

# Pictet - Strategic Credit - HI GBP

## OBJECTIFS D'INVESTISSEMENT

### Objectif

Augmenter la valeur de votre investissement par des revenus et une croissance de l'investissement.

### Indice de référence

ICE BofA SOFR Overnight Rate Index. Utilisé pour la mesure du rendement.

### Actifs en portefeuille

Le Compartiment s'expose à un large éventail d'obligations, y compris des obligations d'entreprises et d'État, des obligations convertibles ainsi que des instruments du marché monétaire, libellés en dollars américains (USD) ou typiquement couverts par rapport à cette devise (de sorte que les investissements n'ont qu'une exposition limitée ou nulle au risque de change). Le Compartiment peut investir dans des obligations convertibles conditionnelles. Le Compartiment peut investir dans le monde entier, y compris sur les marchés émergents et en Chine continentale. Il peut investir dans n'importe quel secteur et n'importe quelle qualité de crédit. Dans sa gestion active du Compartiment, le gestionnaire d'investissement utilise une combinaison d'analyse des marchés et d'analyse fondamentale des sociétés afin de constituer un portefeuille de titres dont il estime qu'il offre un rendement ajusté au risque optimal. Le gestionnaire d'investissement peut investir dans des émetteurs possédant

n'importe quel profil environnemental, social et de gouvernance (ESG). Il exerce ses droits de vote de manière méthodique et peut mener un dialogue avec des émetteurs afin d'avoir une incidence positive sur les pratiques ESG, catégorie de produits relevant de l'article 6 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.

### Processus d'investissement

Dans sa gestion active du Compartiment, le gestionnaire d'investissement utilise une combinaison d'analyse des marchés et d'analyse fondamentale des sociétés afin de constituer un portefeuille de titres dont il estime qu'il offre un rendement ajusté au risque optimal. Le gestionnaire d'investissement peut investir dans des émetteurs possédant n'importe quel profil environnemental, social et de gouvernance (ESG). Il peut mener un dialogue avec des émetteurs afin d'avoir une incidence positive sur les pratiques ESG, catégorie de produits relevant de l'article 6 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.

### Valeur de 100 GBP investis depuis le 09.09.2020 (Net de frais\*)



Indice actuel: ICE BofA SONIA Overnight Rate Index (GBP) valable à partir du 10.07.2020

Source: Pictet Asset Management

\*Frais courants réels inclus, mais hors frais de souscription/rachat et taxes à charge de l'investisseur.

Fiche technique mensuelle destinée au marketing

Données au 31.08.2023

### En bref

|                 |             |
|-----------------|-------------|
| VNI/action      | GBP 98.23   |
| Taille du fonds | GBP 179 Mio |

### Classification SFDR<sup>1</sup>

| Article 6 | Article 8 | Article 9 |
|-----------|-----------|-----------|
| 6         | 8         | 9         |

### Catégorie de risque SRI<sup>2</sup>

| 1                    | 2 | 3 | 4 | 5 | 6                   | 7 |
|----------------------|---|---|---|---|---------------------|---|
|                      |   |   |   |   |                     |   |
| ← Risque plus faible |   |   |   |   | Risque plus élevé → |   |

### Informations générales

|                                          |                                           |
|------------------------------------------|-------------------------------------------|
| Forme juridique                          | Compartiment d'une SICAV                  |
| Statut réglementaire                     | OPCVM                                     |
| Domicile                                 | Luxembourg                                |
| Date de création                         | 09.09.2020                                |
| Date de lancement                        | 09.09.2020                                |
| Devise de la catégorie d'actions         | GBP                                       |
| Devise du compartiment                   | USD                                       |
| Dividende                                | Capitalisé                                |
| ISIN                                     | LU2195490599                              |
| Bloomberg                                | PISCHIG LX                                |
| Indice de référence                      | ICE BofA SONIA Overnight Rate Index (GBP) |
| Heure limite de transaction              | T CET 15:00                               |
| Date de facturation                      | Date de commande + 1                      |
| Date de règlement (souscription)         | T+3                                       |
| Calcul de la VNI                         | Quotidien                                 |
| Horizon d'investissement min. (année(s)) | 3                                         |

1. Règlement (UE) 2019/2088 du Parlement Européen et du Conseil du 27 novembre 2019 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (SFDR). Veuillez vous référer au glossaire.

### Équipe de gestion

Jon Mawby, Charles-Antoine Bory, Prashant Agarwal, Philipp Buff  
 Pictet Asset Management Limited

LES OPCVM ET NON-OPCVM N'ONT PAS DE PERFORMANCE GARANTIE ET LES PERFORMANCES PASSÉES NE GARANTISSENT PAS LES PERFORMANCES FUTURES

Ne prenez pas de risques inutiles. Lisez le prospectus et le Document d'information clé pour l'investisseur avant d'investir

## AVERTISSEMENTS EN MATIÈRE DE PERFORMANCES

Les données de performance publiées représentent des données du passé. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Il n'existe absolument aucune garantie d'atteindre des rendements similaires à l'avenir. La valeur et les revenus éventuels de vos investissements peuvent fluctuer

avec la situation du marché, et vos investissements peuvent perdre tout ou partie de leur valeur. Le Fonds est susceptible d'être affecté par les fluctuations des taux de change. Ceux-ci peuvent engendrer un effet négatif sur la valeur ou les revenus du fonds.

LES OPCVM ET NON-OPCVM N'ONT PAS DE PERFORMANCE GARANTIE ET LES PERFORMANCES PASSÉES NE GARANTISSENT PAS LES PERFORMANCES FUTURES

Ne prenez pas de risques inutiles. Lisez le prospectus et le Document d'information clé pour l'investisseur avant d'investir

## Frais et taxes

|                                          |       |
|------------------------------------------|-------|
| Frais courants <sup>1</sup>              | 0.57% |
| Commission de performance                | -     |
| Frais d'entrée et de sortie <sup>2</sup> | -     |

Source: Pictet Asset Management

1. Veuillez vous référer au glossaire pour la définition et à la Méthode de calcul des Commissions de performance, le cas échéant.

2. Bien que nous ne facturions aucuns frais d'entrée ou de sortie, la personne qui vous vend le produit peut vous facturer jusqu'à un maximum de 5% pour les frais d'entrée, jusqu'à 1% comme frais de sortie et jusqu'à 2% pour les frais de conversion.

## Caractéristiques du portefeuille

| À FIN AOÛT 2023                            |       |
|--------------------------------------------|-------|
| Alpha (SUR 1 ANNÉE(S))                     | 1.06  |
| Bêta (SUR 1 ANNÉE(S))                      | -9.75 |
| Volatilité annualisée (%) (SUR 1 ANNÉE(S)) | 2.95  |
| Ratio d'information (SUR 1 ANNÉE(S))       | 0.69  |
| Ratio de Sharpe (SUR 1 ANNÉE(S))           | 0.67  |
| Corrélation (SUR 1 ANNÉE(S))               | -0.20 |

Source: Pictet Asset Management

## PERFORMANCES

### Annualisée (%)

|                     | 1 AN | 3 ANS | 5 ANS | DEPUIS<br>CRÉATION |
|---------------------|------|-------|-------|--------------------|
| Fonds               | 5.94 | -     | -     | -0.59              |
| Indice de référence | 3.83 | -     | -     | 1.47               |

### Cumulée (%)

|                     | Depuis début<br>d'année | 1 MOIS | 3 MOIS | 6 MOIS | 1 AN | 2 ANS | 3 ANS | 5 ANS | DEPUIS<br>CRÉATION |
|---------------------|-------------------------|--------|--------|--------|------|-------|-------|-------|--------------------|
| Fonds               | 3.90                    | 0.79   | 1.35   | 4.08   | 5.94 | -4.10 | -     | -     | -1.77              |
| Indice de référence | 2.96                    | 0.44   | 1.25   | 2.34   | 3.83 | 4.43  | -     | -     | 4.48               |

### Année civile (%)

|                     | 2022  | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---------------------|-------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| Fonds               | -7.23 | 0.11 | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    |
| Indice de référence | 1.41  | 0.06 | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    |

Source: Pictet Asset Management

La performance passée ne saurait préjuger ou constituer une garantie des résultats futurs. La valeur et les revenus tirés des titres ou des instruments financiers mentionnés dans le présent document peuvent fluctuer à la hausse ou à la baisse, et il est possible que les investisseurs ne récupèrent pas la totalité du montant initialement investi. Veuillez consulter la section "Considérations relatives aux risques" et au prospectus pour plus d'informations.

## CONSIDÉRATIONS RELATIVES AUX RISQUES

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. L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pendant 3 ans. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant l'échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour. Ce produit peut être exposé à d'autres risques qui ne sont pas repris dans l'Indicateur synthétique de risque, par exemple:

- Risque de devise: lorsque votre devise de référence diffère de la devise de la catégorie d'actions, les sommes qui vous seront versées le seront dans une autre devise; votre gain final dépendra donc du taux de change entre la devise de référence et votre devise locale.
- Risque des dérivés financiers: l'effet de levier résultant des instruments dérivés amplifie les pertes dans certaines conditions de marché.
- Risque de durabilité: les événements à risque liés aux ESG peuvent avoir un impact négatif important sur la valeur d'un investissement s'ils se produisent.

De plus amples informations 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. Si Pictet Asset Management (Europe) S.A. n'est pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous pouvez perdre l'intégralité de votre investissement. Toutefois, vous pouvez bénéficier d'un système de protection des consommateurs. L'indicateur présenté ci-dessus ne tient pas compte de cette protection.

## GLOSSAIRE FINANCIER

### Alpha

L'alpha indique le pourcentage de performance d'un fonds supérieur ou inférieur à la performance expliquée par son exposition au marché dans son ensemble.

### Classification SFDR Article 6

Investissements qui intègrent des facteurs ESG à leur processus de prise de décision afin d'améliorer leur profil risque-rendement. Les portefeuilles peuvent investir dans des titres présentant des risques élevés en matière de durabilité.

### Bêta

Le bêta indique l'ampleur moyenne des fluctuations du rendement d'un fonds par rapport au marché dans son ensemble. Un fonds affichant un bêta supérieur à 1 fluctue en moyenne plus que le marché, tandis qu'un bêta inférieur à 1 indique des fluctuations inférieures à la moyenne du marché.

### Heure limite de transaction

Heure limite de transmission des ordres à l'agent de transfert au Luxembourg, comme indiqué aux annexes concernées du prospectus. Il est possible que vous deviez soumettre vos ordres à votre conseiller financier ou distributeur de fonds pour une heure limite plus avancée.

### 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.

### Corrélation

La corrélation décrit les fluctuations du rendement d'un fonds par rapport à l'indice de référence. Les investissements hautement corrélés tendent à grimper ou à chuter en même temps, contrairement aux investissements faiblement corrélés.

### Écart-type et volatilité annualisée

La volatilité annualisée est un indicateur de risque indiquant l'ampleur des fluctuations de prix d'un titre ou des parts d'un fonds par rapport à son prix moyen et sur une période donnée. Plus la volatilité est élevée, plus les fluctuations sont grandes.

### Date de création

La date de création est la date prise en compte pour le début du calcul des performances. Elle correspond à la date de lancement.

### Ratio d'information

Le ratio d'information permet de mesurer la valeur ajoutée par le gestionnaire de portefeuille par rapport à un indice de référence. Il s'agit d'une mesure du rendement ajusté au risque d'un portefeuille, calculé en divisant le rendement actif (rendement du portefeuille moins rendement de l'indice de référence) par l'erreur de suivi.

### 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» également appelé Valeur Liquidative (VL)

### Ratio de Sharpe

Le ratio de Sharpe indique la performance du fonds ajustée en fonction du risque. Il est calculé en divisant le rendement excédentaire (rendement du portefeuille moins rendement sans risque) par la volatilité.

### Frais courants

Les frais courants sont basés sur douze mois de dépenses se terminant le 31 décembre de l'année précédente. Cela fait l'objet d'une mise à jour annuelle mais peut être ajusté plus fréquemment. Les commissions de performance et les coûts de transactions de portefeuille sont exclus, sauf dans le cas de frais d'entrée/de sortie payés par le Compartiment lors de l'achat ou de la vente de parts/actions d'un autre organisme de placement collectif. L'estimation des frais futurs est utilisée pour les fonds de moins de douze mois.

### SRI

L'indicateur synthétique de risque (Summary Risk Indicator, SRI), défini par la réglementation PRIIPs, est conçu pour montrer le risque relatif d'un produit, en utilisant une combinaison de mesures du risque de marché et de crédit.

## Société de Gestion

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

### Informations importantes

Aux fins du présent document promotionnel, «le Fonds» désigne le compartiment du fonds visé en haut de la page 1 et «l'action» désigne soit «la part», soit «l'action» selon la forme juridique du fonds. Le présent document promotionnel est édité par la Société de gestion du Fonds, Pictet Asset Management (Europe) S.A., une société agréée et réglementée par Autorité luxembourgeoise de réglementation, «Commission de Surveillance du Secteur Financiers». Il n'est pas destiné à être distribué à ou utilisé par des personnes physiques ou des entités qui seraient citoyennes d'un Etat ou auraient leur domicile dans un lieu, Etat, pays ou juridiction dans lesquels sa distribution, publication, mise à disposition ou utilisation seraient contraires aux lois ou règlements en vigueur. Les informations ou données contenues dans le présent document ne constituent ni une offre ni une sollicitation à acheter, à vendre ou à souscrire à des titres ou à d'autres instruments ou services financiers. Elles ne peuvent servir de base à une souscription et ne font pas partie d'un contrat. Il convient de lire la dernière version du prospectus du fonds, le Document d'information clé pour l'investisseur et les rapports annuels et semestriels avant d'investir. Ces documents sont disponibles gratuitement en anglais auprès de Pictet Asset Management (Europe) S.A., 6B, rue du Fort Niedergruenewald, L-2226 Luxembourg, Grand Duché de Luxembourg, ou dans les locaux de l'agent local, du distributeur ou de l'agent centralisateur éventuels du Fonds. Le KID est également disponible dans la langue locale de chaque pays dans lequel le compartiment est enregistré. Il est possible que le prospectus et les rapports annuels et semestriels soient disponibles dans d'autres langues, voir le site web pour les autres langues disponibles. Seule la dernière version de ces documents doit être considérée comme une publication sur la base de laquelle se fondent les décisions de placement. La synthèse des investisseurs (en anglais et dans les différentes langues de notre site web) est disponible ici et sur [www.assetmanagement.pictet](http://www.assetmanagement.pictet) sous la rubrique «Ressources» en bas de la page. La liste des pays dans lesquels le Fonds est enregistré est disponible à tout moment auprès de Pictet Asset Management (Europe) S.A., qui peut décider de mettre fin aux accords conclus en vue de la commercialisation du Fonds ou des compartiments du Fonds dans n'importe quel pays. En Suisse, l'agent représentatif

est Pictet Asset Management S.A. et l'agent payeur est Banque Pictet & Cie S.A. Pictet Asset Management (Europe) S.A. n'a pris aucune mesure pour s'assurer que les fonds auxquels faisait référence le présent document étaient adaptés à chaque investisseur en particulier, et ce document ne saurait remplacer un jugement indépendant. Le traitement fiscal dépend de la situation personnelle de chaque investisseur et peut faire l'objet de modifications. Avant de prendre une décision d'investissement, il est recommandé à tout investisseur de vérifier si cet investissement est approprié compte tenu, notamment, de ses connaissances et de son expérience en matière financière, de ses objectifs d'investissement et de sa situation financière, ou de recourir aux conseils spécifiques d'un professionnel de la branche. Les 10 principales positions ne représentent pas l'intégralité du portefeuille. Il n'existe aucune garantie que ces titres seront détenus à l'avenir, et vous ne devez pas supposer qu'un investissement dans les titres énumérés a été ou sera rentable. Toute référence à un classement ou à une récompense n'apporte aucune garantie de performances futures et n'est pas constante dans le temps. Pour les catégories d'actions couvertes, seule la devise de consolidation du compartiment est couverte dans la devise dans laquelle la catégorie d'actions est libellée. Lorsque le portefeuille se compose d'actifs libellés dans d'autres monnaies, le risque lié aux variations des taux de change peut subsister. Des VNI relatives à des dates auxquelles des parts ne sont pas émises ou rachetées («VNI non traitables») dans votre pays peuvent être publiées ici. Elles ne peuvent servir qu'à des fins de calculs et mesures statistiques de performance ou de calculs de commissions et ne peuvent en aucun cas servir de base à des ordres de souscription ou de rachat. Les performances sont indiquées sur la base de la VNI par action de la catégorie d'actions (dans la devise de la catégorie), avec dividendes réinvestis (dans le cas des catégories d'actions de distribution), frais courants actuels inclus, mais hors frais de souscription/rachat et taxes à charge de l'investisseur. L'inflation n'est pas prise en compte. A titre d'exemple de calcul des frais de souscription, si un investisseur investit EUR 1000 dans un fonds assorti de frais de souscription de 5%, il devra verser à son intermédiaire financier des frais de souscription à hauteur d'EUR 47,62 sur le montant de son investissement. Par conséquent, la valeur des actions souscrites s'élèvera en réalité à EUR 952,38. De surcroît, d'éventuels frais de tenue de compte (appliqués par votre dépositaire) sont susceptibles d'éroder les performances. Les indices ne comprennent

pas les frais ou charges d'exploitation et il vous est impossible d'y investir.

La décision d'investir dans le fonds promu doit tenir compte de l'ensemble des caractéristiques et des objectifs du fonds promu décrits dans son prospectus ou dans les informations à communiquer aux investisseurs.

Pictet Asset Management garde tout pouvoir discrétionnaire sur l'application des critères d'exclusion et se réserve le droit de s'écarter des informations fournies par des tiers au cas par cas. Pour de plus amples informations, veuillez consulter la politique d'investissement responsable de Pictet Asset Management.

Pour les stratégies passives, les exclusions sont mises en œuvre dans la mesure où la structure du portefeuille, les écarts de pondération, la volatilité et la performance ne s'en trouvent pas matériellement affectées.

Les données d'indice référencées aux présentes sont la propriété d'ICE Data Indices, LLC, de ses entités affiliées («ICE Data») et/ou de ses Fournisseurs Tiers et ont été cédées pour utilisation sous licence par Pictet Asset Management (Europe) S.A.. ICE Data et ses Fournisseurs Tiers rejettent toute responsabilité en lien avec leur utilisation.

Pour Singapour : l'investissement faisant l'objet du présent document n'est pas autorisé ni reconnu par la Monetary Authority of Singapore et n'est pas autorisé à la vente aux particuliers. Le présent document n'est pas un prospectus au sens du Securities and Futures Act. En conséquence, la responsabilité réglementaire au titre de cette loi relative au contenu des prospectus n'est pas d'application. Il vous est recommandé d'évaluer avec soin l'adéquation de l'investissement pour ce qui vous concerne. Il est possible que la vente d'actions des fonds Pictet soit restreinte dans certaines juridictions. En particulier, les actions ne peuvent pas être proposées ni vendues, directement ou indirectement, aux Etats-Unis ni à des Personnes des Etats-Unis, tel que décrit plus en détail dans le Prospectus du Fonds. Des informations plus détaillées sont disponibles auprès du distributeur du Fonds.

Bureau au Royaume-Uni: Pictet Asset Management Ltd, Moor House, Level 11 120 London Wall London EC2Y 5ET Royaume-Uni. Agréé et réglementé par la Financial Conduct Authority. Enregistré en Angleterre sous le numéro N° 181966.

Aucune partie du présent document ne peut être reproduite ou redistribuée sans l'accord écrit préalable de Pictet Asset Management.  
©2023 Pictet

LES OPCVM ET NON-OPCVM N'ONT PAS DE PERFORMANCE GARANTIE ET LES PERFORMANCES PASSÉES NE GARANTISSENT PAS LES PERFORMANCES FUTURES

Ne prenez pas de risques inutiles. Lisez le prospectus et le Document d'information clé pour l'investisseur avant d'investir