

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

Nombre: Fixed Income Total Return Selection (el «Subfondo»), un subfondo de PWM Funds (el «Fondo»)
ISIN: LU1600311317
Clase: P EUR Acc (la «Clase»)
Productor del producto: FundPartner Solutions (Europe) S.A. (la «Sociedad de gestión»), parte del Grupo Pictet.
Sitio web: <https://assetservices.group.pictet/asset-services/fund-library/>

Para más información, llame al +352 467171-1.

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) es responsable de la supervisión de FundPartner Solutions (Europe) S.A. en relación con este documento de datos fundamentales.

Este PRIIP está autorizado en Luxemburgo.

FundPartner Solutions (Europe) S.A. está autorizada en Luxemburgo y está regulada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

El presente Documento de Datos Fundamentales es exacto a 19 febrero 2024.

¿Qué es este producto?

TIPO

El producto es un subfondo de PWM Funds, un Organismo de Inversión Colectiva en Valores Mobiliarios (OICVM) constituido como sociedad de inversión de capital variable (SICAV) con arreglo a la legislación de Luxemburgo.

PLAZO

El Subfondo se crea por una duración ilimitada. No obstante, si el patrimonio neto del subfondo descendiera en cualquier momento por debajo de 5 millones de euros o su equivalente en la moneda del subfondo correspondiente, o si un cambio en la situación económica o política relacionada con el subfondo justificara la liquidación o si así lo exigieran los intereses de los accionistas del subfondo, el consejo de administración podrá decidir liquidar el subfondo y reembolsar todas las acciones en circulación.

OBJETIVOS

Objetivos y política de inversión

El objetivo del Subfondo es lograr la revalorización del capital a largo plazo, ajustada al riesgo, mediante inversiones en una cartera diversificada de fondos de inversión/organismos de inversión colectiva (OIC) que deberían tener una correlación relativamente baja con las clases de activos.

El Subfondo invertirá principalmente en OIC que ofrezcan una exposición a títulos de deuda (incluidos instrumentos del mercado monetario) de cualquier tipo. Estos OIC pueden hacer uso u ofrecer una exposición a valores de renta fija o de deuda, sin limitación de calificación crediticia, vencimiento, que incluyen entre otros, bonos a medio y largo plazo, pagarés a tipo variable, todo tipo de valores respaldados por activos, bonos convertibles.

La exposición a los OIC subyacentes no se limitará a una región geográfica (incluidos los países emergentes), un sector de actividad económica en particular o una moneda determinada. Sin embargo, dependiendo de las condiciones de los mercados, esta exposición podrá enfocarse en un país o en un número limitado de países y/o un sector de actividad económica y/o una divisa.

Con carácter accesorio, el Subfondo podrá invertir en cualquier otro tipo de activos admisibles, como (la inversión directa en) valores de deuda, instrumentos del mercado monetario, efectivo y OIC distintos a los mencionados anteriormente.

No obstante, en última instancia, el Subfondo pretende estar expuesto, a través de la inversión en OIC, a un máximo del

- el 10% de su patrimonio neto en valores de deuda en dificultades («distressed») y en impago («defaulted»);
- el 49% de su patrimonio neto en valores de deuda en valores de deuda de alto rendimiento («high yield»);
- el 20% de su patrimonio neto en bonos convertibles contingentes.

Si el gestor de inversiones considera que es necesario y que redundará en interés de los accionistas, el Subfondo también podrá mantener, de manera temporal, hasta el 100% de su patrimonio neto en activos líquidos como, entre otros, depósitos, instrumentos del mercado monetario y OIC del mercado monetario.

Derivados Con fines de cobertura e inversión, el Subfondo podrá utilizar todos los tipos de instrumentos financieros derivados negociados en un mercado regulado y/o un mercado extrabursátil.

Sin embargo, en condiciones normales de mercado, el gestor de inversiones trata de utilizar futuros y opciones cotizadas que ofrezcan exposición a valores de deuda y derivados de divisas.

Índice de referencia El Subfondo se gestiona de forma activa. El Subfondo no tiene índice de referencia y no se gestiona con respecto a un índice de referencia.

Política de dividendos Esta Clase es acumulativa. No se prevé repartir dividendos.

Moneda de la Clase de acciones La moneda de la Clase es EUR.

El período de mantenimiento recomendado de este producto se determina para que este tenga tiempo suficiente para alcanzar sus objetivos y evitar las fluctuaciones del mercado a corto plazo.

La rentabilidad del producto se determina utilizando el Valor Liquidativo (el «VL») calculado por FundPartner Solutions (Europe) S.A. (el «Administrador Central»). Esta rentabilidad depende principalmente de las fluctuaciones del valor de mercado de las inversiones subyacentes.

INVERSOR MINORISTA AL QUE VA DIRIGIDO

El producto puede ofrecerse a cualquier categoría de inversores aprobada expresamente por el Consejo de administración y/o la Sociedad gestora, incluidos inversores minoristas. El producto es compatible con inversores que pueden soportar pérdidas de capital y que no precisan garantía de capital. El producto es compatible con clientes que buscan la revalorización de su capital y que desean mantener su inversión durante 3 años.

OTROS DATOS

Depositario Bank Pictet & Cie (Europe) AG, succursale de Luxembourg (el «Depositario»).

Separación de activos Los activos y pasivos de cada subfondo están segregados por ley, lo que significa que la rentabilidad de los activos de otros subfondos no influye en la rentabilidad de su inversión.

Negociación El valor de inventario neto de esta Clase se calcula según la fijación de precios de cada viernes («el Día de valoración»). La hora límite para remitir órdenes de suscripción y/o reembolso son las 16:00 horas (hora de Luxemburgo) del día hábil de Luxemburgo anterior al Día de valoración pertinente.

Canje Los accionistas podrán solicitar el canje de acciones de cualquier subfondo por acciones de otro subfondo, siempre que se cumplan las condiciones de acceso a la clase o subfondo objetivo con respecto a este Subfondo, tomando como base el Valor liquidativo correspondiente calculado el Día de valoración siguiente a la recepción de la solicitud de canje. Los costes de reembolso y suscripción relacionados con el canje podrán correr a cargo del accionista, según se indica en el folleto. Para más detalles sobre cómo realizar canjes entre subfondos, consulte el folleto.

Este documento de datos fundamentales para el inversor describe la Clase de un subfondo del Fondo. Para más información acerca de otros subfondos, consulte el folleto y los informes periódicos que se elaboran para el Fondo en su conjunto.

Inversión de EUR 10,000	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 3 años
Costes totales	EUR 714	EUR 1,164
Incidencia anual de los costes (*)	7.1%	3.9%

(*) 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 2.1% antes de deducir los costes y del -1.8% 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	No aplicamos ninguna comisión de entrada para esta Clase. La persona que le venda este producto puede cobrarle hasta un 5.00%.	Hasta EUR 500
Costes de salida	No aplicamos ninguna comisión de salida por esta Clase.	EUR 0
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	2.12% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	EUR 212
Costes de operación	0.02% 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.	EUR 2
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	Este producto no aplica una comisión de rentabilidad.	EUR 0

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

Período de mantenimiento recomendado: 3 años.

El período de mantenimiento recomendado se eligió para que este producto tenga tiempo suficiente para alcanzar sus objetivos y evitar las fluctuaciones del mercado a corto plazo.

El valor de inventario neto de esta Clase se calcula según la fijación de precios de cada viernes («el Día de valoración»). La hora límite para remitir órdenes de suscripción y/o reembolso son las 16:00 horas (hora de Luxemburgo) del día hábil de Luxemburgo anterior al Día de valoración pertinente.

¿Cómo puedo reclamar?

En caso de que una persona física o jurídica desee presentar una reclamación ante el Fondo para que se reconozca un derecho o se repare un daño, deberá enviar una solicitud por escrito con la descripción del problema y los detalles que dieron origen a la reclamación, por correo electrónico o postal, en un idioma oficial de su país de origen, a la siguiente dirección:

[FundPartner Solutions (Europe) S.A., 15 Avenue J.F. Kennedy,, L-1855 Luxemburgo, pfcs.lux@pictet.com, <https://www.pictet.com/ch/en/legal-documents-and-notes/key-information-document-complaint-procedure>]

pfcs.lux@pictet.com

<https://www.pictet.com/es/es/legal-documents-and-notes/key-information-document-complaint-procedure>

Otros datos de interés

Puede obtenerse información más detallada acerca de este Fondo, como el folleto, los estatutos sociales, los últimos informes anual y semestral, así como los últimos VL por acción, de forma gratuita, en inglés, solicitándola al Administrador Central, a los distribuidores, al Fondo o en Internet en www.fundsquare.net.

Los datos disponibles son insuficientes para proporcionar a los inversores una indicación de la rentabilidad histórica que resulte de utilidad. Los escenarios de rentabilidad anteriores se encuentran disponibles en el enlace https://download.alphaomega.lu/perfscenario_LU1600311317_ES_es.pdf