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 - Security - HR EUR

ISIN: LU0650149049

(Un compartimento de **Pictet** (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: ***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 21-03-2024.

¿QUÉ ES ESTE PRODUCTO?

Tipo

Pictet - Security 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. Política de reparto de dividendos: Acumulado. Puede reembolsar su inversión previa solicitud. Frecuencia de operaciones: Diario.

Objetivos

Aumentar el valor de su inversión buscando un impacto medioambiental y/o social positivo.

Índice de referencia

MSCI AC World (USD), un índice que no tiene en cuenta los factores medioambientales, sociales y de gobernanza (ESG). Se utiliza como medida del seguimiento de los riesgos, de los objetivos de rendimiento y del rendimiento.

Activos de la cartera

El Compartimento invierte principalmente en renta variable de empresas que prestan servicios y proporcionan productos de seguridad para sistemas, personas u organizaciones. El Compartimento podrá invertir en el mundo entero, incluyendo los mercados emergentes y China continental. Las empresas objetivo desarrollarán su actividad principalmente, pero no exclusivamente, en los siguientes ámbitos: Servicios de seguridad en el mundo físico y digital, seguridad de redes informáticas y soluciones de identificación, así como soluciones y herramientas de seguridad física que ayudan a proteger a las personas, los vehículos y los edificios, tanto en entornos personales como profesionales.

Derivados y productos estructurados

El Compartimento 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.

Divisa del compartimento

USD

Proceso de inversión

En la gestión activa del Compartimento, el Gestor de inversiones utiliza una combinación entre análisis del mercado y análisis fundamental de empresas, para seleccionar valores que a su juicio ofrecen perspectivas de crecimiento favorables a un precio razonable. El Gestor de inversiones considera los factores ESG un elemento fundamental de su estrategia, al tratar de invertir principalmente en actividades económicas que contribuyen a un objetivo medioambiental y social, a la vez que evita actividades que inciden de manera adversa en la sociedad o 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 revalorización del capital y que tengan un horizonte de inversión de cinco años o más. Este producto no tiene ninguna garantía de capital y hasta el 100% de su capital está en riesgo.

Banco depositario

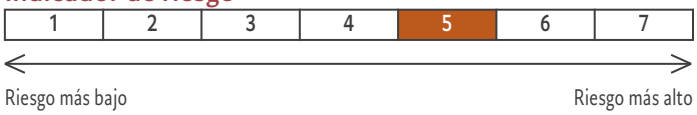
Bank Pictet & Cie (Europe) AG, succursale de Luxembourg,15A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg.

Información Adicional

El folleto del Fondo, los informes anuales y semestrales más recientes, el precio actual 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, o en Internet en ***assetmanagement.pictet***

¿QUÉ RIESGOS CORRO Y QUÉ PODRÍA OBTENER A CAMBIO?

Indicador de riesgo



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 5 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 5 de 7, es decir, la clase de riesgo media-alta. Esto clasifica las posibles pérdidas de rentabilidad futura a nivel medio-alto e indica que las malas condiciones del mercado probablemente 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.

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: 5 año(s)
Inversión EUR 10.000

Escenarios		EN CASO DE SALIDA DESPUÉS DE 1 AÑO(S)	EN CASO DE SALIDA DESPUÉS DE 5 AÑO(S)
Escenario mínimo	No hay rentabilidad mínima garantizada. Podría perder una parte o la totalidad de su inversión.		
Escenario de tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	EUR 2.130	EUR 2.070
	Rendimiento medio cada año	-78,70%	-27,02%
Escenario desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	EUR 6.370	EUR 7.450
	Rendimiento medio cada año	-36,30%	-5,72%
Escenario moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	EUR 10.670	EUR 13.370
	Rendimiento medio cada año	6,70%	5,98%
Escenario favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	EUR 14.870	EUR 19.330
	Rendimiento medio cada año	48,70%	14,09%

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 2021 y 2024.
Escenario moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 2015 y 2020.
Escenario favorable : Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 2016 y 2021.

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

Pictet Asset Management (Europe) S.A. es una sociedad anónima. 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. No obstante, puede beneficiarse de un régimen de protección del consumidor.

¿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 EUR 10.000.

Inversión EUR 10.000

Escenarios	EN CASO DE SALIDA DESPUÉS DE X AÑO(S)	EN CASO DE SALIDA DESPUÉS DE 5 AÑO(S)
Costes totales	EUR 285	EUR 1.897
Incidencia anual de los costes(*)	2,85%	2,85%

(*) 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 8,83% antes de deducir los costes y del 5,98 % 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.
— con una inversión hipotética de 10.000 EUR.

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 3%.	Hasta 300 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%.	Hasta 100 EUR
COSTES CORRIENTES DETRAÍDOS CADA AÑO		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	2.78% detraído de esta Clase de participaciones a lo largo de un año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	EUR 278
Costes de operación	0,0703% 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.	EUR 7
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.	EUR 0

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

Período de mantenimiento recomendado: 5 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

La rentabilidad histórica de este producto en los últimos 7 años se encuentra disponible en este **enlace.** Además, puede acceder al escenario de rentabilidad anterior haciendo clic en este **enlace.**
* Puede acceder a la Política de inversión responsable a través de este **enlace.**