

Le Document d'informations clés pour l'investisseur (DICI) et le prospectus doivent être lus avant toute décision d'investir. L'objectif d'investissement ci-dessous provient du DICI.

Données au  
 30.09.2019

## Pictet - Small Cap Europe - P EUR

Compartiment de la Sicav de droit luxembourgeois Pictet

### En bref

VNI/action	EUR 1 193,46
Taille du fonds	EUR 143 Mio
Positions	61

### Objectifs d'investissement

#### OBJECTIF

Augmenter la valeur de votre investissement.

#### ACTIFS EN PORTEFEUILLE

Le Compartiment investit principalement dans les actions d'entreprises de petite capitalisation (dont la capitalisation boursière est inférieure à 5 milliards EUR) domiciliées en Europe, ou qui y exercent la majeure partie de leurs activités.

#### PRODUITS DÉRIVÉS ET STRUCTURÉS

Le Compartiment peut utiliser des produits dérivés pour réduire différents risques (couverture) et à des fins d'optimisation de la gestion du portefeuille. Il peut utiliser des produits structurés pour s'assurer une exposition aux actifs en portefeuille.

#### PROCESSUS D'INVESTISSEMENT

Le gestionnaire d'investissement utilise une combinaison d'analyse des marchés et d'analyse fondamentale des sociétés afin de sélectionner les titres de sociétés dont il estime qu'elles présentent un potentiel de croissance supérieur à la moyenne (actions de croissance) ou dont le cours est peu élevé par rapport à leurs fondamentaux (actions de « valeur »). Le Compartiment est géré activement. Le gestionnaire d'investissement peut prendre l'indice MSCI Europe Small Cap (EUR) en considération pour la sélection des investissements, mais il ne prévoit pas de suivre cet indice. Le portefeuille du Compartiment peut donc s'écarter de manière significative de l'indice de référence.

### Rendements cumulés en EUR

	Compartiment (%)	Indice (%)
Depuis le 01.01.2019	17,76	17,62
1 mois	3,51	3,53
3 mois	0,74	1,62
6 mois	2,24	3,00
1 an	-2,03	-1,77

### Rendements actuariels en EUR

	Compartiment (%)	Indice (%)
1 an	-2,03	-1,77
3 ans	5,10	6,79
Depuis création 13.09.1991	9,17	7,23

Source: Pictet Asset Management

### Avertissement

Les données de rendement publiées se rapportent à des rendements passés. Les rendements passés ainsi que l'évolution de la VNI ne constituent pas un indicateur fiable des rendements futurs. Il n'existe absolument aucune garantie d'atteindre des rendements similaires à l'avenir. La valeur de votre investissement et les revenus y relatifs sont soumis aux fluctuations du marché : vous pouvez dès lors perdre une partie voire l'intégralité de votre investissement. Les rendements de la catégorie de parts/actions sont indiqués sur la base de la VNI de la catégorie de parts/actions (dans la devise de la catégorie), avec dividendes bruts réinvestis, frais courants actuels inclus, mais hors frais de souscription/rachat et taxes à charge de l'investisseur. Pour les compartiments libellés dans une devise autre que l'euro, le rendement en euro peut se voir réduit ou augmenté en fonction des fluctuations du taux de change. Pour ces compartiments, certains rendements historiques présentés et convertis en euro ont été réduits, sur certaines périodes, par des fluctuations du taux de change.

### Catégorie de risque SRRI<sup>1,2</sup>

Risque plus faible	Risque plus élevé
1   2   3   4   <b>5</b>   6   7	
Performance potentiellement moins élevée	Performance potentiellement plus élevée

### Informations générales

Société de gestion	Pictet Asset Management (Europe) S.A.
Statut juridique	Compartiment de la SICAV Pictet (droit luxembourgeois)
Statut réglementaire	OPCVM
Domicile	Luxembourg
Date de création <sup>2</sup>	13.09.1991
Date de lancement <sup>2</sup>	21.11.2006
Devise de la catégorie d'actions	EUR
Devise du compartiment	EUR
Type de part	Capitalisation
ISIN	LU0130732364
Indice de référence	MSCI Europe Small Cap (EUR)
Calcul de la VNI	Quotidien
Investissement initial minimal	Non applicable
Durée d'existence	Indéterminée

### Frais et taxes

Frais courants (FC) <sup>2</sup>	1,92%
Commission de performance (exclue des FC)	-
Frais de gestion (inclus dans FC) :	1,60%
Frais de conversion <sup>2</sup>	Max.2%, en faveur du distributeur
Frais d'entrée maximum	Max.5%, en faveur du distributeur
Frais de sortie	Aucun
TOB à la sortie/conversion	1,32%
	EUR max. 4000
Statut BELGOFIN <sup>3</sup>	Non applicable
Précompte mobilier sur dividendes	Non applicable
Swing pricing max. <sup>2</sup>	2,00%

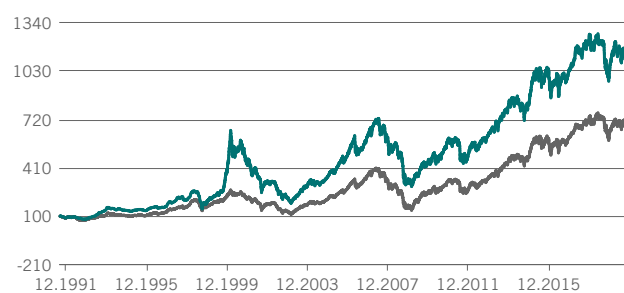
Source: Pictet Asset Management

1. Veuillez vous référer à la section « Considérations relatives aux risques » pour plus d'information sur cette catégorie de risque.

2. Veuillez vous référer au glossaire pour la définition.

3. Veuillez vous référer aux informations importantes en page 4.

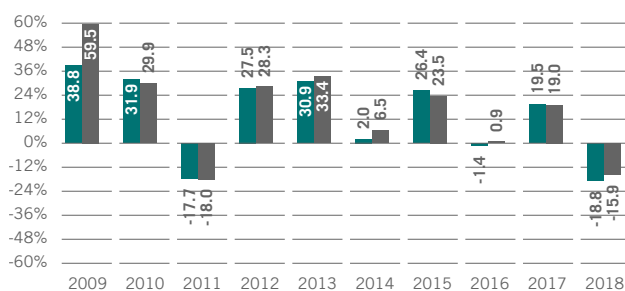
## Evolution de la VNI en EUR depuis le 13.09.1991



■ PICTET - SMALL CAP EUROPE - P EUR  
■ MSCI EUROPE SMALL CAP (EUR)

Le fonds décrit ici est indexé sur un indice MSCI.  
Indice actuel: MSCI Europe Small Cap (EUR) valable à partir du 01.01.2009  
Du 13.09.1991 au 01.01.2009: HSBC Smaller European Companies (EUR)  
Source: Pictet Asset Management

## Rendement calendaire par année civile



## Avertissement

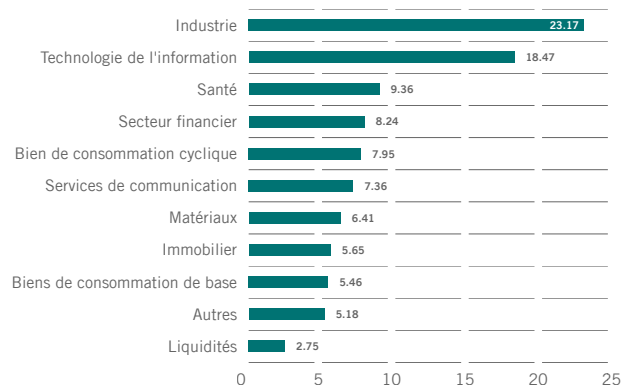
Les données de rendement publiées se rapportent à des rendements passés. Les rendements passés ainsi que l'évolution de la VNI ne constituent pas un indicateur fiable des rendements futurs. Il n'existe absolument aucune garantie d'atteindre des rendements similaires à l'avenir. La valeur de votre investissement et les revenus y relatifs sont soumis aux fluctuations du marché : vous pouvez dès lors perdre une partie voire l'intégralité de votre investissement. Les rendements de la catégorie de parts/actions sont indiqués sur la base de la VNI de la catégorie de parts/actions (dans la devise de la catégorie), avec dividendes bruts réinvestis, frais courants actuels inclus, mais hors frais de souscription/rachat et taxes à charge de l'investisseur. Pour les compartiments libellés dans une devise autre que l'euro, le rendement en euro peut se voir réduit ou augmenté en fonction des fluctuations du taux de change. Pour ces compartiments, certains rendements historiques présentés et convertis en euro ont été réduits, sur certaines périodes, par des fluctuations du taux de change.

## Répartitions du portefeuille

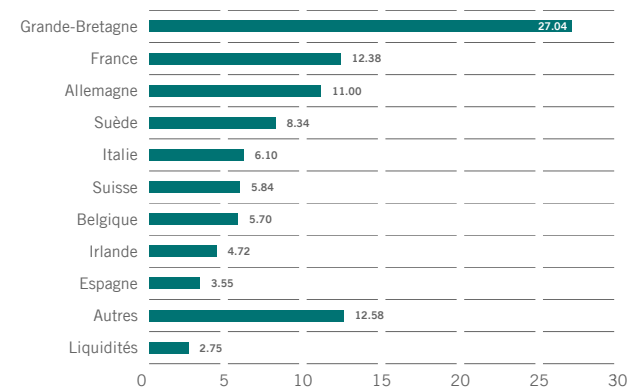
### 10 principales positions (% des actifs)

Solutions 30 Se	2,69
Avast Plc	2,54
Teleperformance	2,53
Amplifon Spa	2,34
Logitech International-Reg	2,32
Fnac Darty Sa	2,30
Britvic Plc	2,30
Vidrala Sa	2,28
Ôts Eventim Ag & Co Kгаа	2,28
Coor Service Management	2,18

### Répartition sectorielle (% des actifs)



### Répartition géographique (% des actifs)



Un éventuel pourcentage négatif pour un des actifs financiers repris dans les tableaux de répartition est le reflet, à la date du rapport, soit d'une vue négative sur l'évolution de l'actif financier, soit d'une couverture du risque par rapport à un positionnement sur un autre actif financier au sein du portefeuille du compartiment.

Source: Pictet Asset Management

## Caractéristiques du portefeuille

À FIN SEPTEMBRE 2019 (SUR 3 ANNÉES)

Volatilité annualisée (%)	12,85
Tracking error (%)	2,74

Source: Pictet Asset Management

### Considérations relatives aux risques

Cette Classe d'actions se voit attribuer cette catégorie de risque du fait des fluctuations de cours liées à sa devise, aux investissements et à la stratégie du Compartiment. La catégorie de risque indiquée est basée sur des données historiques et peut ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur de la Classe actions. La catégorie de risque indiquée ne constitue pas un objectif ou une garantie et peut évoluer avec le temps. La catégorie la plus basse n'est pas synonyme d'investissement sans risque. Le Compartiment n'offre aucune

garantie du capital ni aucune mesure de protection des actifs.

Le Compartiment peut être exposé aux risques matériels suivants qui ne sont pas reflétés de manière adéquate par l'indicateur synthétique de risques, et qui peuvent avoir un impact sur ses performances:

- **Risque opérationnel** : des pertes peuvent être causées par des erreurs humaines, des défaillances systémiques, une valorisation incorrecte ou une garde incorrecte des actifs.

- **Risque de contrepartie** : des pertes se produisent lorsqu'une contrepartie ne respecte pas ses obligations liées aux contrats, par exemple dans le cas de dérivés négociés de gré à gré (OTC).

- **Risque lié aux instruments financiers dérivés** : l'effet de levier engendré par les dérivés amplifie les pertes dans certaines conditions de marché.

**Vous trouverez de plus amples informations dans le prospectus.**

### Glossaire

#### Frais de conversion

Frais versés pour le transfert d'actions d'une catégorie de parts/d'actions vers une autre catégorie de parts/d'actions.

#### Volatilité annualisée

La volatilité annualisée est un indicateur de la volatilité historique. Il est calculé en comparant le rendement moyen à la variance moyenne par rapport à ce rendement.

#### Date de création

La date de création est la date prise en compte pour le début du calcul des performances. À la date de lancement, tous les actifs de Pictet - Small Cap Europe - P EUR, un compartiment enregistré au Luxembourg, ont été transférés au compartiment actuel en échange d'actions du compartiment actuel. La performance de Pictet - Small Cap Europe - P EUR a été utilisée pour la période allant de la date de création à la date de lancement.

#### Date de lancement

La date de lancement est la date à laquelle le compartiment a été activé sous sa forme juridique actuelle.

#### VNI

Acronyme de «Valeur nette d'inventaire»

#### Frais courants (FC)

Les frais courants sont basés 12 mois de frais se terminant le 31 décembre de l'année précédente. Cette valeur est mise à jour chaque année mais peut être ajustée plus fréquemment. Les commissions de performance et les coûts de transaction du portefeuille sont exclus, sauf dans le cas de droits d'entrée/de sortie réglés par le Compartiment lors de l'achat ou de la vente de parts/d'actions d'un autre organisme de placement collectif. Pour les fonds créés il y a moins de 12 mois, les frais futurs sont estimés.

#### SRRI

L'indicateur synthétique de risque et de rendement (Synthetic Risk and Reward Indicator) est un indice de volatilité défini par l'Autorité européenne des marchés financiers (AEMF) dans ses orientations CESR/10-673.

#### Swing pricing

Le swing pricing est un mécanisme visant à protéger les investisseurs existants des coûts de transaction engendrés par les souscriptions ou les rachats.

#### Tracking error

L'erreur de suivi (tracking error) indique l'écart-type des rendements actifs (rendement du portefeuille moins rendement de l'indice de référence). Cet indicateur mesure la distance entre le rendement d'un fonds et celui de son indice de référence.

---

### Équipe de gestion

Pictet Asset Management SA

### Société de gestion

Pictet Asset Management (Europe) S.A.  
www.assetmanagement.pictet

---

### Informations importantes

Le document d'informations clés pour l'investisseur (DICI) ainsi que le prospectus doivent être lus avant toute décision d'investir. Le prospectus (en anglais et en français), le DICI (en anglais, en français et en néerlandais), ainsi que les derniers rapports annuels et semi-annuels (en anglais et en français) sont disponibles gratuitement auprès de notre agent financier belge CACEIS Belgium S.A., 86C /b320, Avenue du Port, 1000 Bruxelles ou auprès de la société de gestion, Pictet Asset Management (Europe) S.A., 15 avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg.

(3) Le statut Belgofin s'entend comme faisant référence à la loi programme du 13 décembre 2012 et en ce sens où le fonds est susceptible d'investir directement ou indirectement plus de 10% en créances. Le taux du précompte mobilier belge applicable aux intérêts compris dans le prix de rachat d'actions de fonds de capitalisation et de fonds de distribution investissant plus de 10% de leurs actifs en créances de toute nature est égal à 30%.

Les calculs de rendement sont basés sur les VNI historiques consultables sur [www.beama.be](http://www.beama.be). Les informations MSCI peuvent être utilisées exclusivement pour votre usage interne. Elles ne peuvent pas être reproduites ni rediffusées sous quelque forme que ce soit et ne peuvent pas devenir la base ni un composant de tout instrument, produit ou service financier. Aucune des informations MSCI n'est destinée à constituer un conseil d'investissement ou une recommandation de faire (ou de ne pas faire) tout type d'investissement, et ces informations ne peuvent être utilisées dans ce but. Les données historiques et les analyses ne doivent pas être interprétées comme une indication ou une garantie de toute analyse ou prévision de performances futures. Les informations MSCI sont fournies «en l'état» et l'utilisateur de ces informations assume tous les risques liés à toute utilisation de ces informations. MSCI, chacune de ses entités affiliées et toutes les autres personnes liées ou ayant participé à la compilation, le calcul ou la création d'informations MSCI (collectivement les «Parties MSCI») rejettent explicitement toute garantie (y compris, mais sans s'y limiter, toute garantie d'originalité, d'exactitude, d'exhaustivité, d'actualité, de respect des droits, d'adéquation commerciale et d'adéquation à une fin particulière) relative à ces informations. Sans limiter ce qui précède, aucune Partie MSCI n'assumera en aucun cas une responsabilité quelconque pour tout préjudice direct, indirect, spécial, incident, punitif ou consécutif (y compris, mais sans s'y limiter, les profits rapides) ni pour aucun autre préjudice. ([www.msci.com](http://www.msci.com)).

Service de plainte et de médiation: pour toute réclamation relative aux produits et services d'investissement, vous pouvez vous adresser à Pictet Asset Management (Europe) S.A., 15 avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg ou au Service de Médiation des services financiers, North Gate II, Boulevarddu Roi Albert II 8, 1000 Bruxelles ([contact@mediationconsommateur.be](mailto:contact@mediationconsommateur.be)). Le service de médiation pourra suggérer des solutions pour le règlement du différend. A défaut d'accord sur les solutions proposées, chaque partie a la possibilité de saisir les tribunaux compétents.

©2019Pictet