PICTET
1805
Asset Management

# 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 - Absolute Return Fixed Income

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

# J USD (la «Clase de acciones») - ISIN LU1256216430

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

## Objetivos y política de inversión

### OBJETIVO

Obtener una rentabilidad positiva, con independencia de la situación del mercado (rentabilidad absoluta).

### ÍNDICE DE REFERENCIA

ICE BofA SOFR Overnight Rate Index (USD), un índice que no tiene en cuenta los factores medioambientales, sociales y de gobernanza (ESG). Utilizado como medida del rendimiento.

### ACTIVOS DE LA CARTERA

El Compartimento invierte principalmente en una extensa gama de bonos empresariales y gubernamentales, incluyendo los bonos convertibles. El Compartimento invierte en el mundo entero, y puede invertir en cualquier sector, calidad crediticia y divisa. Los instrumentos del mercado monetario y los depósitos pueden representar un componente significativo de los activos del Compartimento; no obstante, es probable que una gran parte de su rendimiento real proceda de exposiciones creadas a través de derivados y productos estructurados.

### 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 un enfoque de inversión en dos partes. Trata de generar una rentabilidad estable a través de inversiones en instrumentos del mercado monetario y bonos de calidad elevada, y también busca rentabilidad adicional mediante estrategias "long/short" aplicadas a una gama de activos. El gestor de inversiones tiene en cuenta los factores ESG como elemento fundamental de su estrategia, adoptando un enfoque orientado que trata de aumentar la ponderación de valores con bajos riesgos de sostenibilidad y/o reducir la ponderación de valores con altos riesgos de sostenibilidad, con sujeción a buenas prácticas de gobernanza. También se evitan las actividades que inciden adversamente en el medioambiente. Los derechos de voto se ejercen de manera metódica y podemos implicarnos con las empresas para incidir positivamente en las prácticas ESG. Para más información, consulte nuestro marco de exclusión en la Política de inversión responsable*, artículo 8 de categoría de productos del SFDR. La composición de la cartera no está limitada en relación con el índice de referencia, por lo que la similitud del rendimiento del Compartimento con el del índice de referencia puede variar.

### Definiciones de los términos utilizados

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

**Bonos convertibles** Valores de renta fija que ofrecen al tenedor la opción de recibir el pago de principal en un número predeterminado de valores de renta variable.

**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.

**Estrategias "long/short"** Estrategias que utilizan posiciones largas y cortas. Una posición "larga" (como la propiedad) se beneficia de una revalorización de un valor, mientras que una posición "corta" se beneficia de la depreciación.

**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 capitalización, lo que significa que todos los ingresos ganados se retienen en el precio de las acciones. 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 | 5 | 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 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 bonos contingentes convertibles («CoCo»)** pueden ocasionar pérdidas cuando eventos desencadenantes motivados por el emisor o la normativa provoquen una pérdida total de la inversión o una conversión a renta variable.
- **Riesgo operativo:** pérdidas provocadas por errores humanos, fallos de sistemas, una incorrecta valoración y custodia de los activos.
- **Riesgo de sostenibilidad:** los acontecimientos o condiciones de riesgo relacionados con cuestiones medioambientales, sociales y de gobierno corporativo (ESG) podrían tener un impacto negativo importante en el valor de la inversión en caso de producirse.

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 15 enero 2021. 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**

**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 detraerse 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**

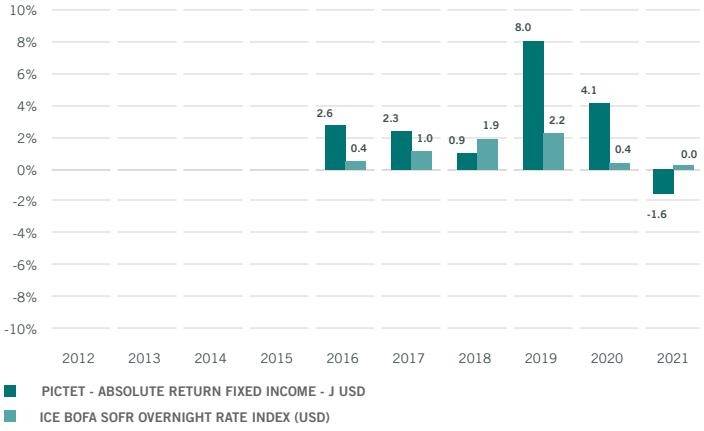
| | |
|---|---|
| Gastos corrientes | 0.39% |

**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 07 julio 2015 (el Compartimento el 12 diciembre 2013). 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 ICE BofA SOFR Overnight Rate Index (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.
- La Política de inversión responsable se encuentra disponible en * https://www.am.pictet/-/media/pam/pam-common-gallery/article-content/2021/pictet-asset-management/responsible-investment-policy.pdf

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 21 marzo 2022.