

INFORMATIONS CLES POUR L'INVESTISSEUR

Le présent document fournit des informations essentielles aux investisseurs du présent 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 du présent compartiment et les risques qui y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

PBS WISE Europe (Le « Compartiment ») Un compartiment de Pâris Bertrand Sturdza Investments plc (l'« OPCVM ») Catégorie Institutionnelle en Euro – IE00BSMT0Z52 (la « Catégorie »)

Objectifs et politique d'investissement

L'objectif du Compartiment est d'offrir une appréciation du capital sur votre investissement tout en s'efforçant d'offrir une performance positive par rapport aux marchés d'actions européens à moyen et long terme.

Le Compartiment prévoit d'investir principalement dans des actions ou autres catégories d'actifs représentant le rendement de titres de participation cotés en bourse. L'investissement est concentré en grande partie sur les titres européens mais le Compartiment peut investir jusqu'à 25% de ses actifs à l'échelle mondiale et 20% de ses actifs dans des marchés émergents.

Le Compartiment investit dans un portefeuille d'investissement hautement diversifié à travers des secteurs, des capitalisations boursières et des pays qui combinent l'approche d'investissement dans un portefeuille de base axé sur la qualité et les titres défensifs avec une allocation opportuniste pour des titres sélectionnés sur la base du rendement en dividendes ou des tendances de performance à court terme.

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 aura également recours à des instruments financiers dérivés, tels que des contrats à terme standardisés 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. Le Compartiment peut s'endetter à travers l'utilisation d'instruments financiers dérivés.

Il n'est pas prévu que les coûts de transaction du portefeuille aient un effet significatif sur la performance. La performance du Compartiment sera mesurée par rapport à l'indice MSCI Europe Net Total Return Index.

Vous pouvez acheter et vendre vos actions dans le Compartiment quotidiennement, sous réserve que cela intervienne au cours d'un jour ouvrable en Irlande, à Guernesey ou à Genève.

Les Actions que vous détenez dans le Compartiment sont des Actions de capitalisation. À ce titre, le revenu généré par les investissements du Compartiment ne sera pas versé sous forme de dividende, mais intégré dans la valeur des actions.

Recommandation: Le Compartiment risque de ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de récupérer les fonds investis dans un délai de douze mois.

Profil de risque et de rendement du Compartiment

Risque plus faible
Rendements généralement plus faibles

Risque plus élevé
Rendements généralement plus élevés

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 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 5, 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 dont le portefeuille de pays est mondialement diversifié;
- 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;
- Risques 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;
- Le 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 » ci-après 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 de 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 | 1,07% |
| Frais prélevés sur les actifs du Compartiment sous certaines conditions | |
| Commission de performance | 10% de la surperformance de la Catégorie représentative par rapport à la performance de l'indice de référence, sous réserve que cette surperformance dépasse les niveaux atteints au cours des périodes antérieures. Cela représentait 0.03% de la Catégorie Représentative pour l'exercice clos le 31 décembre 2017. |

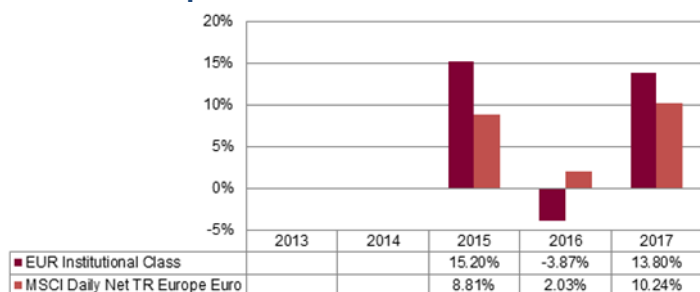
Ces frais dont vous vous acquittez sont utilisés pour couvrir les coûts d'exploitation du Compartiment, y compris les coûts de commercialisation et de distribution. Ils réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

Les droits d'entrée et de sortie indiqués sont les valeurs maximales. Ils peuvent être moins élevés dans certains cas. Vous êtes priés de 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 chiffre des frais courants indiqué est une estimation des frais basée sur les états financiers au 29 décembre 2017. Le rapport annuel de l'OPCVM pour exercice financier inclura le détail des frais appliqués. Ce montant peut varier d'une année sur l'autre. Il n'inclut pas les commissions de performance et les coûts de transaction du portefeuille, sauf dans le cas des frais 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 passé



La performance passée n'est pas une indication fiable de la performance future. La valeur de votre investissement peut varier à la hausse comme à la baisse et il est possible que vous ne récupériez pas le montant que vous avez initialement investi.

Le graphique montre la performance annuelle en EUR de la Catégorie pour chaque année civile depuis le lancement en décembre 2014. Elle est exprimée sous la forme d'une variation en pourcentage de la valeur nette d'inventaire à la fin de chaque exercice. Le Compartiment a été lancé en décembre 2014.

La performance est indiquée après déduction des frais courants et des commissions de performance. Tous frais d'entrée ou de sortie sont exclus du calcul.

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 semestriels) les cours des actions et autres informations pratiques sont disponibles gratuitement en anglais et figurent avec d'autres informations à l'adresse 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 retrouver affecté selon votre pays de résidence. Pour plus d'informations, merci de vous adresser à un conseiller professionnel.
- Le Compartiment est un compartiment de l'OPCVM, structure à compartiments multiples qui peut comprendre un certain nombre de compartiments distincts. Les actifs du présent Compartiment sont séparés 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 Pâris Bertrand Sturdza Investments plc.
- La responsabilité des Administrateurs du 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 avec les parties pertinentes du Prospectus et du Supplément du Compartiment.
- Les investisseurs peuvent convertir leurs actions du Compartiment en actions libellées dans une autre devise ou en actions d'un autre compartiment de l'OPCVM.
- Des détails concernant la dernière politique de rémunération des OPCVM, notamment, à titre non exhaustif, une description de la manière dont la rémunération et les indemnités sont calculés, ainsi que l'identité des personnes chargées d'attribuer les indemnités de rémunération, peuvent être obtenus à l'adresse www.eisturdza.com et une copie papier de cette politique de rémunération peut être obtenue gratuitement par les 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., 19, rue De-Candolle, CH-1205 Genève, Suisse. 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.