Document d'informations clés

OBJECTIF

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

PRODUIT

Pictet - Absolute Return Fixed Income - PX USD

ISIN: LU1115920982

(Un compartiment de **Pictet** (le «Fonds»)).

Initiateur

Pictet Asset Management (Europe) S.A., (la «Société de Gestion»), filiale à 100% du groupe Pictet.
Pour de plus amples informations, veuillez appeler le +352 467 171-1 ou consulter la page suivante: ***assetmanagement.pictet***

Autorité compétente

Le Fonds est agréé au Luxembourg, supervisé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier («CSSF») et géré par Pictet Asset Management (Europe) S.A. (la «Société de gestion»). La Société de gestion est agréée au Luxembourg et réglementée par la CSSF.

Révision du DIC

La date de production du présent DIC est le 06-02-2024.

EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT?

Type

Pictet - Absolute Return Fixed Income est un Compartiment d'une société d'investissement à capital variable ("SICAV") avec ségrégation des passifs entre les Compartiments et est agréé en tant qu'organisme de placement collectif en valeurs mobilières («OPCVM») au Luxembourg.

Durée

Ce produit n'a pas de date d'échéance. Le Compartiment est constitué pour une durée indéterminée. Toutefois, le Conseil d'administration peut décider dans certains cas de clôturer le Compartiment ou proposer à tout moment de clôturer le Compartiment lors d'une Assemblée générale extraordinaire des Actionnaires. Politique de distribution de dividendes: Capitalisé. Vous pouvez demander le remboursement de votre investissement. Fréquence de négociation: Quotidien.

Objectifs

Générer un rendement positif dans toutes les conditions de marché (rendement absolu).test

Indice de référence

ICE BofA SOFR Overnight Rate Index (USD), un indice qui ne prend pas en considération les facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG). Utilisé pour la mesure du rendement.

Actifs en portefeuille

Le Compartiment investit principalement dans un large éventail d'obligations d'entreprises et d'État, y compris des obligations convertibles. Le Compartiment investit dans le monde entier. Il peut investir dans n'importe quel secteur, n'importe quelle devise et n'importe quelle qualité de crédit. Les instruments du marché monétaire et les dépôts peuvent représenter une partie significative des actifs du Compartiment. Cependant, une grande partie de sa performance proviendra probablement d'expositions acquises par l'intermédiaire de produits dérivés et structurés.

Dérivés et produits 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 dérivés et structurés pour s'assurer une exposition aux actifs en portefeuille.

Devise du Compartiment

USD

Processus d'investissement

Dans le cadre de sa gestion active du Compartiment, le gestionnaire d'investissement utilise une approche d'investissement en deux parties. Il s'efforce de générer un rendement stable en investissant dans des instruments du marché monétaire et des obligations de qualité, mais il recherche aussi un rendement supplémentaire par des stratégies longues/courtes sur un éventail d'actifs. Le gestionnaire d'investissement considère les facteurs ESG comme un élément fondamental de sa stratégie et adopte une approche orientée qui vise à augmenter la pondération des titres présentant de faibles risques en matière de durabilité et/ou à réduire la pondération des titres qui présentent des risques élevés en matière de durabilité, dans le respect des pratiques de bonne gouvernance. Les activités ayant des incidences négatives sur la société ou l'environnement sont également évitées. Un engagement avec les sociétés est possible en vue d'exercer une influence positive sur leurs pratiques en matière d'ESG. Pour de plus amples informations, voir le cadre d'exclusion intégré à notre Politique d'Investissement Responsable*, catégorie de produits relevant de l'article 8 du SFDR. La composition du portefeuille n'est pas limitée par rapport à l'indice de référence, de sorte que la similitude des performances du Compartiment avec celle de l'indice de référence peut varier.

Investisseurs particuliers visés

Convient aux investisseurs de tout niveau de connaissance et/ou d'expérience qui souhaitent la croissance de leur capital et dont l'horizon de placement se situe entre 3 et 5 ans. Ce produit n'offre aucune garantie de capital, et la totalité du capital des investisseurs est à risque.

Banque dépositaire

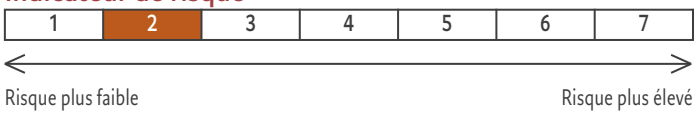
Bank Pictet & Cie (Europe) AG, succursale de Luxembourg,15A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg.

Informations complémentaires

Le prospectus du Fonds, les rapports annuel ou semestriel les plus récents, le cours actuel ainsi que d'autres informations relatives au Fonds sont disponibles sur demande, sans frais, auprès du siège social du Fonds, 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, ou en ligne sur ***assetmanagement.pictet***

QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTER?

Indicateur de risque



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pendant 3 an(s).
Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la catégorie 2 sur 7, c'est-à-dire une catégorie de risque peu élevée. Ce chiffre indique que le risque de pertes dues aux performances futures est faible et que les mauvaises conditions du marché ont très peu de chances de nous empêcher de vous rembourser.

Attention au risque de change. Il est possible que la devise de votre région soit différente de la devise du produit. Il est possible que vous receviez des paiements dans une devise différente de celle de votre région, et le rendement final que vous obtiendrez pourrait donc dépendre du taux de change entre les deux devises. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.
Ce produit peut être exposé à d'autres risques qui ne sont pas repris dans l'indicateur synthétique de risques. Des informations plus détaillées sont disponibles dans le prospectus.
Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influer sur les montants que vous recevrez.
Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.
Les scénarios présentés représentent des exemples basés sur les résultats du passé et sur certaines hypothèses.

Période de détention recommandée: 3 an(s)
Investissement USD 10.000

Scénarios		SI VOUS SORTEZ APRÈS 1 AN	SI VOUS SORTEZ APRÈS 3 ANS
Scénario minimum	Il n'y a pas de rendement minimum garanti. Vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.		
Scénarios de tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	USD 7.830	USD 8.650
	Rendement annuel moyen	-21,70%	-4,72%
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	USD 9.120	USD 9.110
	Rendement annuel moyen	-8,80%	-3,06%
Scénario modéré	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	USD 10.100	USD 10.340
	Rendement annuel moyen	1,00%	1,12%
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	USD 10.790	USD 11.120
	Rendement annuel moyen	7,90%	3,60%

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes et ne prend pas en compte la situation où nous ne sommes pas en mesure de vous payer.
Scénario défavorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 2020 et 2023.
Scénario modéré: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 2014 et 2017.
Scénario favorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 2018 et 2021.

QUE SE PASSE-T-IL SI PICTET ASSET MANAGEMENT (EUROPE) S.A. N'EST PAS EN MESURE D'EFFECTUER LES VERSEMENTS?

Pictet Asset Management (Europe) S.A. est une société anonyme. Le Fonds est également une société anonyme et ses actifs sont distincts de ceux de la Société de gestion. Le Fonds a confié à la Banque dépositaire la conservation de ses actifs, qui sont conservés distinctement des actifs de la Banque dépositaire. Une défaillance de Pictet Asset Management (Europe) S.A. n'aura par conséquent pas d'incidence sur la valeur de votre investissement dans le produit. Toutefois, vous pourriez bénéficier d'un système de protection des consommateurs.

QUE VA ME COÛTER CET INVESTISSEMENT?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez et de la durée pendant laquelle vous détenez le produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.
Nous avons supposé:
— qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0%). Pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.
— que le montant investi est de USD 10.000.

Investissement USD 10.000

Scénarios	SI VOUS SORTEZ APRÈS 1 AN	SI VOUS SORTEZ APRÈS 3 ANS
Coûts totaux	USD 97	USD 300
Incidence des coûts annuels(*)	0,97%	0,97%

(*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 2,09% avant déduction des coûts et de 1,12% après cette déduction.

Il se peut que nous partagions les coûts avec la personne qui vous vend le produit afin de couvrir les services qu'elle vous fournit. Cette personne vous informera du montant.

Ces chiffres ne comprennent aucune commission de distribution. Toutefois, la personne qui vous vend le produit peut facturer de telles commissions et vous informera de la commission de distribution effective.

Composition des coûts

Le tableau ci-dessous indique:
— l'incidence, chaque année, des différents types de coûts sur le rendement que vous pouvez obtenir de votre investissement à la fin de la période de détention recommandée;
— la signification des différentes catégories de coûts.
— partant d'une hypothèse d'investissement de USD 10.000.

COÛTS PONCTUELS À L'ENTRÉE OU À LA SORTIE		SI VOUS SORTEZ APRÈS 1 AN
Coûts d'entrée	Pictet Asset Management (Europe) S.A. ne facture pas de coûts d'entrée, mais la personne qui vous vend le produit peut vous facturer un maximum de 5%.	Jusqu'à USD 500
Coûts de sortie	Pictet Asset Management (Europe) S.A. ne facture pas de coûts de sortie, mais la personne qui vous vend le produit peut vous facturer un maximum de 1%.	Jusqu'à USD 100
COÛTS RÉCURRENTS PRÉLEVÉS CHAQUE ANNÉE		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	0.92% prélevés sur cette Classe de Parts sur un an. Il s'agit d'une estimation basée sur les coûts réels de l'année dernière.	USD 92
Coûts de transaction	0,0497% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents pour le produit. Le montant réel dépendra de ce que nous achetons et vendons.	USD 5
COÛTS ACCESSOIRES PRÉLEVÉS SOUS CERTAINES CONDITIONS		
Commissions de performance et/ou intéressement à la performance	Aucune commission de performance n'est prévue pour ce produit. Il n'y a pas d'intéressement à la performance	USD 0

COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE LE CONSERVER ET PUIS-JE RETIRER DE L'ARGENT DE FAÇON ANTICIPÉE?

Période de détention recommandée: 3 an(s). Nous avons sélectionné cette période de détention recommandée compte tenu de la volatilité de la classe d'actifs. Vous pouvez désinvestir sans pénalité, conformément au prospectus du fonds. Reportez-vous à la section Coûts pour connaître l'incidence des coûts sur le rendement de votre investissement à la sortie.

COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RÉCLAMATION?

Toute réclamation relative au comportement des personnes qui prodiguent des conseils concernant le produit ou qui le vendent peut être soumise directement à ces personnes ou à leurs supérieurs hiérarchiques. Toute réclamation relative au produit ou au comportement de l'initiateur du produit peut être adressée par écrit à l'adresse suivante: Pictet Asset Management (Europe) S.A.,6B, rue du Fort Niedergruenewald, L-2226 Luxembourg, ou par courrier électronique à: **PAM_Complaint@pictet.com** ou en suivant la procédure de résolution des plaintes disponible dans la section « Ressources » en bas de la page du site internet suivant: ***assetmanagement.pictet***

AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

La performance passée de ce produit sur les 9 dernières années est disponible en cliquant sur ce **lien.** En outre, vous pouvez consulter le scénario de performance mensuel précédent en cliquant sur ce **lien.**
* Vous pouvez consulter la Politique d'investissement responsable en suivant ce **lien.**