

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 - USD Government Bonds - HP EUR

ISIN: LU2166021886

(Una clase de acciones de Pictet - USD Government Bonds (el «Fondo»)).

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: pictet.com/assetmanagement.

Autoridad competente

La Commission de Surveillance du Secteur Financier («CSSF») es responsable de la supervisión de Pictet Asset Management (Europe) S.A. en relación con este documento de datos fundamentales. Este PRIIP está autorizado en Luxemburgo. Pictet Asset Management (Europe) S.A. («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 19-06-2026.

¿QUÉ ES ESTE PRODUCTO?

Tipo

Pictet - USD Government Bonds es un es un Fondo de una sociedad de inversión de capital variable («SICAV») abierta con responsabilidad segregada entre Fondos y está autorizado como Organismo de Inversión Colectiva en Valores Mobiliarios («OICVM») en Luxemburgo.

Plazo

Este producto no tiene fecha de vencimiento. El Fondo está constituido por un periodo indefinido. No obstante, el Consejo de administración podrá decidir en algunos casos cerrar el Fondo o proponer en cualquier momento cerrar el Fondo en una junta general extraordinaria de Accionistas. Política de reparto de dividendos: Acumulado. Puede reembolsar su inversión previa solicitud. Frecuencia de operaciones: Diario. Es también una clase de acciones de cobertura, lo que significa que está diseñada para reducir, pero no eliminar, el riesgo de cambio entre la divisa del Fondo y la divisa de la Clase de acciones.

Objetivos

Aumentar el valor de su inversión, a través de los ingresos y el crecimiento de la inversión.

Índice de referencia

JP Morgan US Government Bond (USD). Se utiliza como medida del seguimiento de los riesgos, de los objetivos de rendimiento y del rendimiento.

Activos de la cartera

El Fondo invierte principalmente en una extensa gama de bonos gubernamentales que están denominados en dólares estadounidenses (USD) o habitualmente cubiertos respecto a esta divisa (lo que significa que las inversiones tienen escasa exposición, o ninguna, al riesgo de divisas). Asimismo, el Fondo podrá invertir en instrumentos del mercado monetario.

Derivados y productos estructurados

El Fondo podrá utilizar derivados para reducir distintos riesgos (cobertura) y para una gestión eficiente de la cartera, y podrá utilizar productos estructurados para obtener exposición a activos de la cartera.

Moneda del Fondo

USD

Proceso de inversión

En la gestión activa del Fondo, el Gestor de inversiones utiliza una combinación entre el análisis del mercado y de los emisores, para construir una cartera de valores diversificada que a su juicio ofrece las mejores rentabilidades ajustadas al riesgo en relación con el índice de referencia. El enfoque de gestión del Fondo aplica controles de riesgo estrictos. El Gestor de inversiones puede invertir en emisores con cualquier perfil medioambiental, social y de gobernanza (ASG). Puede implicarse con los emisores para influir positivamente en las prácticas ASG; artículo 6 de categoría de productos del SFDR. La rentabilidad del Fondo puede ser muy similar a la de la del índice de referencia, aunque el Gestor de inversiones está facultado para desviarse de sus valores y ponderaciones.

Inversor minorista al que va dirigido

Adecuado para inversores de todos los niveles de conocimiento y/o experiencia, que busquen la revalorización del capital y la distribución de rendimientos, 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.

Banco depositario

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

Información Adicional

En determinadas circunstancias, los Accionistas podrán canjear (convertir) la mayoría de las Acciones de cualquier SICAV o Clase de acciones por cualquier otra SICAV o Clase de acciones. Para obtener información más detallada, consulte el folleto.

El folleto de la SICAV, los informes anuales y semestrales más recientes, el precio actual y otras informaciones sobre la SICAV se facilitarán, de forma gratuita, previa solicitud dirigida al domicilio social de la SICAV, 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo, o en Internet en pictet.com/assetmanagement.



	EN CASO DE SALIDA DESPUÉS DE 1 AÑO	EN CASO DE SALIDA DESPUÉS DE 3 AÑOS
Costes totales	664 EUR	753 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	6.6%	2.6% cada año

(*) 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 -0.9% antes de deducir los costes y del -3.5% 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

COSTES ÚNICOS DE ENTRADA O SALIDA		EN CASO DE SALIDA DESPUÉS DE 1 AÑO
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 5.00%.	Hasta 500 EUR
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 1.00%.	Hasta 101 EUR
COSTES CORRIENTES DETRAÍDOS CADA AÑO		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0.63% detruido de esta Clase de participaciones a lo largo de un año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	63 EUR
Costes de operación	0.00% 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.	0 EUR
COSTES ACCESORIOS DETRAÍDOS EN CONDICIONES ESPECÍFICAS		
Comisiones de rendimiento y/o participaciones en cuenta	Este producto no aplica comisión de rentabilidad. No se devengan intereses.	0 EUR

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

Período de mantenimiento recomendado: 3 años.

Hemos seleccionado este Período de mantenimiento recomendado teniendo en cuenta la volatilidad de la clase de activos. Puede desinvertir sin penalización alguna de acuerdo con el folleto de la SICAV. Consulte la sección «¿Cuáles son los costes?» para conocer la incidencia de los costes en el rendimiento de su inversión al salir.

En determinadas circunstancias, incluso en condiciones excepcionales de mercado, el fondo podrá aplicar instrumentos antidilución y adoptar medidas de gestión de la liquidez que afecten a la capacidad de los inversores para suscribir o reembolsar, con el fin de proteger a los inversores y garantizar un trato equitativo, según se describe de forma más detallada en el folleto. Estas medidas podrán incluir, en particular, mecanismos de ajuste de precios (como ajuste del valor liquidativo o régimen de precios dobles) para mitigar la dilución, límites a las solicitudes de reembolso cuando superen determinados umbrales y, en casos excepcionales, la suspensión temporal de las suscripciones y los reembolsos o la segregación de determinados activos en carteras separadas.

¿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 «Documentación jurídica y recursos» de la parte inferior de la página del siguiente sitio web: pictet.com/assetmanagement.

OTROS DATOS DE INTERÉS

La rentabilidad histórica de este producto en los últimos 5 años se encuentra disponible en este https://documents.am.pictet?cat=regulatory-permalink&dtyp=PAST_PERFORMANCE&isin=LU2166021886&dla=es. Además, puede acceder al escenario de rentabilidad anterior haciendo clic en este https://docs.data2report.lu/documents/KID_PS/KID_annex_PS_Pictet_LU2166021886_es.pdf.