

# 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 TR - Diversified Alpha - HP USD

ISIN: LU1055714965

## Productor

Pictet Asset Management (Europe) S.A., (la «Sociedad de gestión»), una sociedad propiedad al 100% del grupo Pictet.

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

[assetmanagement.pictet](http://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 01-09-2023.

## ¿QUÉ ES ESTE PRODUCTO?

### Tipo

Pictet TR - Diversified Alpha 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

Aumentar el valor de su inversión, buscando al mismo tiempo una rentabilidad positiva, con independencia de la situación del mercado (rentabilidad absoluta) y la preservación del capital.

#### Índice de referencia

El tipo del euro a corto plazo (€STR) se utiliza para medir la rentabilidad.

#### Activos de la cartera

El Compartimento invierte principalmente en una extensa gama de valores de renta fija, incluyendo los bonos empresariales y gubernamentales, instrumentos del mercado monetario, valores de renta variable y en depósitos. El Compartimento invierte en el mundo entero, incluyendo los mercados emergentes y China continental, 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; 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 también 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

EUR

#### Proceso de inversión

En la gestión activa del fondo, el gestor de inversiones utiliza un enfoque de inversión gestionado por el riesgo, para asignar activos de forma flexible entre las distintas clases de activos. Podrá asimismo utilizar distintas estrategias "long/short" (largo/corto) para buscar rendimientos adicionales o mitigar los riesgos de mercado u otros riesgos. El gestor de inversiones puede invertir en emisores con cualquier perfil medioambiental, social y de gobernanza (ESG). Ejerce metódicamente los derechos de voto y puede interactuar con los emisores para influir positivamente en las prácticas ESG. 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

Adequado para inversores de todos los niveles de conocimiento y/o experiencia que busquen la preservación y la revalorización del capital, y que tengan un horizonte de inversión de entre tres y cinco años. 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 3 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 pagarlo.

Hemos clasificado este producto en la categoría 2 de 7, es decir, la clase de riesgo baja. Esto clasifica las posibles pérdidas de rentabilidad futura a un nivel 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: 3 año(s)

Inversión USD 10.000

| Escenarios             | EN CASO DE SALIDA DESPUES DE 1 AÑO(S)         |                            | EN CASO DE SALIDA DESPUES DE 3 AÑO(S) |            |
|------------------------|---|----------------------------|---------------------------------------|------------|
|                        | Lo que podría recibir tras deducir los costes | Rendimiento medio cada año | USD 8.120                             | USD 8.380  |
| Escenario de tensión   | Lo que podría recibir tras deducir los costes |                            | USD 8.120                             | USD 8.380  |
|                        | Rendimiento medio cada año                    |                            | -18,80%                               | -5,72%     |
| Escenario desfavorable | Lo que podría recibir tras deducir los costes |                            | USD 9.320                             | USD 9.440  |
|                        | Rendimiento medio cada año                    |                            | -6,80%                                | -1,90%     |
| Escenario moderado     | Lo que podría recibir tras deducir los costes |                            | USD 10.230                            | USD 10.760 |
|                        | Rendimiento medio cada año                    |                            | 2,30%                                 | 2,47%      |
| Escenario favorable    | Lo que podría recibir tras deducir los costes |                            | USD 10.920                            | USD 11.250 |
|                        | Rendimiento medio cada año                    |                            | 9,20%                                 | 4,00%      |

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 pagarlo.

Escenario desfavorable : Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 2021 y 2023. Se ha utilizado un valor de referencia o equivalente adecuado para calcular la rentabilidad del producto.

Escenario moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 2016 y 2019. Se ha utilizado un valor de referencia o equivalente adecuado para calcular la rentabilidad del producto.

Escenario favorable : Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 2014 y 2017. Se ha utilizado un valor de referencia o equivalente adecuado para calcular la rentabilidad del producto.

### ¿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 detraen 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 cuantía 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 X AÑO(S) | EN CASO DE SALIDA DESPUÉS DE 3 AÑO(S) |
|-----------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Costes totales                    | USD 336                               | USD 1.095                             |
| Incidencia anual de los costes(*) | 3,36%                                 | 3,36%                                 |

(\*) 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 5,83% antes de deducir los costes y del 2,47 % 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  | EN CASO DE SALIDA DESPUÉS DE 1 AÑO(S)  |
|--|--|
| 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%.  |
| 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%.  |
| <b>COSTES CORRIENTES DETRAÍDOS CADA AÑO</b>                              |  |
| Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento | 2,22% detraídos de esta Clase de acciones a lo largo de un año.  |
| Costes de operación  | 1,1429% 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 compramos y vendamos. |
| <b>COSTES ACCESORIOS DETRAÍDOS EN CONDICIONES ESPECÍFICAS</b>            |  |
| Comisiones de rendimiento y/o participaciones en cuenta                  | 20% de la rentabilidad superior a una Cota máxima (High Water Mark) anual (las pérdidas anteriores deben recuperarse, sin reajuste antes de un ejercicio fiscal completo). Index: SOFR.<br>No se devengan intereses.                           |

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

Período de mantenimiento recomendado: 3 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](mailto: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](http://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 7 años se encuentra disponible en el sitio web:[https://documents.am.pictet?cat=regulatory-permalink&dtyp=PAST\\_PERFORMANCE&isin=LU1055714965&dla=es](https://documents.am.pictet?cat=regulatory-permalink&dtyp=PAST_PERFORMANCE&isin=LU1055714965&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](https://documents.am.pictet?cat=regulatory-permalink&dla=es&dtyp=EPT_WITH_HISTORY)