

## Pictet - EUR Income Opportunities - I dy

### OBJECTIFS D'INVESTISSEMENT

#### Objectif

Augmenter la valeur de votre investissement, principalement par le biais d'un revenu ajusté au risque.

#### Indice de référence

Indice Bloomberg Agg 3-5 years. Utilisé pour la mesure du rendement.

#### Actifs en portefeuille

Le Fonds investit principalement dans un large éventail d'obligations, y compris des obligations d'entreprises et d'État, des instruments du marché monétaire et des obligations convertibles, libellées en euros (EUR). Le Fonds investit dans le monde entier et peut investir dans tout secteur et toute qualité de crédit.

#### Processus d'investissement

Dans le cadre de la gestion active du Fonds, le Gestionnaire d'Investissement utilise une combinaison d'analyse des

marchés et d'analyse des émetteurs afin de constituer un portefeuille de titres dont il estime qu'il offre les meilleurs rendements ajustés au risque.

L'approche de gestion du Fonds utilise des contrôles stricts du risque. Le Gestionnaire d'Investissement peut investir dans des émetteurs possédant un profil environnemental, social et de gouvernance (ESG) 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). Même si le Gestionnaire d'Investissement peut s'écarter à sa discrétion des titres et pondérations de l'indice de référence, la performance du Fonds présentera probablement des similitudes avec celle de l'indice.

### Valeur de 100 EUR (Net de frais\*)

Conformément à la réglementation en vigueur, aucune information n'est disponible concernant la performance des catégories de parts/d'actions lancées au cours des 12 derniers mois.

Indice actuel: Bloomberg Euro-Aggregate 3-5 Years (EUR) valable à partir du 28.03.2024

Source: Pictet Asset Management

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

### AVERTISSEMENTS EN MATIÈRE DE PERFORMANCE

Conformément à la réglementation en vigueur, aucune information n'est disponible concernant la performance

des catégories de parts/d'actions lancées au cours des 12 derniers mois.

Fiche technique mensuelle  
destinée au marketing

Données au 31.01.2025

### En bref

VNI/action	EUR 133.37
Taille du fonds (Mio)	EUR 221
Positions	253

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

Article	Article	Article
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

Ouvert aux Inv. Particuliers	Oui
Forme juridique	Compartiment d'une SICAV
Statut réglementaire	OPCVM
Domicile	Luxembourg
Date de création	28.03.2024
Devise de la classe	EUR
Devise du compartiment	EUR
Dividende	Distribué
ISIN	LU2767950665
Bloomberg	EURSMID LX
Indice de référence	Bloomberg Euro-Aggregate 3-5 Years (EUR)
Heure limite de transaction	T CET 15:00
Date de règlement (souscription)	T+3
Calcul de la VNI	Quotidien
Horizon d'investissement min. (année(s))	3

### Équipe de gestion

Charles-Antoine Bory, Jon Mawby, Philipp Buff, Prashant Agarwal

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.

2. La source de l'ISR est le dernier DIC publié pour la catégorie d'actions. Pour plus d'informations veuillez vous référer à la section Considérations sur les risques.

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'informations clés pour l'investisseur avant d'investir



## Commissions applicables (%)

Frais courants (OCR)	0.41
Commission de performance	-
Frais d'entrée max. <sup>1</sup>	5.00
Frais de sortie max. <sup>1</sup>	1.00
Frais de conversion max. <sup>1</sup>	2.00

Source: Pictet Asset Management

Veillez vous référer au glossaire pour la définition et à la méthode de calcul des frais de performance, le cas échéant.

<sup>1</sup>Frais prélevés par le distributeur.

## Caractéristiques du portefeuille

Coupon moyen (%)	2.40
Rendement obligataire moyen (%)	3.16
Duration mod. moy. pondérée (MMP) (années)	3.69
Dernier dividende	5.70
Date de dividende	17.12.2024

Source: Pictet Asset Management 31.01.2025

## PERFORMANCES

### Annualisée (%)

	1 AN	3 ANS	5 ANS	DEPUIS LE LANCEMENT
Fonds	-	-	-	-
Indice de référence	-	-	-	-

### Cumulée (%)

	DEPUIS DÉBUT D'ANNÉE	1 MOIS	3 MOIS	6 MOIS	1 AN	2 ANS	3 ANS	5 ANS	DEPUIS LE LANCEMENT
Fonds	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Indice de référence	-	-	-	-	-	-	-	-	-

### Année civile (%)

Fonds	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Indice de référence	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Conformément à la réglementation en vigueur, aucune information n'est disponible concernant la performance des catégories de parts/d'actions lancées au cours des 12 derniers mois.

Source: Pictet Asset Management 31.01.2025

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 an(s). 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.

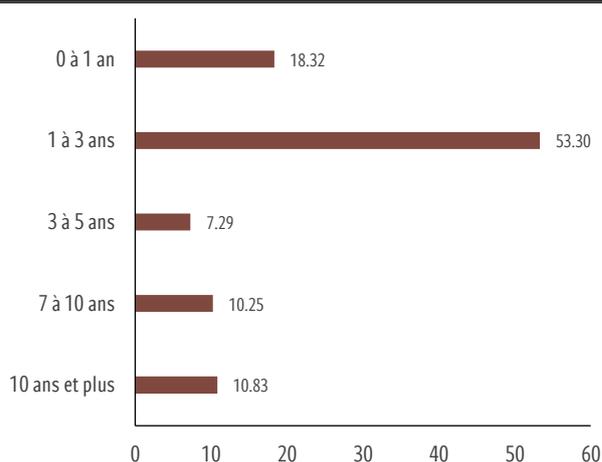
De plus amples informations sont disponibles dans le prospectus. Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

## RÉPARTITIONS DU PORTEFEUILLE

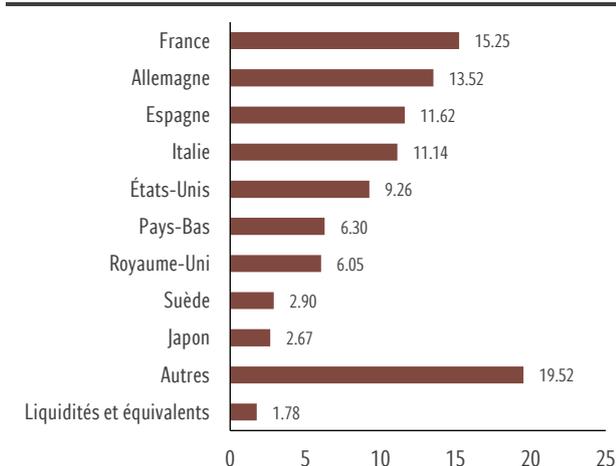
### 10 principales positions (% des actifs)

Deutschland Rep 0% 15.05.2036 Uns	3.32
Spanish Gov't 2.55% 31.10.2032 Sr	2.62
France O.A.T. 1.25% 25.05.2034 Uns	1.68
Btps 0.95% 01.03.2037 Sr	1.44
Deutschland Rep 0% 15.08.2052 Uns	1.43
Btps 2.45% 01.09.2033 Sr	1.43
Spanish Gov't 2.35% 30.07.2033 Sr	1.36
Cd Bank Of China Lo Zero % 12.03.2025	1.35
Btps 3.45% 01.03.2048 Sr	1.35
Rep Of Austria 0.9% 20.02.2032 Sr	0.97

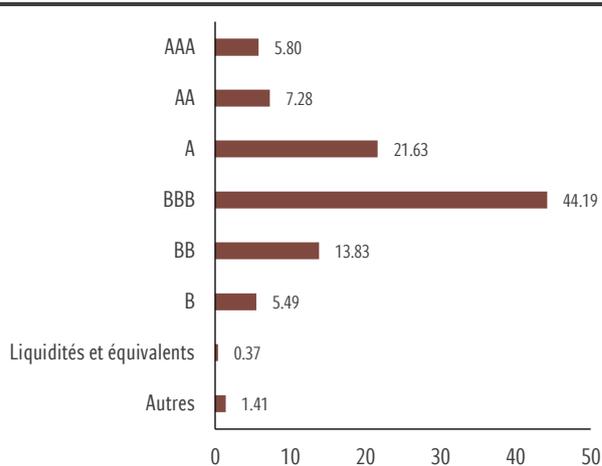
### Répartition des maturités (% des actifs)



### Répartition géographique (% des actifs)



### Répartition par notations (% des actifs)



Source: Pictet Asset Management 31.01.2025

## GLOSSAIRE FINANCIER

### 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.

### Coupon moyen

Le coupon moyen indique le coupon total pondéré selon le cours des instruments contenus dans un portefeuille.

### 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.

### Frais courants

Le pourcentage des frais courants est basé sur les dépenses des 12 derniers mois. Ce pourcentage peut varier d'une année à l'autre. Il comprend les frais de

gestion et autres frais administratifs et d'exploitation. Il ne comprend pas les commissions de performance et les coûts de transactions de portefeuille, sauf dans le cas de frais d'entrée/ de sortie payés par le Compartiment lors de rachat ou de la vente de part/actions d'un autre organisme de placement collectif. Pour les fonds créés il y a moins de 12 mois, les frais futurs sont estimés.

### 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.

### 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.

### Rendement moyen

Le rendement moyen reflète le rendement pondéré en fonction du prix des instruments d'un portefeuille. Les frais de couverture au niveau de la classe d'actions ne sont pas inclus dans ce calcul.

### Risque de duration active

Est la différence entre la duration du fonds et celle de l'indice de référence.

### 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.

### VNI

Acronyme de «Valeur nette d'inventaire» également appelé Valeur Liquidative (VL).

## Société de Gestion

Pictet Asset Management (Europe) S.A.

6B, rue du Fort Niedergruenewald, L-2226  
Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg  
pictet.com/assetmanagement

La société de gestion est régulée par la Commission  
de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)

### Informations importantes

Aux fins du présent document à caractère commercial, le Fonds désigne le compartiment du fonds auquel il est fait référence en haut de la page 1, et l'action désigne soit la part soit l'action selon la forme juridique du fonds. Le fonds promu porte sur l'acquisition de parts ou d'actions d'un fonds, et non d'un actif sous-jacent donné tel que l'immeuble ou les actions d'une entreprise, ceux-ci n'étant que les actifs sous-jacents détenus par le fonds. Ce document à caractère commercial est édité par la Société de Gestion du Fonds. Il n'est pas destiné à être distribué à, ou utilisé par des personnes physiques ou des entités citoyennes ou résidentes d'un lieu, d'un Etat, d'un pays ou d'une juridiction (ou y domiciliées) dans lesquels sa distribution, publication, mise à disposition ou utilisation seraient contraires aux lois ou règlements en vigueur. Les informations et 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 d'autres instruments ou services financiers. Elles ne peuvent servir de base à une souscription et ne font pas partie d'un contrat. L'investisseur est invité à lire la version la plus récente du prospectus du fonds, les Informations précontractuelles le cas échéant, le Document d'informations clés (DIC), et les rapports annuel et semestriel avant d'investir. Ces documents sont disponibles sans frais en anglais sur [www.assetmanagement.pictet.com](http://www.assetmanagement.pictet.com) ou en version papier à l'adresse de la société de gestion, ou dans les locaux de l'agent local du Fonds, du distributeur ou de l'agent centralisateur, le cas échéant. Le DIC est également disponible dans la langue locale de chaque pays dans lequel le compartiment est enregistré. Il est possible que le prospectus, le modèle précontractuel et les rapports annuel et semestriel soient disponibles dans d'autres langues; veuillez consulter le site web pour connaître les autres langues disponibles. Seule la dernière version en date de ces documents doit être considérée comme la base pour prendre les décisions d'investissement. La synthèse des droits des investisseurs (en anglais et dans les différentes langues de notre site web) est disponible ici (<https://am.pictet.com/ch/en/legal-documents-and-notes/summary-of-investor-rights>) et sur [www.assetmanagement.pictet.com](http://www.assetmanagement.pictet.com) au chapitre Ressources, en bas de la page. La liste des pays dans lesquels le Fonds est enregistré est disponible à tout moment auprès de la société de gestion, 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 représentant est Pictet Asset Management S.A. et l'agent payeur est Banque Pictet & Cie S.A. La société de gestion n'a pris aucune mesure pour s'assurer que les titres auxquels il est fait référence dans le présent

document conviennent à un 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 lui convient compte tenu de ses connaissances et de son expérience dans le domaine de la finance, de ses objectifs d'investissement et de sa situation financière, ou d'obtenir le conseil spécifique d'un professionnel du secteur. Les dix principales positions ne représentent pas le portefeuille dans son ensemble. Il n'existe aucune garantie que ces titres seront détenus à l'avenir et vous ne devez pas partir du principe que l'investissement dans les titres énumérés a été, ou sera rentable. Les références à un classement, une notation ou une récompense ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Pour les classes d'actions couvertes, seule la devise de consolidation du compartiment est couverte dans la devise de libellé de la classe d'actions. 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 actions 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 classe d'actions (dans la devise de la classe d'actions), avec dividendes réinvestis (pour les classes d'actions de distribution), frais courants actuels inclus, mais hors commissions de souscription/rachat et taxes à charge de l'investisseur. L'inflation n'a pas été prise en compte. A titre d'exemple de calcul de la commission de souscription, si un investisseur investit EUR 1 000 dans un fonds assorti d'une commission de souscription de 5%, il devra verser à son intermédiaire financier EUR 47,62 sur son investissement. Par conséquent, le montant souscrit dans des actions du fonds sera en réalité de EUR 952,38 EUR. De surcroît, d'éventuels frais de tenue de compte (appliqués par la banque dépositaire) sont susceptibles d'éroder les performances. Les indices ne comprennent pas les commissions ou charges d'exploitation et ne peuvent faire l'objet d'aucun investissement. La décision d'investir dans le fonds promu doit tenir compte l'ensemble des caractéristiques ou 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 sont pas affectés de manière significative.

Pour Singapour: l'investissement visé par ce

document n'est pas autorisé ou reconnu par l'Autorité monétaire de Singapour et ne peut être proposé au public de détail. Ce document n'est pas un prospectus au sens de la loi sur les valeurs mobilières et les contrats à terme (SFA). En conséquence, la responsabilité statutaire prévue par cette loi en ce qui concerne le contenu des prospectus ne s'appliquerait pas. Nous vous conseillons d'examiner attentivement si l'investissement vous convient. La vente d'actions du Fonds peut faire l'objet de restrictions dans certaines juridictions. En particulier, les actions ne peuvent être offertes ou vendues, directement ou indirectement, aux États-Unis ou à des ressortissants américains (U.S. Persons), comme décrit plus avant dans le prospectus du Fonds. De plus amples détails peuvent être obtenus auprès du distributeur du Fonds. Aucune partie de ce document ne peut être copiée ou redistribuée sans l'accord écrit préalable de Pictet Asset Management.

Source: Bloomberg Index Services Limited. BLOOMBERG est une marque commerciale et une marque de service de Bloomberg Finance L.P. et ses entités affiliées (collectivement Bloomberg). BARCLAYS est une marque commerciale et une marque de service de Barclays Bank Plc (désignée collectivement avec ses entités affiliées Barclays), utilisée sous licence. Bloomberg ou les titulaires de licences de Bloomberg, y compris Barclays, sont propriétaires de tous les droits sur les indices Bloomberg Barclays. Ni Bloomberg ni Barclays n'approuvent ni n'avalisent ce document ni ne garantissent l'exactitude ni le caractère exhaustif des informations qu'il contient, ni n'expriment aucune garantie, explicite ou implicite, quant aux résultats qu'il est possible d'en obtenir. Dans la mesure autorisée par la loi, ni Bloomberg ni Barclays n'assumeront quelque responsabilité que ce soit pour les dommages corporels ou préjudiciables liés à ces informations.

Copyright 2025 Pictet