

INFORMATIONS CLES POUR L'INVESTISSEUR

Le présent document fournit des informations essentielles aux investisseurs du présent compartiment. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations sont exigées par la loi afin de vous aider à comprendre la nature du présent compartiment et les risques associés à l'investissement dans le présent compartiment. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

PBS SMART PORTFOLIO (Le « Compartiment »)

Un compartiment de Pâris Bertrand Sturdza Investments plc (l'« OPCVM »)

EUR Retail Class – IE00B5T'WCG10 (la « Catégorie représentative »)

Objectifs et politique d'investissement

Le Compartiment vise à maximiser votre retour sur investissement en générant une croissance du capital par le biais d'un investissement à l'échelle mondiale, dans une large gamme de catégories d'actifs, y compris des actions, des titres obligataires, des biens immobiliers, des matières premières et des liquidités. Cet investissement sera principalement effectué de manière indirecte à travers d'autres organismes de placement collectif et fonds négociés en bourse sélectionnés d'après l'évaluation de la performance ajustée au risque du Gestionnaire d'investissement.

Le Compartiment investit également dans des titres émis par des émetteurs privés et étatiques et prévoit de gérer un portefeuille d'investissement diversifié recouvrant 20 à 30 investissements et organismes de placement collectif distincts. Dans le cadre de ces investissements, le Compartiment limitera l'investissement dans des marchés émergents à 50 % de ses actifs.

Le Compartiment utilisera une approche d'allocation active conçue pour prendre en compte les conditions instables du marché afin d'augmenter le volume des investissements détenus dans les actifs, les catégories d'actifs ou les marchés présentant de bonnes performances tout en limitant l'investissement dans ceux qui présentent de faibles performances. De cette manière, le Compartiment vise à limiter les pertes durant les périodes de mauvaise performance du marché.

Le Compartiment aura également recours à des instruments financiers dérivés, tels que des contrats à terme standardisés et des options, pour non seulement couvrir la valeur des actifs constituant le portefeuille d'investissement, mais également étendre son exposition en cas de besoin.

Il est probable qu'une grande partie des actifs du Compartiment soit investie, à un moment ou un autre, dans des instruments financiers dérivés, à des fins de couverture de change, ce qui peut améliorer ou diminuer la performance du Compartiment.

Le Compartiment ciblera les titres sous-jacents qui peuvent être aisément achetés ou vendus sur le marché avec peu de contraintes de liquidité.

Il peut, à sa discrétion, sélectionner ses investissements. Il est prévu que les coûts de transaction du portefeuille aient un effet significatif sur la performance, notamment en cas d'application de frais d'entrée et de sortie par les fonds sous-jacents dans lesquels le Compartiment investit. En outre, ces investissements dans un fonds sous-jacent détenus par le Compartiment impliqueront également des frais annuels. Des estimations des coûts de transaction et des frais annuels des investissements dans un fonds sous-jacent sont incluses dans les frais courants du Compartiment.

Vous pouvez acheter et vendre vos actions dans le Compartiment quotidiennement, sous réserve que cela intervienne au cours d'un jour ouvrable en Irlande, à Guernesey et à Genève.

Les Actions que vous détiendrez dans le Compartiment sont des actions de capitalisation. À ce titre, le revenu généré par les investissements du Compartiment sera, non pas payé sous forme de dividende, mais intégré dans la valeur des actions.

Le présent Compartiment risque de ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur argent dans un délai de douze mois.

Profil de risque et de rendement du Compartiment

Risque plus faible

Risque plus élevé

Rendements généralement plus faibles

Rendements généralement plus élevés

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

Cet indicateur s'appuie sur des données historiques et peut ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du Compartiment.

La catégorie de risque indiquée n'est pas garantie et peut évoluer au fil du temps. La catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ».

L'indicateur de risque pour le Compartiment est fixé à 4, ce qui reflète l'évolution historique du prix combiné de la gamme étendue de catégories d'actifs dans lesquelles le Compartiment investit. L'objectif général est d'offrir un investissement équilibré entre les deux extrêmes du risque et du rendement.

La nature diversifiée des investissements du Compartiment à travers une gamme de types d'actifs devrait signifier que le Compartiment est mieux protégé lors des périodes de marchés baissiers et de turbulence, mais elle signifie également que lorsqu'il y a une reprise soutenue du marché dans un type déterminé d'actifs, les rendements peuvent être moindres comparés à un fonds spécialisé dans ce même type d'actifs.

Parmi les autres risques spécifiques, liés à l'investissement dans le présent Compartiment et non reflétés dans l'évaluation de la volatilité sur laquelle l'indicateur de risque est fondé, figurant :

- Le Risque de liquidité : le risque que les actifs du Compartiment puissent avoir de faibles niveaux de liquidité dans certaines conditions, peu importe que le Compartiment vise des investissements avec de faibles contraintes de liquidité ;
- Le Risque de contrepartie : Les contreparties et les émetteurs de titres dans lesquels le Compartiment investit peuvent manquer à leurs obligations de restituer les dépôts de liquidités et de titres, ou de fournir le rendement prévu sur des titres donnés. Cela pourrait signifier la perte de la totalité ou d'une partie de la valeur de l'actif concerné ;
- Le Risque lié aux Marchés émergents : Un investissement dans des marchés émergents peut être considéré comme spéculatif. D'une manière générale, des mesures légales et comptables peuvent offrir une protection des investisseurs inférieure à celle des marchés développés ;
- Le Risque opérationnel : les risques liés au fait de refléter correctement la valeur et la protection des actifs du Compartiment.
- Le Compartiment peut avoir recours à des contrats d'instruments financiers dérivés tels que des futures indicatifs et des stock options uniques pour acquérir et couvrir l'exposition au risque de marché. Cette utilisation est susceptible d'augmenter ou de réduire l'exposition aux actifs sous-jacents et peut créer un effet de levier : leur utilisation peut donc entraîner des variations plus importantes de la Valeur Nette d'Inventaire du Compartiment. Le Gestionnaire d'investissement s'assurera toutefois que le recours à des dérivés financiers ne modifie pas de manière significative le profil de risque global du Compartiment.

De plus amples détails sur chacun des risques liés au Compartiment sont disponibles dans le Prospectus et le Supplément. Veuillez vous reporter à la rubrique « Informations pratiques » ci-après pour savoir comment en obtenir un exemplaire.

Frais liés au Compartiment

| Frais uniques prélevés avant ou après votre investissement | |
|--|--|
| Frais d'entrée | 5% |
| Frais de sortie | 0% |
| Les frais d'entrée et de sortie indiqués sont les montants maximums pouvant être prélevés sur votre capital avant que celui-ci soit investi ou avant le paiement du produit de votre investissement. | |
| Frais prélevés à partir du Compartiment sur une année. | |
| Frais courants | 3,11% |
| Frais prélevés à partir du Compartiment sous certaines conditions particulières | |
| Commission de performance | 12 % par an de tous rendements que la Catégorie représentative réalise par rapport à l'indice de référence de liquidité. Cela représentait 0,47 % de la Catégorie Représentative pour le dernier exercice financier. |

Ces frais dont vous vous acquittez sont utilisés pour couvrir les coûts d'exploitation du Compartiment, y compris les coûts de commercialisation et de distribution. Ils réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

Les frais d'entrée et de sortie indiqués sont les valeurs maximales. Ils peuvent être moins élevés dans certains cas. Vous êtes prié de consulter

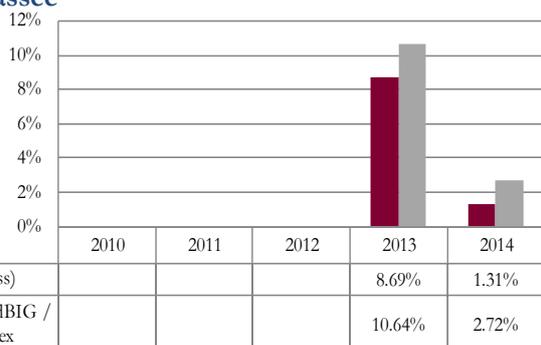
votre conseiller financier ou le Distributeur afin de connaître les montants applicables.

Les frais courants sont fondés sur les dépenses correspondant à la période intermédiaire close le 30 septembre 2014. Ce montant peut varier d'une année sur l'autre. Il n'inclut pas les commissions de performance et les coûts de transaction du portefeuille, sauf dans le cas des frais d'entrée/de sortie payés par le Compartiment lors de l'achat ou de la vente de parts d'un autre organisme de placement collectif.

Le Compartiment peut investir dans d'autres organismes de placement collectif/fonds négociés en bourse. Le taux maximum des commissions de gestion (hors commissions de performance) relatives aux services de gestion d'investissement/conseil, qui peuvent être facturées par les organismes de placement collectif dans lesquels le Compartiment investira, est de 5 % de la Valeur nette d'inventaire du Compartiment. Par ailleurs, le Compartiment peut également supporter d'autres frais (tels que des frais d'entrée/de sortie, des commissions de performance et des frais liés au prestataire de services) en qualité d'investisseur dans les organismes sous-jacents.

Pour de plus amples informations au sujet des frais, veuillez consulter la section concernée du Prospectus, qui est disponible sur le site www.pbsinvestments.com.

Performance passée



La performance passée n'est pas une indication fiable de la performance future. La valeur de votre investissement peut varier à la hausse comme à la baisse et il est possible que vous ne récupériez pas le montant que vous avez initialement investi.

Le graphique montre la performance annuelle du Compartiment en Euro pour chaque exercice civil depuis le lancement en août 2012. Elle est exprimée sous la forme d'une variation en pourcentage de la valeur nette d'inventaire du Compartiment à la fin de chaque exercice.

La performance est indiquée après déduction des frais courants et des commissions de performance. Tous frais d'entrée ou de sortie sont exclus du calcul.

Informations pratiques

- Le Dépositaire du Compartiment est HSBC Institutional Trust Services (Ireland) Limited.
- De plus amples informations concernant le Compartiment sont disponibles dans le Prospectus et le Supplément du Compartiment Paris Bertrand Sturdza Investments plc, ainsi que dans les derniers rapports annuels (et rapports semestriels). Ces documents et d'autres informations, telles que le cours des actions, sont disponibles gratuitement et en anglais à l'adresse www.pbsinvestments.com. Ils peuvent également être obtenus en adressant un e-mail à l'adresse info@pbsinvestments.com.
- Le Compartiment est soumis au droit fiscal en vigueur en Irlande. Votre investissement pourrait s'en retrouver affecté selon votre pays de résidence. Pour plus d'informations, merci de vous adresser à un conseiller professionnel.
- Le Compartiment est un compartiment de Paris Bertrand Sturdza Investments plc, structure à compartiments multiples qui peut comprendre un certain nombre de compartiments distincts. Les actifs du présent Compartiment sont séparés des autres compartiments au sein de la structure à compartiments multiples. Cela signifie que votre investissement dans le Compartiment ne sera donc pas affecté en cas de réclamations à l'encontre de tout autre compartiment de Paris Bertrand Sturdza Investments plc. De plus amples informations concernant la structure à compartiments sont disponibles dans le Prospectus.
- Les cours des parts sont publiés quotidiennement sur le site www.pbsinvestments.com.
- La Valeur nette d'inventaire du Compartiment est calculée en Euro.
- Le présent Document d'Information Clé pour l'Investisseur (DICI) est spécifique au Compartiment. La performance passée et les informations relatives à l'évaluation des risques concernent la catégorie « EUR Retail » du Compartiment. Aux fins du présent document, la Catégorie représentative est représentative des catégories « USD Retail » et « CHF Retail » du Compartiment. La Catégorie représentative n'est représentative d'aucune autre catégorie d'actions du Compartiment. De plus amples informations concernant d'autres catégories disponibles, y compris des facteurs de risques spécifiques supplémentaires relatifs à l'exposition aux devises, sont disponibles dans le Supplément du Compartiment.
- La responsabilité des Administrateurs du Compartiment ne peut être engagée que sur le fondement d'une déclaration figurant dans le présent document et qui s'avère trompeuse, inexacte ou incohérente par rapport aux parties concernées du Prospectus et du Supplément du Compartiment.
- Les investisseurs peuvent convertir leurs actions du Compartiment en des actions libellées dans une autre devise ou en des actions d'un autre compartiment de Paris Bertrand Sturdza Investments plc (si cela est possible). Pour plus d'informations, veuillez vous reporter au Prospectus ou contacter le Distributeur.

Le présent Compartiment est autorisé en Irlande et soumis au contrôle de la Banque centrale d'Irlande.
Le présent Document d'Information Clé pour l'Investisseur est exact au 19 février 2015.