

Informations clés pour l'investisseur

Ce document fournit des informations clés aux investisseurs dans ce Compartiment. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce Compartiment et les risques qui y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

Pictet TR - Kosmos

(le « Compartiment ») est un compartiment de Pictet TR (le « Fonds »)

HI CHF (la « Classe d'actions ») - ISIN LU0635021974

Le Fonds est géré par Pictet Asset Management (Europe) S.A. (la « Société de gestion »), qui fait partie du groupe Pictet

Objectifs et politique d'investissement

OBJECTIF Augmenter la valeur de votre investissement tout en recherchant un rendement positif dans toutes les conditions de marché (rendement absolu) et la préservation du capital.

REFERENCE INDEX

EONIA Capitalization Index (EUR). Utilisé pour la mesure du rendement.

ACTIFS EN PORTEFEUILLE

Le Compartiment investit principalement dans un large éventail d'obligations d'entreprises et d'État, d'obligations convertibles et d'indices de dérivés de crédit émis dans le monde entier, y compris sur les marchés émergents. Ces actifs peuvent inclure des obligations conformes à la Charia. Ce Compartiment 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. Cependant, une grande partie de sa performance proviendra probablement d'expositions acquises par l'intermédiaire de produits dérivés et structurés.

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.

DEVISE DU COMPARTIMENT

EUR

PROCESSUS D'INVESTISSEMENT

Dans le cadre de la gestion active du Compartiment, le gestionnaire d'investissement utilise une des marchés et d'analyse des émetteurs afin de sélectionner les titres dont il estime qu'ils offrent des perspectives de croissance favorables à un prix raisonnable (position longue) tout en vendant les titres de sociétés qui paraissent surévaluées (position courte). Il peut aussi réduire le risque en appliquant une stratégie neutre du point de vue du marché. 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.

Termes à comprendre

Titres représentant une obligation de rembourser une dette et de verser des intérêts.

Obligations convertibles Obligations offrant au titulaire la possibilité de recevoir le paiement du principal sous forme d'un nombre prédéterminé d'actions de participation au capital.

Indices de dérivés de crédit Des instruments qui reproduisent la valeur d'un panier de dérivés de crédit.

Produits dérivés Instruments financiers dont la valeur est liée à un ou plusieurs taux, indices, cours d'actions ou autres valeurs.

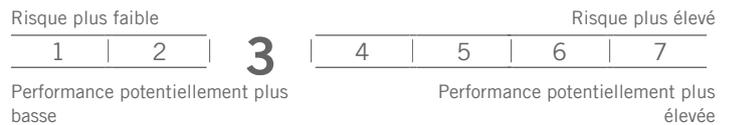
Marchés émergents Les marchés de pays moins développés sur le plan économique, comme certains pays d'Asie, d'Afrique, d'Europe orientale et d'Amérique latine.

Produits structurés Titres similaires aux dérivés, mais présentant des caractéristiques de risques ou de performances bien définies.

Caractéristiques de la Classe d'actions

Conçu pour les investisseurs qui comprennent les risques de ce Compartiment et qui prévoient d'investir pour une durée de 3 ans ou plus. Il s'agit d'une catégorie d'actions de capitalisation, ce qui signifie que tous les revenus du fonds sont ajoutés au cours des actions. Il s'agit également d'une classe d'actions couverte, ce qui signifie qu'elle est conçue pour réduire, sans toutefois l'annuler, le risque de change entre la devise du compartiment et la devise de la Classe d'actions. Les ordres d'achat, de conversion ou de remboursement d'actions sont généralement traités chaque semaine.

Profil de risque et de rendement



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 lié aux instruments financiers dérivés** : l'effet de levier engendré par les dérivés amplifie les pertes dans certaines conditions de marché.
- **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 de crédit** : des pertes soudaines peuvent se produire lorsque les émetteurs de titres de créance sont incapables d'assumer leurs obligations de paiement.
- **Les investissements sur les marchés émergents** sont généralement plus sensibles aux événements à risque tels que les modifications de l'environnement économique, politique, fiscal et juridique ainsi qu'aux cas de fraude.
- **Les investissements en Sukuk** peuvent entraîner des pertes notamment en raison de l'absence de normes réglementaires uniformes et de la faiblesse du cadre juridique pour régler les litiges et les défauts.
- **Les investissements convertibles conditionnels (« CoCo »)** peuvent entraîner des pertes lorsque des événements déclencheurs d'ordre réglementaire ou émanant de l'émetteur provoquent une perte totale de l'investissement ou une conversion en capital.
- **Risque opérationnel** : des pertes peuvent être causées par des erreurs humaines, des défaillances systémiques, une valorisation incorrecte ou une garde incorrecte des actifs.

Vous trouverez de plus amples informations dans le prospectus.

Frais

Les frais que vous supportez servent à couvrir les coûts d'exploitation du Compartiment, y compris les coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

Les frais d'entrée, de conversion et de sortie communiqués sont des maximums. Dans certains cas, vous pouvez payer des frais moins importants - votre conseiller financier ou votre distributeur vous renseignera à ce sujet.

Le pourcentage des frais courants est basé sur les dépenses pour la période prenant fin le 31 décembre 2019. Ces chiffres peuvent varier d'un exercice à l'autre. Ils ne comprennent pas les commissions de performance et les coûts de transactions de portefeuille, sauf dans le cas de frais d'entrée/de sortie payés par le Compartiment lors de l'achat ou de la vente de parts/d'actions d'un autre organisme de placement collectif.

Pour de plus amples informations sur les frais, veuillez consulter la section "Frais du Fonds" du prospectus du Fonds, disponible sur le site assetmanagement.pictet

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement

Frais d'entrée (en faveur du distributeur)	Jusqu'à 5.00%
Frais de sortie (en faveur du distributeur)	Jusqu'à 1.00%
Frais de conversion (en faveur du distributeur)	Jusqu'à 2.00%

Le montant indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi, et avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué.

Frais annuels prélevés sur la Classe d'actions

Frais courants	1.54%
----------------	-------

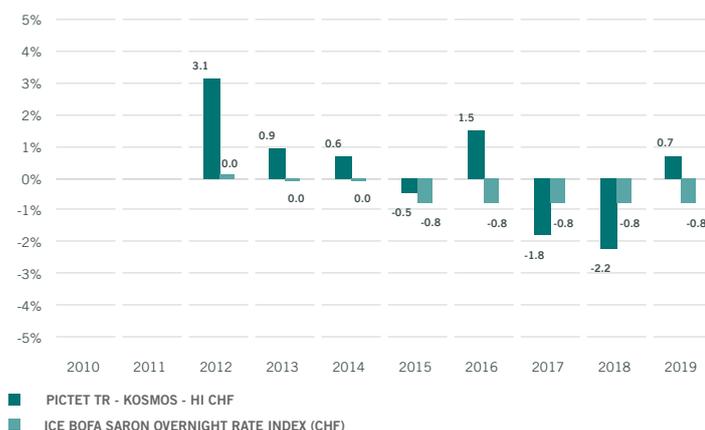
Frais prélevés sur la Classe d'actions dans certaines circonstances

Commission de performance	20.00 % > LIBOR CHF Spot Next, Point haut de référence (high watermark)*
---------------------------	--

*20.00% par an de tout rendement généré par la Catégorie d'actions au-delà de la valeur la plus haute entre le LIBOR CHF Spot Next et la VNI de clôture la plus élevée.

Performance passée

La Classe d'actions a été lancée le 23 juin 2011 (Compartiment le 23 juin 2011). Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Le diagramme présente la performance de la Classe d'actions après paiement de tous les frais, y compris les frais d'opérations de portefeuille, par rapport à la performance historique du/des indice(s) de référence ci-dessous. Les performances passées ont été calculées en CHF.



Le Compartiment est géré activement et il n'est pas prévu qu'il reproduise activement le ICE BofA SARON Overnight Rate Index (CHF).

Informations pratiques

- Banque dépositaire : BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg.
- Le prospectus, les derniers rapports annuel et semi-annuel ainsi que d'autres informations relatives au Fonds peuvent être obtenus en langues française et anglaise gratuitement au siège social du Fonds, 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Tel.: +352 467171-1.
- Le dernier prix des actions ainsi que d'autres informations pratiques peuvent être obtenus au siège social du Fonds.
- La législation fiscale du Grand-duché de Luxembourg peut avoir une incidence sur la situation fiscale personnelle de l'investisseur.
- La responsabilité du Fonds ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus du Fonds.
- Ce document décrit une classe d'un Compartiment du Fonds, le prospectus et les rapports périodiques étant établis pour l'ensemble du Fonds.
- L'actif et le passif des différents Compartiments du Fonds sont juridiquement autonomes. En conséquence, les droits des investisseurs et des créanciers relatifs à un Compartiment sont limités aux actifs de ce Compartiment.
- Pour autant qu'il remplit les conditions d'accès, l'investisseur a le droit d'échanger ses actions contre des actions d'une autre classe de ce Compartiment ou d'un autre Compartiment du Fonds. De plus amples informations sur les modalités d'exercice de ce droit peuvent être obtenues au siège social du Fonds.
- Les détails de la politique de rémunération actualisée, y compris, mais sans que cette liste soit restrictive, une description de la manière dont les rémunérations et les avantages sont calculés, l'identité des personnes responsables de l'attribution des rémunérations et des avantages, y compris, le cas échéant, la composition du comité de rémunération, sont disponibles à l'adresse <https://www.am.pictet/en/luxembourg/global-articles/ucits-remuneration-disclosure>, et un exemplaire papier est disponible gratuitement sur demande auprès du siège social de la Société de gestion.

Le Fonds est agréé au Luxembourg et supervisé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Les informations clés pour l'investisseur fournies ici sont exactes au 08 juillet 2020.