

Basisinformationsblatt

Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt

Name: Responsible Balanced EUR (der „Teilfonds“), ein Teilfonds des PWM Funds (der „Fonds“)
ISIN: LU1785456390
Klasse: S Acc (die „Klasse“)
ProduktHersteller: FundPartner Solutions (Europe) S.A. (die „Verwaltungsgesellschaft“), Teil der Pictet-Gruppe.
Website: <https://assetservices.group.pictet/asset-services/fund-library/>

Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter +352 467171-1.

Die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) ist für die Aufsicht von FundPartner Solutions (Europe) S.A. in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig.

Dieses PRIIP ist in Luxemburg zugelassen.

FundPartner Solutions (Europe) S.A. ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Die vorliegenden wesentlichen Anlegerinformationen sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 5. Juli 2023.

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

ART

Das Produkt ist ein Teilfonds von PWM Funds, einem Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW), der als Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV) nach luxemburgischem Recht gegründet wurde.

LAUFZEIT

Der Teilfonds wird für eine unbegrenzte Dauer aufgelegt. Liegt das Nettovermögen des Teilfonds jedoch zu irgendeinem Zeitpunkt unter 5 Mio. EUR oder dem entsprechenden Gegenwert in der Währung des betreffenden Teilfonds oder würde eine Änderung der wirtschaftlichen oder politischen Situation des Teilfonds eine solche Liquidation rechtfertigen oder ist sie im Interesse der Anteilhaber des Teilfonds erforderlich, kann der Verwaltungsrat beschließen, den Teilfonds zu liquidieren und alle ausstehenden Anteile zurückzunehmen.

ZIELE

Anlageziele und Anlagepolitik

Das Ziel des Teilfonds PWM Funds – Responsible Balanced EUR (nachstehend der „Teilfonds“) besteht darin, ein Gleichgewicht zwischen Kapitalwachstum und dem langfristigen Erhalt des realen Wertes herzustellen, indem er ein Engagement in Aktien und Anleihen weltweit, einschließlich der Schwellenländer, durch eine breit gefächerte Allokation bietet, die die gemischte Anlagestrategie der Pictet-Gruppe widerspiegelt, wobei der Euro als Referenzwährung dient.

Der Teilfonds wird im Wesentlichen ein Engagement in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere bieten (einschließlich, aber nicht beschränkt auf geschlossene Immobilien-Investmentgesellschaften (REITS) und Depositary Receipts wie z. B. ADR (American Depositary Receipt)/GDR (Global Depositary Receipt)) sowie in Schuldtitel jeglicher Art (einschließlich Schuldtitel ohne Investment Grade bis zu 20 %, notleidende/ausgefallene Wertpapiere, ABS/MBS, Wandelanleihen und Aktienanleihen innerhalb der unten genannten Grenzen oder jede andere Art von Schuldtiteln, die von öffentlichen oder privaten Emittenten ausgegeben werden), einschließlich Geldmarktinstrumente.

Um sein Anlageziel zu erreichen, investiert der Teilfonds hauptsächlich direkt in die im vorstehenden Absatz genannten Wertpapiere/Anlageklassen; in OGAW und/oder andere OGA, deren Hauptziel darin besteht, in die oben genannten Wertpapiere/Anlageklassen zu investieren oder ein Engagement in ihnen zu gewähren; und/oder in übertragbare Wertpapiere (wie strukturierte Produkte), die an die Wertentwicklung der oben genannten Anlageklassen gebunden sind. Der Teilfonds kann direkt in die nachstehenden Vermögenswerte investieren, vorbehaltlich der folgenden Beschränkungen:

- Bis zu 20 % in Wandelanleihen;
- Bis zu 10 % in bedingten Wandelschuldverschreibungen („Coco-Bonds“);
- Bis zu 5 % in notleidenden/ausgefallenen Wertpapieren;
- Anlagen in ABS/MBS werden auf 10 % begrenzt;
- Investitionen in geschlossene kollektive Immobilienanlagen, wie geschlossene REITs, geschlossene Immobilienfonds und geschlossene Immobilien-Investmentgesellschaften, werden 10 % nicht überschreiten.
- Der Teilfonds legt fortlaufend mindestens 26 % in Kapitalbeteiligungen im Sinne von § 2 Absatz 8 des deutschen Investmentsteuergesetzes von 2018 an.
- Anlagen in chinesische Unternehmen erfolgen über ADRs, GDRs oder in Hongkong notierte chinesische Unternehmen (d. h. chinesische H-Aktien) und über chinesische A-Aktien. Um in chinesische A-Aktien zu investieren, kann der Teilfonds die Programme Shanghai – Hong Kong Stock Connect und/oder Shenzhen – Hong Kong Stock Connect nutzen (bis zu 10 %).
- Anlagen in Russland, die nicht an der Moscow Interbank Currency Exchange (MICEX) und am Russian Trading System (RTS) (die als regulierte Märkte anerkannt sind) gehandelt werden, dürfen zusammen mit Anlagen in andere Vermögenswerte gemäß Abschnitt 23.1 des Hauptteils des Prospekts 10 % des Nettovermögens des Teilfonds nicht überschreiten.

Sofern der Anlageverwalter dies als im besten Interesse der Anteilhaber erachtet, kann der Teilfonds vorübergehend und zu defensiven Zwecken auch bis zu 100 % liquide Mittel halten, unter anderem Bareinlagen, Geldmarkt-OGAW und andere OGA sowie Geldmarktinstrumente.

Derivate Zu Absicherungs- und Anlagezwecken kann der Teilfonds alle Arten von derivativen Finanzinstrumenten verwenden, die an einem geregelten Markt und/oder im Freiverkehr gehandelt werden.

Benchmark Der Teilfonds wird aktiv verwaltet. Der Teilfonds ist an keinen Referenzindex gebunden und wird nicht in Bezug auf einen Referenzindex verwaltet.

Ertragsverwendung Diese Klasse ist kumulativ. Dividendenausschüttungen sind nicht vorgesehen.

Währung der Anteilsklasse Die Währung der Anteilsklasse ist EUR.

Die empfohlene Haltedauer dieses Produkts ist so festgelegt, dass genügend Zeit bleibt, damit das Produkt seine Ziele erreichen kann und kurzfristige Marktschwankungen vermieden werden.

Die Rendite des Produkts wird anhand des Nettoinventarwerts („NIW“) ermittelt, der von der Zentralverwaltungsstelle berechnet wird. Die Rendite hängt hauptsächlich von den Schwankungen des Marktwerts der zugrunde liegenden Anlagen ab.

KLEINANLEGER-ZIELGRUPPE

Das Produkt eignet sich für Kleinanleger mit begrenztem Wissen über die zugrunde liegenden Finanzinstrumente und ohne Erfahrung in der Finanzbranche. Das Produkt eignet sich für Anleger, die Kapitalverluste tragen können und keine Kapitalgarantie benötigen. Das Produkt eignet sich für Kunden, die ihr Kapital vermehren und ihre Anlage über 4 Jahre halten möchten.

Verwahrstelle Bank Pictet & Cie (Europe) AG, Niederlassung Luxemburg (die „Verwahrstelle“).

Trennung der Vermögenswerte Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten eines jeden Teilfonds sind rechtlich voneinander getrennt, sodass die Wertentwicklung Ihrer Anlage nicht von der Wertentwicklung der Vermögenswerte anderer Teilfonds beeinflusst wird.

Handel Der Nettoinventarwert für diese Klasse wird an jedem Geschäftstag (der „Bewertungstag“) berechnet. Die Ablauffrist für die Einreichung von Zeichnungs- und/oder Rücknahmeaufträgen ist 10:00 Uhr Luxemburger Ortszeit zwei Bankgeschäftstage vor dem jeweiligen Bewertungstag.

Umtausch Die Anteilinhaber können den Umtausch von beliebigen Anteilen eines Teilfonds in Anteile eines anderen Teilfonds beantragen, sofern die Bedingungen für den Zugang zu der gewünschten Klasse oder den Teilfonds in Bezug auf diesen Teilfonds erfüllt sind. Die Grundlage für einen Umtausch ist der jeweilige Nettoinventarwert zu dem auf den Eingang des Umtauschantrags folgenden Bewertungstichtag. Die Rücknahme- und Zeichnungskosten in Verbindung mit dem Umtausch können dem Anteilinhaber wie im Verkaufsprospekt angezeigt berechnet werden. Weitere Auskünfte über den Umtausch zwischen Teilfonds finden Sie im Verkaufsprospekt.

Zusätzliche Informationen Weitere Informationen über diesen Teilfonds wie der Verkaufsprospekt, andere Klassen, das Basisinformationsblatt, der aktuelle Nettoinventarwert je Anteil, die Satzung sowie die jüngsten Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos in englischer Sprache bei der Zentralverwaltungsstelle, den Vertriebsstellen, der Verwaltungsgesellschaft oder online unter www.fundsquare.net erhältlich.

Der Fonds besteht aus getrennten Teilfonds, die jeweils eine oder mehrere Klassen ausgeben. Dieses Informationsblatt wird für eine spezifische Klasse erstellt. Der Verkaufsprospekt und die regelmäßigen Berichte werden dagegen für alle Teilfonds des gesamten Fonds erstellt.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risiko Indikator



Niedrigeres Risiko **Höheres Risiko**

Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt bis 4 Jahre halten.

Wenn Sie die Anlage frühzeitig einlösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen. Die wesentlichen Risiken des Investmentfonds liegen in der Möglichkeit einer Wertminderung der Wertpapiere, in die der Fonds investiert ist.

Performance-Szenarien

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann. Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 3 eingestuft, wobei einer mittelniedrigen Risikoklasse entspricht.

Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelniedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es unwahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen.

Weitere Informationen zu den spezifischen Risiken für das PRIIP, die nicht im Gesamtrisikoindikator enthalten sind: Liquiditätsrisiko, Risiko derivativer Finanzinstrumente und operatives Risiko.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten. Wenn wir Ihnen nicht das zahlen können, was Ihnen zusteht, könnten Sie das gesamte angelegte Kapital verlieren.

| Empfohlene Haltedauer: Anlagebeispiel | | 4 Jahre EUR 10,000 | | |
|--|---|------------------------------------|--------------------------------------|---|
| | | Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen | Wenn Sie nach 4 Jahren aussteigen | |
| Szenarien | | | | |
| Minimum | Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren. | | | |
| Stressszenario | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite | EUR 7,190 -28.1% | EUR 6,610 -9.8% | |
| Pessimistisches Szenario | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite | EUR 8,210 -17.9% | EUR 8,210 -4.8% | Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage in das Produkt zwischen Dezember 2021 und Dezember 2022. |
| Mittleres Szenario | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite | EUR 9,880 -1.2% | EUR 10,850 2.1% | Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage in das Produkt zwischen August 2014 und August 2018. |
| Optimistisches Szenario | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite | EUR 11,110 11.1% | EUR 12,230 5.2% | Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage in das Produkt zwischen Februar 2013 und Februar 2017. |

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Was geschieht, wenn FundPartner Solutions (Europe) S.A. nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Die Verwaltungsgesellschaft leistet keine Zahlungen an Sie in Bezug auf diesen Teilfonds und Sie würden auch im Falle eines Ausfalls von der Verwaltungsgesellschaft eine Zahlung erhalten.

Die Vermögenswerte des Teilfonds werden von einer getrennten Gesellschaft, der Verwahrstelle, gehalten. Dementsprechend würde die Zahlungsunfähigkeit der Verwaltungsgesellschaft nicht die Fähigkeit des Teilfonds beeinträchtigen, Sie auszuzahlen. Im Falle einer Zahlungsunfähigkeit der Verwahrstelle oder ihrer Bevollmächtigten kann dem Teilfonds allerdings ein finanzieller Verlust entstehen. Das Risiko wird allerdings in gewissem Umfang dadurch gemindert, dass die Verwahrstelle aufgrund der Gesetze und Vorschriften verpflichtet ist, seine eigenen Vermögenswerte von den Vermögenswerten des Teilfonds zu trennen. Die Verwahrstelle haftet gegenüber dem Teilfonds oder seinen Anlegern ferner für jegliche Verluste, die sich unter anderem aus ihrer Fahrlässigkeit, Betrug oder dem vorsätzlichen Unterlassen ergeben, ihre Verpflichtungen ordnungsgemäß zu erfüllen (vorbehaltlich bestimmter Einschränkungen).

Wenn der Teilfonds geschlossen oder aufgelöst wird, werden die Vermögenswerte liquidiert und Sie erhalten einen angemessenen Teil jeglicher Erlöse, dennoch können Sie Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.

Bei einem Ausfall der Verwahrstelle sind Sie nicht durch ein Entschädigungs- oder Sicherungssystem geschützt.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0% Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt.

- EUR 10,000 werden angelegt

| Investition von EUR 10,000 | Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen | Wenn Sie nach 4 Jahren aussteigen |
|---------------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------|
| Kosten insgesamt | EUR 653 | EUR 1,272 |
| Jährliche Auswirkungen der Kosten (*) | 6.5% | 2.9% |

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 5.0% vor Kosten und 2.1% nach Kosten betragen.

Zusammensetzung der Kosten

| Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg | | Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen |
|---|--|---------------------------------|
| Einstiegskosten | Wir berechnen keine Einstiegsgebühr für diese Klasse. Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft, kann Ihnen bis zu 5.00% berechnen. | Bis zu EUR 500 |
| Ausstiegskosten | Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Klasse. | EUR 0 |
| Laufende Kosten pro Jahr | | |
| Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten | 1.45% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres. | EUR 145 |
| Transaktionskosten | 0.08% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen. | EUR 8 |
| Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen | | |
| Erfolgsgebühren | Für dieses Produkt wird keine Erfolgsgebühr berechnet. | EUR 0 |

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Haltedauer: 4 Jahre.

Die empfohlene Haltedauer dieses Produkts wurde so gewählt, dass genügend Zeit bleibt, damit das Produkt seine Ziele erreichen kann und kurzfristige Marktschwankungen vermieden werden.

Der Nettoinventarwert für diese Klasse wird an jedem Geschäftstag (der „Bewertungstag“) berechnet. Die Ablauffrist für die Einreichung von Zeichnungs- und/oder Rücknahmeaufträgen ist 10:00 Uhr Luxemburger Ortszeit zwei Bankgeschäftstage vor dem jeweiligen Bewertungstag.

Wie kann ich mich beschweren?

Für den Fall, dass eine natürliche oder juristische Person eine Beschwerde beim Fonds einreichen möchte, um ein Recht anzuerkennen oder einen Schaden wiedergutzumachen, sollte die beschwerdeführende Person einen schriftlichen Antrag, der eine Beschreibung des Problems und die Details zum Ursprung der Beschwerde enthält, entweder per E-Mail oder per Post in einer Amtssprache ihres Heimatlandes an die folgende Adresse richten: FundPartner Solutions (Europe) S.A., 15 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg; pfcslux@pictet.com; <https://www.pictet.com/ch/en/legal-documents-and-notes/key-information-document-complaint-procedure>.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Weitere Informationen über diesen Teilfonds wie der Verkaufsprospekt, die Satzung, die jüngsten Jahres- und Halbjahresberichte und die letzten NIW je Aktie sind kostenlos in englischer Sprache bei der Zentralverwaltungsstelle, den Vertriebsstellen, dem Fonds oder online unter www.fundsquare.net erhältlich.

Die Wertentwicklung des letzten Jahres und die früheren Performanceszenarien finden Sie unter dem Link https://download.alphaomega.lu/perfscenarior_LU1785456390_DE_de.pdf.