

Documento de Datos Fundamentales

FINALIDAD

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

PRODUCTO

Pictet - Sovereign Short-Term Money Market USD - P

ISIN: LU0366537446

Productor

Pictet Asset Management (Europe) S.A., (the "Management Company"), a wholly owned company of the Pictet Group.

Para más información, llame al +352 467 171-1 o consulte la página siguiente:

assetmanagement.pictet

Autoridad competente

El Fondo está autorizado en Luxemburgo, está supervisado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier («CSSF») y está gestionado por Pictet Asset Management (Europe) S.A. («la Sociedad de gestión»). La Sociedad de gestión está autorizada en Luxemburgo y está regulada por la CSSF.

Revisión del Documento de Datos Fundamentales

La fecha de producción de este Documento de Datos Fundamentales es 01-05-2023.

¿QUÉ ES ESTE PRODUCTO?

Tipo

Pictet - Sovereign Short-Term Money Market USD es un Compartimento de una sociedad de inversión de capital variable (SICAV) abierta con responsabilidad segregada entre Compartimentos y está autorizado como Organismo de Inversión Colectiva en Valores Mobiliarios («OICVM») en Luxemburgo.

Plazo

Este producto no tiene fecha de vencimiento.

El Compartimento se ha creado por tiempo indefinido. No obstante, el Consejo de administración podrá decidir en algunos casos cerrar el Compartimento o proponer en cualquier momento cerrar el Compartimento en una junta general extraordinaria de Accionistas.

Objetivos

Objetivo

Preservar el valor de su inversión, obteniendo al mismo tiempo una rentabilidad alineada con los tipos del mercado monetario.

Índice de referencia

US Generic Govt 1M, 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 depósitos y en instrumentos del mercado monetario a corto plazo de elevada calificación crediticia ("investment grade") que están o bien denominados en dólares estadounidenses (USD) o sistemáticamente cubiertos respecto a esta divisa (lo que significa que las inversiones tienen escasa exposición, o ninguna, al riesgo de divisas). Estos son emitidos por gobiernos u organismos públicos de países desarrollados.

Derivados y productos estructurados

El Compartimento podrá utilizar derivados para reducir distintos riesgos (cobertura).

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 del emisor, para identificar los valores que ofrecen la mejor rentabilidad teniendo en cuenta las tendencias de los tipos de interés. El enfoque de gestión del compartimento aplica controles de riesgo estrictos. El gestor de inversiones tiene en cuenta los factores ESG como elemento fundamental de su estrategia, adoptando un enfoque «best in class» que trata de invertir en valores de emisores con bajo riesgo de sostenibilidad, evitando a la vez aquellos 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.

Inversor minorista al que va dirigido

Adecuado para inversores de todos los niveles de conocimiento y/o experiencia que busquen la preservación del capital, la revalorización del capital y la distribución de rendimientos, y que tengan un horizonte de inversión inferior a un año. Este producto no tiene ninguna garantía de capital y hasta el 100% de su capital está en riesgo. Para este producto se sigue una estrategia específica medioambiental, social y de gobierno corporativo (ESG).

¿QUÉ RIESGOS CORRO Y QUÉ PODRÍA OBTENER A CAMBIO?

Indicador de riesgo

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

← Riesgo más bajo Riesgo más alto →



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 1 año(s). El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero.

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Hemos clasificado este producto en la categoría 1 de 7, es decir, la clase de riesgo más baja. Esto clasifica las posibles pérdidas de rentabilidad futura a un nivel muy bajo e indica que las malas condiciones del mercado muy improbablemente incidan en nuestra capacidad para pagarle.

Tenga presente el riesgo de cambio. Su moneda local puede diferir de la moneda del producto. Usted recibirá los pagos en una moneda diferente de su moneda local, por lo que el rendimiento final que reciba dependerá del tipo de cambio entre ambas monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador indicado anteriormente.

Este producto podrá estar expuesto a otros riesgos que el Indicador resumido de riesgo no recoge. Consulte el folleto para obtener información adicional.

Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

Si Pictet Asset Management (Europe) S.A. no puede pagarle lo que se le debe, podría perder toda su inversión.

No obstante, puede beneficiarse de un régimen de protección del consumidor. El indicador anterior no tiene en cuenta esta protección.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios que se muestran son ilustraciones basadas en resultados pasados y en determinadas hipótesis.

Período de mantenimiento recomendado: 1 año(s)

Inversión USD 10.000

| Escenarios | | EN CASO DE SALIDA DESPUÉS DE 1 AÑO(S) |
|------------------------|---|---------------------------------------|
| Escenario de tensión | Lo que podría recibir tras deducir los costes | USD 9.920 |
| | Rendimiento medio cada año | -0,80% |
| Escenario desfavorable | Lo que podría recibir tras deducir los costes | USD 10.000 |
| | Rendimiento medio cada año | 0,00% |
| Escenario moderado | Lo que podría recibir tras deducir los costes | USD 10.070 |
| | Rendimiento medio cada año | 0,70% |
| Escenario favorable | Lo que podría recibir tras deducir los costes | USD 10.300 |
| | Rendimiento medio cada año | 3,00% |

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados y no tiene en cuenta la situación en la que no podamos pagarle.

Escenario desfavorable : Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 2013 y 2014.

Escenario moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 2021 y 2022.

Escenario favorable : Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 2022 y 2023.

¿QUÉ PASA SI PICTET ASSET MANAGEMENT (EUROPE) S.A. NO PUEDE PAGAR?

Pictet Asset Management (Europe) S.A. es una sociedad anónima y ha sido designada sociedad de gestión del Fondo. El Fondo también es una sociedad anónima y sus activos están segregados de los de la Sociedad de gestión. El Fondo ha confiado la custodia de sus activos al Banco depositario, el cual los mantiene separados de sus propios activos. Por tanto, un impago por parte de Pictet Asset Management (Europe) S.A. no tendría ninguna incidencia en el valor de su inversión en el producto.

¿CUÁLES SON LOS COSTES?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte y de cuánto tiempo mantiene el producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cantidad durante diferentes períodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

– El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0 %). En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.

– Se invierten USD 10.000.

Inversión USD 10.000

| Escenarios | EN CASO DE SALIDA DESPUÉS DE 1 AÑO(S) |
|-----------------------------------|---------------------------------------|
| Costes totales | USD 28 |
| Incidencia anual de los costes(*) | 0,28% |



(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 0,28% antes de deducir los costes y del 0,00 % después de deducir los costes.

Es posible que compartamos parte de los costes con la persona que le vende el producto para cubrir los servicios que le presta. El importe le será comunicado.

Estas cifras no incluyen ninguna comisión de distribución. Sin embargo, la persona que le vende el producto podría cobrarle y le informará de la comisión de distribución real.

Composición de los costes

La tabla siguiente muestra:

- la incidencia cada año de los diferentes tipos de costes en el rendimiento de la inversión que podría obtener al final del período de mantenimiento recomendado;
- el significado de las diferentes categorías de costes.
- Se invierten USD 10.000 .

| COSTES ÚNICOS DE ENTRADA O SALIDA | | |
|--|--|--------|
| Costes de entrada | Pictet Asset Management (Europe) S.A. no cobra gastos de entrada. si bien la persona que le venda el producto podría cobrarle hasta un máximo del 5%. | USD 0 |
| Costes de salida | Pictet Asset Management (Europe) S.A. no cobra gastos de salida por este producto. si bien la persona que se lo venda podría cobrarle hasta un máximo del 1%. | USD 0 |
| COSTES CORRIENTES DETRAIDOS CADA AÑO | | |
| Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento | 0.26% detraídos de esta Clase de acciones a lo largo de un año. | USD 26 |
| Costes de operación | 0,0144% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos. | USD 1 |
| COSTES ACCESORIOS DETRAIDOS EN CONDICIONES ESPECÍFICAS | | |
| Comisiones de rendimiento y/o participaciones en cuenta | Este producto no aplica comisión de rentabilidad. No se devengan intereses. | - |

¿CUÁNTO TIEMPO DEBO MANTENER LA INVERSIÓN, Y PUEDO RETIRAR DINERO DE MANERA ANTICIPADA?

Período de mantenimiento recomendado: 1 año(s)

Hemos seleccionado ese período de mantenimiento recomendado teniendo en cuenta la volatilidad de la clase de activos.

Puede desinvertir sin penalización alguna de acuerdo con el folleto del fondo. Consulte la sección «Costes» para conocer la incidencia de los costes en el rendimiento de su inversión al salir.

¿CÓMO PUEDO RECLAMAR?

Las reclamaciones en relación con la conducta de las personas que le asesoren sobre este producto o se lo vendan pueden enviarse directamente a dichas personas o sus supervisores. Las reclamaciones en relación con el producto o la conducta del productor del mismo pueden remitirse por escrito a la siguiente dirección Pictet Asset Management (Europe) S.A., 6B, rue du Fort Niedergruenewald, L-2226 Luxembourg, o por correo electrónico a PAM_Complaint@pictet.com o siguiendo el procedimiento de resolución de reclamaciones disponible en la sección «Recursos» de la parte inferior de la página del siguiente sitio web: assetmanagement.pictet

OTROS DATOS DE INTERÉS

El folleto del Fondo, los informes anuales y semestrales más recientes y otras informaciones sobre el Fondo se facilitarán, de forma gratuita, previa solicitud dirigida al domicilio social del Fondo, 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo, tel.: +352 467171-1.

La rentabilidad histórica de este producto en los últimos 10 años se encuentra disponible en el sitio web: https://documents.am.pictet?cat=regulatory-permalink&dtyp=PAST_PERFORMANCE&isin=LU0366537446&dla=es

El cálculo de los escenarios de rentabilidad anterior puede consultarse aquí: https://documents.am.pictet/?cat=regulatory-permalink&dla=es&dtyp=EPT_WITH_HISTORY

* La Política de inversión responsable se encuentra disponible en <https://am.pictet/-/media/pam/pam-common-gallery/pictet-asset-management/responsible-investment-policy.pdf>