

Document d'informations clés

OBJECTIF

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

PRODUIT

Pictet - Sovereign Short-Term Money Market USD - I dy

ISIN: LU2809232494

(Une classe d'actions de Pictet - Sovereign Short-Term Money Market USD (le «Fonds»)).

Initiateur

Pictet Asset Management (Europe) S.A., (la «Société de Gestion»), filiale à 100% du Groupe Pictet.

Pour de plus amples informations, veuillez appeler le +352 467 171-1 ou consulter la page suivante: pictet.com/assetmanagement.

Autorité compétente

La Commission de Surveillance du Secteur Financier («CSSF») est chargée du contrôle de Pictet Asset Management (Europe) S.A. en ce qui concerne ce document d'informations clés. Ce PRIIP est autorisé au Luxembourg. Pictet Asset Management (Europe) S.A. (la «Société de gestion») est agréé au Luxembourg et réglementé par la CSSF.

Révision du DIC

La date de production du présent DIC est le 07-02-2025.

EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT?

Type

Pictet - Sovereign Short-Term Money Market USD est un Fonds d'une société d'investissement à capital variable ("SICAV") avec ségrégation des passifs entre les Fonds et est agréé en tant qu'organisme de placement collectif en valeurs mobilières («OPCVM») au Luxembourg.

Durée

Ce produit n'a pas de date d'échéance. Le Fonds est constitué pour une durée indéterminée. Toutefois, le Conseil d'administration peut décider dans certains cas de la fermeture du Fonds ou proposer à tout moment de fermer le Fonds lors d'une Assemblée générale extraordinaire des Actionnaires. Politique de distribution de dividendes: Distribué. Vous pouvez demander le remboursement de votre investissement. Fréquence de négociation: Quotidien.

Objectifs

Préserver la valeur de votre investissement tout en générant un rendement conforme aux taux du marché monétaire.

Indice de référence

US Generic Govt 1M, un indice qui ne prend pas en considération les facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG). Utilisé pour la mesure du rendement.

Actifs en portefeuille

Le Fonds investit principalement en dépôts et instruments du marché monétaire à court terme et à notation élevée « investment grade » libellés en dollars US (USD) ou couverts systématiquement par rapport à cette devise (de sorte que les investissements n'ont qu'une exposition limitée ou nulle au risque de change). Ces instruments sont émis par des gouvernements ou des organisations publiques dans les pays développés.

Dérivés et produits structurés

Le Fonds peut utiliser des produits dérivés pour réduire différents risques (couverture).

Devise du Fonds

USD

Processus d'investissement

Dans le cadre de la gestion active du Fonds, le Gestionnaire d'Investissement utilise une combinaison d'analyse de marché et d'analyse des émetteurs afin d'identifier les titres offrant les meilleures performances à la lumière des tendances des taux d'intérêt. L'approche de gestion du Fonds utilise des contrôles stricts du risque. Le Gestionnaire d'Investissement considère les facteurs ESG comme un élément fondamental de sa stratégie et adopte une approche best-in-class qui vise à investir dans les titres d'émetteurs présentant de faibles risques en matière de durabilité et à éviter ceux qui présentent des risques élevés en matière de durabilité dans le respect des pratiques de bonne gouvernance. Les activités ayant des incidences négatives sur la société ou l'environnement sont également évitées. Un engagement avec les sociétés est possible en vue d'exercer une influence positive sur leurs pratiques en matière d'ESG. Pour de plus amples informations, voir le cadre d'exclusion intégré à notre Politique d'Investissement Responsable*, catégorie de produits relevant de l'article 8 du SFDR. La composition du portefeuille n'est pas limitée par rapport à l'indice de référence, de sorte que la similitude des performances du Fonds avec celles de l'indice de référence peut varier.

Investisseurs particuliers visés

Convient aux investisseurs de tout niveau de connaissance et/ou d'expérience qui souhaitent la préservation de leur capital, la croissance de leur capital et une distribution de revenus et dont l'horizon de placement est d'un mois. Ce produit n'offre aucune garantie de capital et jusqu'à 100% du capital investi sont à risque.

Banque dépositaire

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

Informations complémentaires

Sous certaines conditions, les Actionnaires peuvent échanger (convertir) la plupart des Actions d'une SICAV ou d'une Classe d'Actions contre celles d'une autre SICAV ou d'une autre Classe d'Actions. Veuillez vous référer au prospectus pour des informations plus détaillées.

Le prospectus de la SICAV, les rapports annuel ou semestriel les plus récents, le cours actuel ainsi que d'autres informations relatives à la SICAV sont disponibles sur demande, sans frais, auprès du siège social de la SICAV, 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, ou en ligne sur pictet.com/assetmanagement.



QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTER?

Indicateur de risque



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pendant 1 mois. Le risque réel peut être sensiblement différent si vous optez pour une sortie avant échéance et vous pourriez obtenir un montant inférieur.

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.

Nous avons classé ce Fonds dans la classe de risque 1 sur 7, qui est une classe de risque faible. Les pertes potentielles liées aux performances futures sont donc évaluées à un faible niveau. Il est très peu probable que des conditions de marché défavorables aient une incidence sur la probabilité de subir des pertes importantes sur votre investissement.

Attention au risque de change. Il est possible que la devise de votre région soit différente de la devise du produit. Il est possible que vous receviez des paiements dans une devise différente de celle de votre région, et le rendement final que vous obtiendrez pourrait donc dépendre du taux de change entre les deux devises. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

Ce produit peut être exposé à d'autres risques qui ne sont pas repris dans l'indicateur synthétique de risques. Des informations plus détaillées 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.

Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit au cours des 10 dernières années.

Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Période de détention recommandée: 1 mois

Exemple d'investissement: 10,000 USD

Scénarios		SI VOUS SORTEZ APRÈS 1 MOIS
Minimum	Ce produit n'offre aucune garantie de rendement minimum. Vous pouvez donc perdre tout ou partie de votre investissement.	
Tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	9,980 USD
	Rendement annuel moyen	-0.20%
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10,000 USD
	Rendement annuel moyen	0.00%
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10,010 USD
	Rendement annuel moyen	0.10%
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10,050 USD
	Rendement annuel moyen	0.50%

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Scénario défavorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 2022 et 2022.

Scénario intermédiaire : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 2017 et 2017.

Scénario favorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 2024 et 2024.

QUE SE PASSE-T-IL SI PICTET ASSET MANAGEMENT (EUROPE) S.A. N'EST PAS EN MESURE D'EFFECTUER LES VERSEMENTS?

Pictet Asset Management (Europe) S.A. est une société anonyme. La SICAV est également une société anonyme et ses actifs sont distincts de ceux de la Société de gestion. La SICAV a confié à la Banque dépositaire la conservation de ses actifs, qui sont conservés distinctement des actifs de la Banque dépositaire. Une défaillance de Pictet Asset Management (Europe) S.A. n'aura par conséquent pas d'incidence sur la valeur de votre investissement dans le produit. Toutefois, vous pourriez bénéficier d'un système de protection des consommateurs.

QUE VA ME COÛTER CET INVESTISSEMENT?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez et de la durée pendant laquelle vous détenez le produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé:

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (0 % annual return). Pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.

- que le montant investi est de USD 10,000.



SI VOUS SORTEZ APRÈS 1 MOIS

Coûts totaux	2 USD
Incidence des coûts annuels(*)	0.0%

(*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen soit de 0.1% avant déduction des coûts et de 0.1% après cette déduction.

Il se peut que nous partagions les coûts avec la personne qui vous vend le produit afin de couvrir les services qu'elle vous fournit. Cette personne vous informera du montant.

Ces chiffres ne comprennent aucune commission de distribution. Toutefois, la personne qui vous vend le produit peut facturer de telles commissions et vous informera de la commission de distribution effective.

Composition des coûts

COÛTS PONCTUELS À L'ENTRÉE OU À LA SORTIE		SI VOUS SORTEZ APRÈS 1 MOIS
Coûts d'entrée	Pictet Asset Management (Europe) S.A. ne facture pas de coûts d'entrée, mais la personne qui vous vend le produit peut vous facturer un maximum de 5.00%	Jusqu'à 500 USD
Coûts de sortie	Pictet Asset Management (Europe) S.A. ne facture pas de coûts de sortie, mais la personne qui vous vend le produit peut vous facturer un maximum de 1.00%.	Jusqu'à 100 USD
COÛTS RÉCURRENTS PRÉLEVÉS CHAQUE ANNÉE		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	0.20% prélevés sur cette Classe de Parts sur un an. Il s'agit d'une estimation basée sur les coûts réels de l'année dernière.	2 USD
Coûts de transaction	0.02% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents pour le produit. Le montant réel dépendra de ce que nous achetons et vendons.	2 USD
COÛTS ACCESSOIRES PRÉLEVÉS SOUS CERTAINES CONDITIONS		
Commissions de performance et/ou intéressement à la performance	Aucune commission de performance n'est prévue pour ce produit. Il n'y a pas d'intéressement à la performance.	0 USD

COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE LE CONSERVER ET PUIS-JE RETIRER DE L'ARGENT DE FAÇON ANTICIPÉE?

Période de détention recommandée: 1 mois.

Nous avons sélectionné cette Période de détention recommandée en prenant en considération la volatilité de la classe d'actifs. Vous pouvez désinvestir sans pénalité, conformément au prospectus de la SICAV. Reportez-vous à la section «Quels sont les coûts?» pour connaître l'incidence des coûts sur le rendement de votre investissement à la sortie.

COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RÉCLAMATION?

Toute réclamation relative au comportement des personnes qui prodiguent des conseils concernant le produit ou qui le vendent peut être soumise directement à ces personnes ou à leurs supérieurs hiérarchiques. Toute réclamation relative au produit ou au comportement de l'initiateur du produit peut être adressée par écrit à l'adresse suivante: Pictet Asset Management (Europe) S.A., 6B, rue du Fort Niedergruenewald, L-2226 Luxembourg, ou par courrier électronique à PAM_Complaint@pictet.com ou en suivant la procédure de résolution des plaintes disponible dans la section « Documentation légale et ressources » en bas de la page du site internet suivant: pictet.com/assetmanagement.

AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

Représentant en Suisse: Pictet Asset Management SA, route des Acacias 60, CH-1211 Genève 73. Agent payeur en Suisse: Banque Pictet & Cie SA, route des Acacias 60, CH-1211 Genève 73. Des exemplaires du prospectus, des documents d'information clé, des rapports annuels et semestriels ainsi que des statuts sont disponibles gratuitement auprès de Pictet Asset Management SA, route des Acacias 60, CH-1211 Genève 73.

Il existe trop peu de données pour fournir aux investisseurs des indications utiles sur la performance passée en ce sens que la classe de parts n'existe pas depuis une année civile complète.

* Vous pouvez consulter la Politique d'investissement responsable en suivant ce [lien](#).