Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Pictet AI Enhanced US Equity UCITS ETF

un comparto di **Pictet ICAV**

Class EUR Hedged Acc (IE0001B3NOC1)

Pictet AI Enhanced US Equity UCITS ETF è autorizzato in Irlanda ed è regolamentato dalla Central Bank of Ireland.

L'ideatore del PRIIP e la Società di gestione è Waystone Management Company (IE) Limited, autorizzata in Irlanda e soggetta alla vigilanza della Central Bank of Ireland. Per maggiori informazioni su questo prodotto, consultare il sito web https://funds.waystone.com/public o chiamare il numero +353 (0)16192300.

Accurato al: 3 giugno 2026

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Questo prodotto è un fondo d'investimento costituito come veicolo di gestione patrimoniale collettiva irlandese (ICAV).

Obiettivi

Obiettivo di investimento Pictet AI Enhanced US Equity UCITS ETF (il "Fondo") persegue la crescita del capitale a lungo termine.

Politiche di investimento Il Fondo è un ETF OICVM a gestione attiva che mira a conseguire il proprio obiettivo investendo in un portafoglio diversificato di Azioni e Titoli correlati ad azioni di società situate negli Stati Uniti d'America. Il Fondo non si concentrerà su alcun settore o comparto specifico.

Il Fondo può investire in Azioni e Titoli correlati ad azioni con qualsiasi capitalizzazione di mercato di società incluse nell'S&P 500 Index (l'"Indice"). Il Fondo può detenere alcuni titoli che non sono componenti sottostanti dell'Indice, qualora tali Azioni e Titoli correlati ad azioni forniscano una performance simile (con un profilo di rischio corrispondente) a determinati titoli che compongono l'Indice, ma siano considerati dal Gestore degli investimenti un'opportunità di investimento migliore. Tuttavia, il Fondo può di volta in volta detenere tutti i componenti dell'Indice.

Le Azioni e i Titoli correlati ad azioni in cui il Fondo investe saranno quotati sulle borse valori o sui mercati regolamentati inclusi nell'elenco dei Mercati di cui all'Appendice II del Prospetto informativo.

Il Fondo può altresì ricorrere a strumenti finanziari derivati, in particolare futures su indici (con finalità di gestione della liquidità e di gestione efficiente del portafoglio) e warrant (per finalità di investimento).

L'Indice rappresenta il segmento a grande capitalizzazione del mercato azionario statunitense, che include le 500 società principali e copre l'80% circa della capitalizzazione di mercato disponibile.

In condizioni di mercato normali, almeno l'80% del patrimonio netto del Fondo sarà investito in Azioni e Titoli correlati ad azioni di società statunitensi che sono componenti dell'Indice. Si prevede che il Fondo avrà un'active share del 40-50% rispetto all'Indice, il che significa che circa il 40-50% del portafoglio del Fondo dovrebbe differire dall'Indice in termini di titoli detenuti e/o delle rispettive ponderazioni.

Benchmark della classe di azioni Il parametro di riferimento del Fondo è l'indice S&P 500 Index. Il Fondo è a gestione attiva, il che significa che non intende replicare l'Indice, ma cerca di superarne la performance. Il Fondo non è vincolato dall'Indice. L'Indice è usato unicamente a scopo di raffronto.

Rimborso e negoziazione È possibile acquistare o vendere azioni in qualsiasi Giorno lavorativo (in Svizzera e in Irlanda), ad eccezione dei giorni in cui i mercati interessati sono chiusi o che sono giorni festivi in alcune giurisdizioni. È necessario presentare la propria domanda entro le ore 16.00 (ora di Dublino) del Gorno di negoziazione pertinente.

Politica di distribuzione Questa Classe di azioni non distribuisce dividendi. Qualsiasi reddito derivante dagli investimenti del Fondo sarà reinvestito nel Fondo stesso.

Data di lancio Questo Fondo non è ancora stato lanciato.

Valuta del Fondo La valuta base del Fondo è USD e la valuta di questa classe di azioni è EUR. Il Fondo coprirà l'esposizione valutaria delle Classi di azioni denominate in una valuta diversa dalla Valuta base rispetto alla Valuta base o alle valute in cui sono denominate le attività del Fondo.

Conversione di azioni Gli azionisti possono richiedere la conversione totale o parziale delle azioni di qualsiasi classe detenute in un comparto in azioni di un'altra classe. Per ulteriori informazioni si rimanda al Prospetto informativo.

Separazione delle attività Il Fondo è un comparto di Pictet ICAV, che comprende altri comparti. Le attività e le passività di ciascun comparto sono separate all'interno dello stesso Fondo e/o, se richiesto dal contesto, tra le classi di azioni dei diversi comparti di Pictet ICAV.

Investitore al dettaglio destinatario

Questo prodotto è destinato agli investitori che intendono rimanere investiti per almeno 5 anni e sono disposti ad assumersi un rischio di perdita del capitale iniziale di medie per ottenere un rendimento potenziale più elevato. È concepito per far parte di un portafoglio di investimenti.

Termine

Il Fondo è di tipo aperto e non ha una data di scadenza. Fatti salvi i diritti di liquidazione, scioglimento ed estinzione del consiglio di amministrazione dell'ICAV, come indicato nel prospetto informativo dell'ICAV, il Fondo non può estinguersi automaticamente. L'ideatore del PRIIP, Waystone Management Company (IE) Limited, non è autorizzato a estinguere unilateralmente il prodotto.

Informazioni pratiche

Depositario La banca depositaria del fondo è Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited.

Ulteriori informazioni Ulteriori informazioni su Pictet ICAV e le copie del prospetto informativo e delle relazioni annuale e semestrale possono essere ottenute gratuitamente in lingua inglese presso la sede del Gestore in qualsiasi momento durante i consueti orari di ufficio. Ulteriori informazioni pratiche, tra cui l'ultimo valore delle azioni, sono disponibili presso la sede legale della Società di gestione e dell'Agente amministrativo durante i consueti orari di ufficio e saranno pubblicate sul sito web https://www.waystone.com.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Rischio Indicatore

Rischio più basso **Rischio più elevato**

1	2	3	**4**	5	6	7

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 anni.

L'indicatore sintetico di rischio è una guida al livello di rischio di questo prodotto confrontato con altri prodotti. Spiega quanto è probabile che il prodotto possa subire perdite a causa dei movimenti sui mercati o perché noi non siamo in grado di pagarlo.

Abbiamo valutato questo prodotto con il punteggio di 4 su 7, ovvero classe di rischio media.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medie e che forse che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità del Fondo di pagarvi quanto dovuto.

Questo prodotto non include alcuna protezione dagli andamenti futuri del mercato, quindi potreste perdere, in parte o totalmente, la somma investita.

Se il Fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

Tenere in considerazione il rischio di cambio. Voi riceverete i pagamenti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale che riceverete dipenderà dal tasso di cambio in vigore tra le due valute. Questo rischio non è considerato nell'indicatore di cui sopra.

La performance del fondo può essere influenzata da altri rischi oltre a quelli contemplati nell'indicatore di rischio. Si rimanda al prospetto informativo del fondo, disponibile gratuitamente all'indirizzo www.waystone.com/.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore di un parametro di riferimento comparabile negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 31 gennaio 2025 e 31 marzo 2026.

Moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 29 marzo 2019 e 28 marzo 2024.

Favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 31 marzo 2020 e 31 marzo 2025.

Periodo di detenzione raccomandato		**5 anni**	
Esempio di investimento		**10.000 EUR**	
Scenari		**In caso di uscita dopo 1 anno**	**In caso di uscita dopo 5 anni** (periodo di detenzione raccomandato)
Minimo	**Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.**		
Stress	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio per ciascun anno	**3.081 EUR** -69,2%	**2.824 EUR** -22,3%
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio per ciascun anno	**8.032 EUR** -19,7%	**10.770 EUR** 1,5%
Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio per ciascun anno	**11.437 EUR** 14,4%	**18.261 EUR** 12,8%
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio per ciascun anno	**15.325 EUR** 53,3%	**21.389 EUR** 16,4%

Cosa accade se il Waystone Management Company (IE) Limited non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La Società di gestione non ha l'obbligo di effettuare pagamenti, poiché la struttura del Fondo non prevede nessun pagamento di questo tipo. Non siete coperti da alcun sistema di indennizzo degli investitori. Per tutelarvi, le attività sono detenute presso una società separata, una banca depositaria. In caso di inadempienza del Fondo, la banca depositaria liquida gli investimenti e distribuisce i proventi agli investitori. Nel peggiore dei casi, tuttavia, potreste perdere il vostro intero investimento.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%) Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato
- 10.000 EUR di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	**30 EUR**	**204 EUR**
Incidenza annuale dei costi*	**0,3%**	**0,3% ogni anno**

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 13,1% prima dei costi e al 12,8% al netto dei costi

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	**0,00%**Non addebitiamo una commissione di ingresso.	**0 EUR**
Costi di uscita	**0,00%**, non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto, ma la persona che vende il prodotto può farlo.	**0 EUR**
Costi correnti registrati ogni anno		**In caso di uscita dopo 1 anno**
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	**0,25%** del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	**25 EUR**
Costi di transazione	**0,05%** del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	**5 EUR**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		**In caso di uscita dopo 1 anno**
Commissioni di performance	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	**0 EUR**

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Questo prodotto è concepito per investimenti a lungo termine; dovete essere pronti a rimanere investiti per almeno 5 anni. Tuttavia, potete chiedere il rimborso del vostro investimento senza alcuna penalità in qualsiasi momento durante questo periodo, oppure mantenere l'investimento più a lungo. È possibile acquistare o vendere azioni in qualsiasi Giorno lavorativo, ad eccezione dei giorni in cui i mercati interessati sono chiusi o che sono giorni festivi in alcune giurisdizioni. È necessario presentare la propria domanda entro le ore 16.00 (ora di Dublino) del Gorno di negoziazione pertinente.

Come presentare reclami?

Potete inviare il vostro reclamo alla Società di gestione come indicato all'indirizzo https://www.waystone.com/waystone-policies o al seguente indirizzo postale 35 Shelbourne Rd, Ballsbridge, Dublino, D04 A4E0, Irlanda ovvero per e-mail a complianceeurope@waystone.com.

Se avete un reclamo contro la persona che vi ha consigliato questo prodotto o ve lo ha venduto, la stessa vi dirà dove indirizzare il vostro reclamo.

Altre informazioni rilevanti

Costi, performance e rischi I calcoli dei costi, delle performance e dei rischi inclusi in questo documento di informazioni chiave seguono la metodologia prescritta dalle norme UE.

Scenari di performance Gli scenari di performance passati, aggiornati mensilmente, sono disponibili sul sito web all'indirizzo https://funds.waystone.com/public.

Performance passate Non sono disponibili dati sulla performance sufficienti a fornire un grafico sui rendimenti annuali passati.

Informazioni aggiuntive Informazioni dettagliate relative alla politica di remunerazione aggiornata della Società di gestione, comprese, a titolo non esaustivo, una descrizione delle modalità di calcolo della remunerazione e dei benefici, l'identità dei soggetti responsabili dell'assegnazione della remunerazione e dei benefici e la composizione del comitato di remunerazione, sono disponibili sul sito https://www.waystone.com; è inoltre disponibile gratuitamente e su richiesta una copia cartacea di tale politica.

Questo Fondo è soggetto alle leggi e ai regolamenti fiscali dell'Irlanda. A seconda del proprio paese di residenza, ciò potrebbe avere un impatto sull'investimento. Per maggiori informazioni in merito si prega di rivolgersi al proprio consulente.