Documento de datos fundamentales

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

Pictet AI Enhanced World Equity UCITS ETF

un subfondo de **Pictet ICAV**

Class USD Dist (IE00043ZI3D8)

Pictet AI Enhanced World Equity UCITS ETF está autorizado en Irlanda y está regulado por Central Bank of Ireland.

El productor del PRIIP y la Sociedad gestora es Waystone Management Company (IE) Limited, que está autorizado en Irlanda y sujeto a la supervisión de Central Bank of Ireland. Para más información sobre este producto, visite https://funds.waystone.com/public o llame al teléfono +353 (0)16192300.

Datos exactos a: 3 de junio de 2026

¿Qué es este producto?

Tipo

Este es un fondo de inversión constituido como vehículo de gestión colectiva de activos irlandés (ICAV).

Objetivos

Objetivo de inversión Pictet AI Enhanced World Equity UCITS ETF (el «Fondo») busca la revalorización del capital a largo plazo.

Políticas de inversión El Fondo es un ETF conforme a la Directiva sobre OICVM («UCITS ETF» en inglés), de gestión activa, que trata de alcanzar su objetivo invirtiendo en una cartera diversificada de valores de renta variable y relacionados con la renta variable de empresas situadas en mercados desarrollados. Dichos países desarrollados serán aquellos que defina el Proveedor del Índice. El Fondo no se concentrará en ninguna industria o sector en concreto.

El Fondo podrá invertir en valores de renta variable y valores relacionados con la renta variable de cualquier capitalización bursátil de empresas incluidas en el índice MSCI World (el «Índice»). El Fondo podrá mantener algunos valores que no sean componentes subyacentes del Índice cuando dichos valores de renta variable y relacionados con la renta variable ofrezcan una rentabilidad similar (con un perfil de riesgo equivalente) a la de determinados valores que componen el Índice, pero el Gestor de inversiones considere que presentan una mejor oportunidad de inversión. No obstante, en ocasiones, el Fondo podrá mantener todos los componentes del Índice.

El Fondo también podrá recurrir a instrumentos financieros derivados, en concreto futuros sobre índices (con fines de gestión de liquidez y gestión eficaz de la cartera) y «warrants» (con fines de inversión).

El Índice representa el segmento de gran y mediana capitalización de los mercados desarrollados y abarca cerca del 85% de la capitalización bursátil ajustada por libre flotación de cada país.

En condiciones normales de mercado, al menos el 80% del patrimonio neto del Fondo se invertirá en valores internacionales de renta variable y relacionados con la renta variable de empresas que formen parte del Índice. Se prevé que el Fondo tenga un porcentaje de apuestas activas del 40-50% frente al Índice, lo que significa que se espera que cerca del 40-50% de la cartera del Fondo difiera del Índice en cuanto a los valores mantenidos y/o sus ponderaciones.

Índice de referencia para la Clase de acción El índice de referencia del Fondo es el MSCI World Index. El Fondo se gestiona activamente, lo que significa que no pretende replicar el Índice, sino que intenta superar la rentabilidad de este. El Fondo no se ve influenciado por el Índice. El Índice se utiliza solo con fines comparativos.

Reembolso y negociación Podrá comprar o vender acciones cualquier Día hábil (en Suiza e Irlanda), aunque algunos días podrían no estar disponibles si los mercados pertinentes están cerrados o son festivos en determinadas jurisdicciones. Deberá presentar su solicitud antes de las 16:00 horas (hora de Irlanda) del Día de negociación correspondiente.

Política de distribución Los dividendos se distribuirán a partir de las clases de acciones de distribución de conformidad con el Folleto del Fondo.

Fecha de lanzamiento Este Fondo aún no se ha lanzado.

Divisa del Fondo: La divisa de referencia del Fondo y de la clase de acciones es USD.

Conversión de acciones Los accionistas podrán solicitar el canje total o parcial de sus acciones de cualquier clase de cualquier subfondo por acciones de otra clase. Si desea obtener una explicación más detallada, consulte el Folleto.

Segregación de los activos El Fondo es un subfondo de Pictet ICAV, que comprende otros subfondos. Los activos y pasivos de cada subfondo están segregados dentro del mismo Fondo y/o, según lo requiera el contexto, entre clases de acciones de diferentes subfondos de Pictet ICAV.

Inversor minorista al que va dirigido

Este producto se dirige a los inversores que prevén mantener su inversión durante al menos 5 años y que están dispuestos a asumir un un nivel medio de riesgo de pérdida de su capital original con el fin de obtener una mayor rentabilidad potencial. Ha sido diseñado para formar parte de una cartera de inversiones.

Plazo

El Fondo es de tipo abierto y no tiene una fecha de vencimiento. Sin perjuicio de los derechos de liquidación, disolución y rescisión del consejo del ICAV según se estipula en su folleto, el Fondo no se puede rescindir automáticamente. El productor del PRIIP, Waystone Management Company (IE) Limited, no está autorizado a rescindir el producto unilateralmente.

Información práctica

Entidad depositaria El depositario del fondo es Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited.

Información adicional Podrá obtenerse de manera gratuita información adicional sobre Pictet ICAV, así como copias de su folleto, y sus informes anuales y semestrales en inglés en las oficinas del Gestor en cualquier momento durante el horario comercial habitual. Podrá encontrar otra información práctica, como la información más reciente sobre los precios de las acciones, en el domicilio social de la Sociedad gestora y del Administrador durante el horario comercial habitual, y también publicada en el sitio web https://www.waystone.com.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo

Menor riesgo **Mayor riesgo**

1	2	3	**4**	5	6	7

El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 5 años.

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 4 en una escala de 7, lo que significa un riesgo medio.

Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como un nivel medio y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad del Fondo de pagarle como posible.

Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

Si el Fondo no puede pagarle lo que se le debe, podría perder toda su inversión.

Tenga presente el riesgo de cambio. Usted recibirá los pagos en una moneda diferente, por lo que el rendimiento final que reciba dependerá del tipo de cambio entre ambas monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador indicado anteriormente.

Además de por los riesgos incluidos en el indicador de riesgo, el rendimiento del fondo puede verse afectado por otros riesgos. Consulte el folleto del fondo, disponible de manera gratuita en www.waystone.com/.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta de un índice de referencia comparable durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Desfavorable: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 31 de enero de 2025 y 31 de marzo de 2026.

Moderado: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 31 de enero de 2020 y 31 de enero de 2025.

Favorable: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 31 de marzo de 2020 y 31 de marzo de 2025.

Período de mantenimiento recomendado		**5 años**	
Ejemplo de inversión		**10.000 USD**	
Escenarios		**En caso de salida después de 1 año**	**En caso de salida después de 5 años** (período de mantenimiento recomendado)
Mínimo	**No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.**		
Tensión	**Lo que podría recibir tras deducir los costes.** Rendimiento medio cada año	**4.016 USD** -59,8%	**3.599 USD** -18,5%
Desfavorable	**Lo que podría recibir tras deducir los costes.** Rendimiento medio cada año	**7.887 USD** -21,1%	**11.059 USD** 2,0%
Moderado	**Lo que podría recibir tras deducir los costes.** Rendimiento medio cada año	**11.328 USD** 13,3%	**16.126 USD** 10,0%
Favorable	**Lo que podría recibir tras deducir los costes.** Rendimiento medio cada año	**15.129 USD** 51,3%	**19.284 USD** 14,0%

¿Qué pasa si Waystone Management Company (IE) Limited no puede pagar?

La Sociedad gestora no está obligada a realizar ningún pago, ya que el diseño del Fondo no contempla la realización de ningún pago de este tipo. No está cubierto por ningún régimen nacional de compensación. Con el fin de protegerle, los activos son mantenidos por una firma independiente, un depositario. En el caso de que el Fondo incurriese en impago, el depositario liquidaría las inversiones y distribuiría el producto a los inversores. Sin embargo, en el peor de los casos, podría perder toda su inversión.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se detraen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte y de cuánto tiempo mantiene el producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0%). En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado,
- Se invierten 10.000 USD.

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Costes totales	**31 USD**	**191 USD**
Incidencia anual de los costes*	**0,3%**	**0,3% cada año**

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 10,4% antes de deducir los costes y del 10,0% después de deducir los costes.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	**0,00%**, no cobramos comisión de entrada.	**0 USD**
Costes de salida	**0,00%**, no cobramos una comisión de salida por este producto, pero es posible que la persona que se lo venda sí lo haga.	**0 USD**
Costes corrientes detraídos cada año		**En caso de salida después de 1 año**
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	**0,25%** del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	**25 USD**
Costes de operación	**0,06%** del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	**6 USD**
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		**En caso de salida después de 1 año**
Comisiones de rendimiento	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	**0 USD**

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de mantenimiento recomendado: 5 años

Este producto ha sido diseñado para inversiones a largo plazo; usted debería estar preparado para mantener su inversión durante al menos 5 años. Sin embargo, puede reembolsar su inversión sin penalizaciones en cualquier momento durante ese periodo o mantener su inversión durante más tiempo. Podrá comprar o vender acciones cualquier Día hábil, aunque algunos días pueden no estar disponibles si los mercados pertinentes están cerrados o son festivos en determinadas jurisdicciones. Deberá presentar su solicitud antes de las 16:00 horas (hora de Irlanda) del Día de negociación correspondiente.

¿Cómo puedo reclamar?

Puede enviar su reclamación a la Sociedad gestora, tal y como se indica en la página web https://www.waystone.com/waystone-policies o por correo postal a la dirección siguiente: 35 Shelbourne Rd, Ballsbridge, IE - Dublin, D04 A4E0, Irlanda o por correo electrónico a la dirección siguiente: complianceeurope@waystone.com.

Si desea presentar una reclamación en relación con la persona que le ha asesorado sobre este producto, o que se lo ha vendido, se le indicará dónde dirigir su reclamación.

Otros datos de interés

Coste, rentabilidad y riesgo Los cálculos de coste, rentabilidad y riesgo incluidos en este documento de datos fundamentales siguen la metodología contemplada en las normas de la UE.

Escenarios de rentabilidad Puede encontrar los escenarios de rentabilidad precedentes, actualizados cada mes, en https://funds.waystone.com/public.

Rentabilidad histórica No se dispone de suficientes datos de rentabilidad para ofrecer un gráfico sobre la rentabilidad histórica anual.

Información adicional Se puede consultar la información detallada sobre la política de remuneración actualizada de la Sociedad gestora que incluye, entre otras cosas, la descripción de cómo se calculan la remuneración y los beneficios, y la identidad de las personas responsables de determinar la remuneración y los beneficios (incluida la composición del comité de remuneraciones), en la página web https://www.waystone.com o se puede obtener gratuitamente un ejemplar en papel de esta información previa petición.

Este Fondo está sujeto a las leyes y reglamentos en materia fiscal de Irlanda. Según cual sea su país de residencia, esto podría incidir en su inversión. Para más información, consulte a su asesor.