

## Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este Subfondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del Subfondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

## Pictet - Latin American Local Currency Debt

(el «Compartimento») es un compartimento de Pictet (el «Fondo»)

## I dy USD (la «Clase de acciones») - ISIN LU0532860383

El Fondo es gestionado por Pictet Asset Management (Europe) S.A. (la «Sociedad gestora»), parte de Pictet Group

### Objetivos y política de inversión

#### OBJETIVO

Aumentar el valor de su inversión, a través de los ingresos y el crecimiento de la inversión.

#### ÍNDICE DE REFERENCIA

JP Morgan GBI-EM Global Latin America (USD). Se utiliza como medida de la composición de la cartera, del seguimiento de los riesgos, de los objetivos de rendimiento y del rendimiento.

#### ACTIVOS DE LA CARTERA

El Compartimento invierte principalmente en una extensa gama de bonos empresariales y gubernamentales. La mayor parte de estos proceden de los mercados emergentes de Latinoamérica, pero algunos podrían ser bonos cumplidores de la Sharia (cuyos emisores son generalmente de Oriente Medio). El Compartimento puede invertir en cualquier sector y calidad crediticia. Asimismo, el Compartimento podrá invertir en instrumentos del mercado monetario.

#### DERIVADOS Y PRODUCTOS ESTRUCTURADOS

El Compartimento podrá utilizar derivados para reducir distintos riesgos (cobertura) y para una gestión eficiente de la cartera, y podrá utilizar derivados y productos estructurados para obtener exposición a activos de la cartera.

#### DIVISA DEL COMPARTIMENTO

USD

#### PROCESO DE INVERSIÓN

En la gestión activa del Compartimento, el gestor de inversiones utiliza una combinación entre el análisis del mercado y de los emisores, para construir una cartera de valores diversificada que a su juicio ofrece las mejores rentabilidades ajustadas al riesgo. El enfoque de gestión del compartimento aplica controles de riesgo estrictos. La rentabilidad del Compartimento puede ser muy diferente de la del índice de referencia, porque el Gestor de inversiones está facultado para desviarse considerablemente de sus valores y ponderaciones.

#### Definiciones de los términos utilizados

**Valores de renta fija (bonos)** Valores que representan un obligación de reembolsar una deuda con intereses.

**Derivados** Instrumentos financieros cuyo valor está vinculado a uno o varios tipos, índices, precios por acción u otros valores.

**Mercados emergentes** Mercados de países cuyas economías están menos desarrolladas, como algunos países de Asia, África, Europa Oriental y Latinoamérica.

**Instrumentos del mercado monetario** Instrumentos financieros diseñados para proporcionar valor estable, intereses y un riesgo de pérdida muy bajo, siendo rápidamente convertibles en efectivo.

**Productos estructurados** Valores similares a los derivados, pero que tienen definidos el riesgo o las características de rendimiento.

#### Características de la Clase de acciones

Diseñado para inversores que entienden los riesgos de este Compartimento y tienen previsto invertir para 3 años o más. Esta es una clase de acciones de distribución, lo que significa que tiene la intención de pagar ingresos al titular. Las órdenes de compra, canje o reembolso de acciones se procesan normalmente en cualquier día que sea un día hábil bancario completo en Luxemburgo.

### Perfil de riesgo y remuneración

| Menor riesgo                   |   |   |   |          | Mayor riesgo                   |   |
|--------------------------------|---|---|---|----------|--------------------------------|---|
| 1                              | 2 | 3 | 4 | <b>5</b> | 6                              | 7 |
| Normalmente menor remuneración |   |   |   |          | Normalmente mayor remuneración |   |

Esta categoría de riesgo se asigna a la Clase de acciones debido a las variaciones de los precios resultantes de su divisa y la naturaleza de las inversiones y la estrategia del Compartimento. La categoría de riesgo indicada está basada en datos históricos y puede no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo de esta Clase de acciones. La categoría de riesgo indicada no es un objetivo ni una garantía, y puede variar a lo largo del tiempo. La categoría más baja no significa que la inversión esté libre de riesgo. El Compartimento no ofrece garantía de capital ni medidas de protección de activos.

El Compartimento podrá estar expuesto a riesgos importantes que el indicador sintético de riesgo no refleja adecuadamente y que pueden incidir en su rentabilidad:

- **Riesgo de derivados financieros:** el apalancamiento resultante de los derivados incrementa las pérdidas en ciertas condiciones de mercado.
- **Riesgo de liquidez:** los mercados con volúmenes bajos conllevan dificultades de valoración y/o compraventa de algunos activos.
- **Riesgo de contraparte:** las pérdidas se producen cuando una contraparte no cumple con sus obligaciones relacionadas con contratos, tales como por ej. los derivados extrabursátiles.
- **Riesgo de crédito:** el incumplimiento de las obligaciones de pago por parte de los emisores de títulos de deuda puede provocar pérdidas repentinas.
- **Las inversiones en los mercados emergentes:** son generalmente más sensibles a eventos de riesgo, como cambios en el entorno económico, político, fiscal y jurídico, así como casos de fraude.
- **Las inversiones en Sukuk** pueden provocar pérdidas, debido a la ausencia de normas reglamentarias uniformes y a los marcos legales débiles para dirimir conflictos e impagos, entre otros riesgos.
- **Riesgo operativo:** pérdidas provocadas por errores humanos, fallos de sistemas, una incorrecta valoración y custodia de los activos.

Consulte el folleto para obtener información adicional.

Gastos

Los gastos que usted soporta están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Compartimento, incluidos los de comercialización y distribución del mismo. Dichos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

Los gastos de entrada, canje y salida indicados son valores máximos. Es posible que en algunos casos se deba pagar un importe inferior. Su asesor financiero o el distribuidor del fondo podrán informarle al respecto.

La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos del periodo cerrado el 31 diciembre 2020. Esta cifra puede variar de un año a otro. Excluye las comisiones de rentabilidad y los costes de transacción de la cartera, salvo en el caso de un gasto de entrada o salida pagado por el Compartimento al comprar o vender acciones o participaciones en otro organismo de inversión colectiva.

Para obtener información adicional acerca de los gastos, consulte el apartado «Gastos del fondo» del folleto del fondo, que se encuentra disponible en [assetmanagement.pictet](http://assetmanagement.pictet)

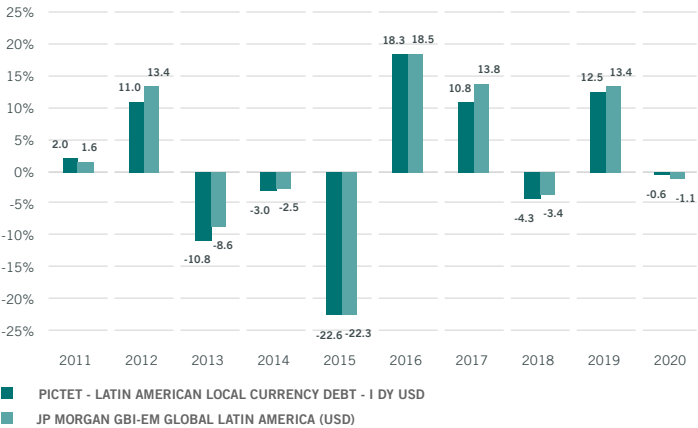
| Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o posterioridad a la inversión                                                           |             |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|
| Gasto de entrada (a favor del distribuidor)                                                                                                | Hasta 5.00% |
| Gasto de salida (a favor del distribuidor)                                                                                                 | Hasta 1.00% |
| Gasto de canje (a favor del distribuidor)                                                                                                  | Hasta 2.00% |
| Este es el importe máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión o antes de abonar el producto de la inversión. |             |

| Gastos detraídos de la Clase de acciones a lo largo de un año |       |
|---------------------------------------------------------------|-------|
| Gastos corrientes                                             | 0.94% |

| Gastos detraídos de la Clase de acciones en determinadas condiciones específicas |                              |
|----------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|
| Comisión de rentabilidad                                                         | Sin comisión de rentabilidad |

Rentabilidad histórica

La Clase de acciones fue lanzada el 26 agosto 2010 (el Compartimento el 26 noviembre 2007). La rentabilidad histórica no constituye una indicación de la rentabilidad futura. En el gráfico se muestra la rentabilidad de la Clase de acciones después de abonar todas las comisiones, incluidas las comisiones de transacción de la cartera, comparada con la rentabilidad histórica del índice o los índices de referencia indicados abajo. La rentabilidad histórica ha sido calculada en USD.



El Compartimento se gestiona de forma activa y no pretende reproducir el JP Morgan GBI-EM Global Latin America (USD)

Información práctica

- Banco depositario: Pictet & Cie (Europe) S.A., 15A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo, Tel.: +352 467171-1, Fax: +352 467171-7667.
- El folleto informativo del Fondo, los informes anual y semestral más recientes y otras informaciones sobre el Fondo están disponibles, de forma gratuita, en inglés, en el domicilio social del Fondo, 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo, Tel.: +352 467171-1.
- Los precios más recientes de las acciones, junto con otras informaciones prácticas, pueden obtenerse en el domicilio social del Fondo.
- La legislación fiscal del Gran Ducado de Luxemburgo puede incidir en la situación tributaria personal del inversor.
- El Fondo únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes respecto de las correspondientes partes del folleto del Fondo.
- Este documento describe una clase de uno de los Compartimentos del Fondo, mientras que el folleto y los informes periódicos se refieren al conjunto del Fondo.
- El Fondo mantiene segregados los activos y pasivos de sus distintos Compartimentos. En consecuencia, los derechos de los inversores y acreedores respecto de cada Compartimento están limitados a los activos de ese Compartimento.
- Siempre y cuando cumplan las condiciones de acceso, los inversores tienen derecho a canjear sus acciones por acciones de otra clase de este Compartimento o de otro Compartimento del Fondo. El domicilio social del Fondo puede facilitar información adicional sobre las formas de ejercer este derecho.
- La información detallada de la política de remuneración actualizada, incluyendo, sin limitación, una descripción de cómo se calculan la remuneración y los beneficios, las personas responsables de otorgar la remuneración y los beneficios, incluyendo, según sea el caso, la composición del comité de remuneración, se encuentran disponibles en el sitio web <https://www.am.pictet/en/luxembourg/global-articles/ucits-remuneration-disclosure>. Si nos lo solicita, le facilitaremos una copia impresa de forma gratuita en el domicilio social de la Sociedad de gestión.

El Fondo está autorizado en Luxemburgo y está supervisado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 08 febrero 2021.