Document d'informations clés

Objet

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

Pictet AI Enhanced World ex US Equity UCITS ETF

un compartiment de **Pictet ICAV**

Class USD Acc (IE000MS76E73)

Pictet AI Enhanced World ex US Equity UCITS ETF est agréé Irlande et réglementé par Central Bank of Ireland.

L'Initiateur des PRIIP et la Société de gestion est Waystone Management Company (IE) Limited, agréé Irlande et supervisé par Central Bank of Ireland. Pour de plus amples informations sur ce produit, veuillez consulter le site https://funds.waystone.com/public ou appeler le +353 (0)16192300.

Exactes et à jour au: 3 juin 2026

En quoi consiste ce produit ?

Type

Il s'agit d'un fonds d'investissement constitué sous la forme d'un véhicule irlandais de gestion collective d'actifs (ICAV).

Objectifs

Objectif d'investissement Pictet AI Enhanced World ex US Equity UCITS ETF (le « Fonds ») a pour objectif de générer une appréciation du capital sur le long terme.

Politiques d'investissement Le Fonds est un ETF OPCVM géré activement qui vise à atteindre son objectif en investissant dans un portefeuille diversifié d'actions et de titres apparentés à des actions émis par des entreprises issues des pays développés (tels que ceux-ci sont définis par le Fournisseur d'indices), à l'exception des États-Unis d'Amérique. Le Fonds ne présentera pas de concentration sur une industrie ou un secteur spécifique.

Le Fonds peut investir dans des actions et des titres apparentés à des actions d'entreprises comprises dans l'indice MSCI World Ex US (l'« Indice »), quelle que soit leur capitalisation boursière. Le Fonds peut détenir certaines actions et certains titres apparentés à des actions qui ne font pas partie de l'Indice, à condition que ceux-ci offrent une performance similaire (pour un profil de risque équivalent) à celle de certains titres de l'Indice et représentent aux yeux du Gestionnaire d'investissement de meilleures opportunités d'investissement. Toutefois, le Fonds pourra ponctuellement être amené à détenir l'ensemble des composantes de l'Indice.

Le Fonds peut également recourir à des instruments financiers dérivés, à savoir des contrats à terme sur indices (à des fins de gestion de la liquidité et de gestion efficace du portefeuille) et des warrants (à des fins d'investissement).

L'Indice représente le segment des grandes et moyennes capitalisations de 22 des 23 pays développés, à l'exception des États-Unis d'Amérique, et couvre environ 85% de la capitalisation boursière ajustée du flottant dans chaque pays.

Dans des conditions de marché normales, le Fonds investira au moins 80% de son actif net dans des actions et des titres apparentés à des actions émis par des entreprises du monde entier (hors États-Unis d'Amérique) incluses dans l'Indice. Le Fonds devrait afficher une part active comprise entre 40 et 50%, ce qui signifie qu'environ 40 à 50% de son portefeuille devrait différer de celui de l'Indice en ce qui concerne les titres détenus et/ou leur pondération.

Indice de référence de la classe d'actions L'indice de référence du Fonds est le MSCI World Ex US Index. Le Fonds est géré activement, ce qui signifie qu'il n'a pas l'intention de reproduire l'Indice, mais qu'il tente de le surperformer. Le Fonds n'est soumis à aucune contrainte à l'égard de l'Indice. L'Indice est utilisé à des fins de comparaison uniquement.

Rachat et négociation Vous pouvez acheter ou vendre des actions lors de chaque Jour ouvrable (en Suisse et en Irlande), à l'exception de ceux au cours desquels les marchés concernés sont fermés ou qui sont des jours fériés dans certaines juridictions. Vous devez soumettre votre demande avant 16h00 (heure irlandaise) le Jour de négociation concerné.

Politique de distribution Cette Classe d'Actions ne verse pas de dividendes. Tout revenu découlant des investissements du Fonds sera réinvesti dans le Fonds.

Date de lancement Ce Fonds n'a pas encore été lancé.

Devise du Fonds La devise de référence du Fonds et de la classe d'actions est USD.

Conversion d'actions Les actionnaires pourront demander la conversion de tout ou partie de leurs actions au sein d'une quelconque classe d'un quelconque compartiment en actions d'une autre classe. De plus amples informations à ce sujet figurent dans le Prospectus.

Séparation des actifs Le Fonds est un compartiment de Pictet ICAV, qui comprend d'autres compartiments. L'actif et le passif de chaque compartiment sont distincts au sein du même Fonds et/ou, selon le cas, entre les classes d'actions de différents compartiments de Pictet ICAV.

Investisseurs de détail visés

Ce produit est destiné aux investisseurs qui prévoient de rester investis pendant au moins 5 ans et qui sont prêts à assumer un un niveau modéré de risque de perte de leur capital initial afin d'obtenir un rendement potentiel plus élevé. Il est conçu pour faire partie d'un portefeuille d'investissements.

Durée

Le Fonds est de type ouvert et n'a pas de date d'échéance. Sous réserve des droits de liquidation, de dissolution et de résiliation conférés au conseil d'administration de l'ICAV, tels qu'énoncés dans le prospectus de l'ICAV, le Fonds ne peut être résilié automatiquement. L'Initiateur du PRIIP, Waystone Management Company (IE) Limited, n'est pas autorisé à résilier le produit de manière unilatérale.

Informations pratiques

Dépositaire Le dépositaire du fonds est Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited.

Autres informations De plus amples informations concernant Pictet ICAV, ainsi que des exemplaires de son prospectus et de ses rapports annuels et semestriels, peuvent être obtenus gratuitement en anglais auprès du Gestionnaire, à tout moment pendant les heures d'ouverture habituelles de ses bureaux. D'autres informations pratiques, notamment les derniers cours des actions, sont disponibles au siège social de la Société de gestion et de l'Agent administratif pendant les heures d'ouverture habituelles et seront publiées sur le site Internet https://www.waystone.com.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Indicateur de risque

Risque plus faible — **Risque plus élevé**

1	2	3	**4**	5	6	7

L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit 5 années.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes par suite de mouvements de marché ou en cas d'impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 4 sur 7, qui est une classe de risque une classe de risque moyenne.

Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau un niveau modéré, et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, pourraient que la capacité du Fonds à vous payer en soit affectée.

Ce produit ne comporte aucune protection à l'égard des performances futures du marché, de sorte que vous pouvez perdre tout ou partie de votre investissement.

Si le Fonds n'est pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous pouvez perdre l'intégralité de votre investissement.

Attention au risque de change. Les sommes qui vous seront versées le seront dans une autre monnaie, de sorte que le rendement final que vous obtiendrez dépendra du taux de change entre les deux monnaies. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

Outre les risques inclus dans l'indicateur de risque, d'autres risques peuvent affecter la performance du fonds. Veuillez vous référer au prospectus du fonds, disponible gratuitement sur www.waystone.com/.

Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne, d'un indice de référence comparable au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Défavorable: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 29 septembre 2017 et 30 septembre 2022.

Intermédaire: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 29 mars 2019 et 29 mars 2024.

Défavorable: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 30 octobre 2020 et 31 octobre 2025.

Période de détention recommandée		**5 ans**	
Exemple d'investissement		**10.000 USD**	
Scénarios		**Si vous sortez après 1 année**	**Si vous sortez après 5 années** (période de détention recommandée)
Minimum	**Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.**		
Tensions	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts** Rendement moyen par an	**3.975 USD** -60,3 %	**3.899 USD** -17,2 %
Défavorable	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts** Rendement moyen par an	**7.383 USD** -26,2 %	**8.486 USD** -3,2 %
Intermédiaire	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts** Rendement moyen par an	**10.788 USD** 7,9 %	**12.435 USD** 4,5 %
Favorable	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts** Rendement moyen par an	**14.238 USD** 42,4 %	**15.785 USD** 9,6 %

Que se passe-t-il si Waystone Management Company (IE) Limited n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

La Société de gestion n'est pas tenue d'effectuer des versements, car la structure du Fonds ne prévoit aucun versement. Vous n'êtes couvert par aucun système de compensation national. Afin de vous protéger, les actifs sont détenus par une société distincte, le dépositaire. En cas de défaillance du Fonds, le dépositaire procéderait à la liquidation des investissements et en distribuerait le produit aux investisseurs. Dans le pire des cas, toutefois, vous pouvez perdre l'intégralité de votre investissement.

Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez et du temps pendant lequel vous détenez le produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- qu'au cours de la première année, vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Pour les autres périodes de détention, nous avons supposé que le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.
- 10.000 USD sont investis.

	Si vous sortez après 1 année	Si vous sortez après 5 années
Coûts totaux	**31 USD**	**168 USD**
Incidence des coûts annuels*	**0,3 %**	**0,3 % chaque année**

(*) 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 4,8 % avant déduction des coûts et de 4,5 % après cette déduction.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 année
Coûts d'entrée	**0,00 %**, nous ne facturons pas de coût d'entrée.	**0 USD**
Coûts de sortie	**0,00 %**, nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.	**0 USD**
Coûts récurrents prélevés chaque année		**Si vous sortez après 1 année**
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	**0,25 %** de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	**25 USD**
Coûts de transaction	**0,06 %** 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.	**6 USD**
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		**Si vous sortez après 1 année**
Commissions liées aux résultats	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.	**0 USD**

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

Période de détention recommandée : 5 ans

Ce produit est conçu pour des investissements à long terme. Vous devez être prêt à rester investi pendant au moins 5 ans. Toutefois, vous pouvez demander le rachat de votre investissement sans pénalité à tout moment pendant cette période, ou le conserver plus longtemps. Vous pouvez acheter ou vendre des actions lors de chaque Jour ouvrable, à l'exception de ceux au cours desquels les marchés concernés sont fermés ou qui sont des jours fériés dans certaines juridictions. Vous devez soumettre votre demande avant 16h00 (heure irlandaise) le Jour de négociation concerné.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Vous pouvez adresser votre plainte à la Société de gestion comme indiqué sur le site https://www.waystone.com/waystone-policies ou à l'adresse postale suivante 35 Shelbourne Rd, Ballsbridge, Dublin, D04 A4E0, Irlande ou encore par e-mail à l'adresse complianceeurope@waystone.com.

Si vous avez une réclamation à l'égard de la personne qui vous a conseillé au sujet de ce produit ou qui vous l'a vendu, celle-ci vous indiquera où adresser votre réclamation.

Autres informations pertinentes

Coûts, performances et risques Les calculs de coûts, de performances et de risques inclus dans ce document d'informations clés suivent la méthodologie prévue par les règles de l'UE.

Scénarios de performance Vous trouverez les scénarios de performances passées, mis à jour mensuellement, sur le site Internet à l'adresse https://funds.waystone.com/public.

Performances passées Les données de performance étant insuffisantes, aucun tableau des performances annuelles passées n'est disponible.

Autres informations pertinentes Des informations détaillées sur la politique de rémunération de la Société de gestion, dans sa version actualisée, y compris, mais sans s'y limiter, une description du mode de calcul de la rémunération et des avantages et l'identité des personnes responsables de l'attribution de la rémunération et des avantages, y compris la composition du comité de rémunération, sont disponibles à l'adresse https://www.waystone.com, et une copie papier peut être obtenue gratuitement sur simple demande.

Ce Fonds est soumis aux lois et réglementations fiscales de l'Irlande. Selon votre pays de résidence, cela peut avoir un impact sur votre investissement. Pour plus de détails, veuillez vous adresser à votre conseiller.