

Documento contenente le informazioni chiave

SCOPO

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

PRODOTTO

Pictet TR - Sirius - HI JPY

ISIN: LU1799937088

(Un comparto di **Pictet TR** (il "Fondo")).

Ideatore

Pictet Asset Management (Europe) S.A., (la "Società di gestione"), una società interamente controllata dal Gruppo Pictet.

Per ulteriori informazioni si prega di chiamare il numero +352 467 171-1 o di consultare la seguente pagina: assetmanagement.pictet

Autorità competenti

Il Fondo è autorizzato in Lussemburgo, sottoposto alla vigilanza della Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") e gestito da Pictet Asset Management (Europe) S.A. ("la Società di gestione"). La Società di gestione è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla CSSF.

Revisione del KID

La data di produzione di questo KID è 25-03-2024.

COS'È QUESTO PRODOTTO?

Tipo

Pictet TR - Sirius è un Comparto di una società d'investimento aperta a capitale variabile ("SICAV") con passività separate tra i comparti ed è autorizzato come Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari ("OICVM") in Lussemburgo.

Termine

Questo prodotto non ha data di scadenza. Il Comparto è costituito a tempo indeterminato. Tuttavia, il Consiglio di amministrazione può decidere in taluni casi la chiusura del Comparto o proporre in qualsiasi momento la chiusura del Comparto in occasione di un'assemblea generale straordinaria degli Azionisti. Politica di distribuzione dei dividendi: Accumulato. Il rimborso dell'investimento può avvenire su richiesta. Frequenza di negoziazione: Settimanale.

Obiettivi

Incrementare il valore del vostro investimento, cercando al contempo un rendimento positivo in qualsiasi condizione del mercato (rendimento assoluto) e la salvaguardia del capitale.

Indice di riferimento

Secured Overnight Financing Rate (SOFR) è utilizzato per la misurazione della performance.

Asset in Portafoglio

Il Comparto perseguirà investimenti principalmente in mercati emergenti (inclusa la Cina Continentale) tramite un'ampia gamma di titoli di Stato e obbligazioni societarie, obbligazioni convertibili, strumenti del mercato monetario, valute e depositi. Queste obbligazioni possono comprendere obbligazioni Sharia-compliant. Il Comparto può investire direttamente in queste classi d'investimento oppure tramite prodotti strutturati o derivati. Il Comparto investe in qualsiasi settore, qualità di credito e valuta.

Derivati e prodotti strutturati

Il comparto può utilizzare derivati per ridurre vari rischi (hedging) e per una gestione efficiente del portafoglio; inoltre può utilizzare derivati e prodotti strutturati per acquisire un'esposizione ad attivi nel portafoglio.

Valuta del Comparto

USD

Processo d'investimento

Nella gestione attiva del Comparto, il gestore utilizza un'analisi del mercato e degli emittenti per selezionare titoli che a suo avviso offrono prospettive di crescita favorevoli a un prezzo ragionevole (posizione lunga), vendendo invece titoli di società che appaiono sopravvalutate (posizione corta). Il gestore degli investimenti può comunque investire in emittenti con qualsiasi profilo ambientale, sociale e di governance (ESG). Esercita metodicamente i diritti di voto e interagisce con emittenti selezionati per influire positivamente sulle pratiche ESG. La composizione del portafoglio non è limitata rispetto al benchmark, quindi la somiglianza della performance del Comparto con quella del benchmark può variare.

Investitori retail ai quali è destinato

Indicato per gli investitori con livelli almeno medi di conoscenza e/o esperienza, che ricercano protezione del capitale, crescita del capitale e che hanno un orizzonte d'investimento compreso fra 3 e 5 anni. Il prodotto non gode di alcuna garanzia del capitale, che è esposto a rischi fino a un massimo del 100%.

Banca depositaria

BNP Paribas, Luxembourg Branch, 60, avenue J. F. Kennedy, L-1855 Luxembourg.

Ulteriori informazioni

Il prospetto del Fondo, le ultime relazioni annuali e semestrali, il prezzo corrente e altre informazioni concernenti il Fondo sono disponibili gratuitamente facendone richiesta presso la sede legale del Fondo, 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, oppure online su assetmanagement.pictet.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

Indicatore di rischio

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

← Rischio più basso Rischio più elevato →



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 3 anno/i.

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

L'indicatore di rischio sintetico è una guida del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto nella classe di rischio 3 su 7, una categoria medio-bassa. Il potenziale di perdite derivanti dai risultati futuri è pertanto medio-basso, e condizioni sfavorevoli del mercato potrebbero difficilmente influire sulla nostra capacità di pagare gli investitori.

Si raccomanda di fare attenzione al rischio valutario. La valuta locale potrebbe essere diversa da quella del prodotto. L'investitore potrebbe non ricevere pagamenti nella propria valuta locale, pertanto il rendimento finale percepito potrebbe dipendere dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore di rischio sopra riportato.

Questo prodotto può essere esposto ad altri rischi non inclusi nell'indicatore di rischio sintetico. Ulteriori informazioni sono disponibili nel prospetto informativo.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. L'andamento futuro dei mercati è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Gli scenari riportati sono illustrazioni basate sui risultati passati e su alcune ipotesi.

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anno/i

Investimento JPY 1.000.000

| Scenari | | IN CASO DI USCITA DOPO 1 ANNO | IN CASO DI USCITA DOPO 3 ANNO |
|----------------------|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Scenario minimo | Non è previsto alcun rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. | | |
| Scenario di stress | Possibile rimborso al netto dei costi | JPY 847.780 | JPY 865.180 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -15,22% | -4,71% |
| Scenario sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | JPY 953.330 | JPY 914.900 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -4,67% | -2,92% |
| Scenario moderato | Possibile rimborso al netto dei costi | JPY 1.001.500 | JPY 994.640 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 0,15% | -0,18% |
| Scenario favorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | JPY 1.050.150 | JPY 1.089.640 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 5,02% | 2,90% |

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi.

Scenario sfavorevole : Questo tipo di scenario è stato calcolato in base al benchmark o alla variabile proxy pertinente in uso per un investimento tra il 2016 e il 2019.

Scenario moderato: Questo tipo di scenario è stato calcolato in base al benchmark o alla variabile proxy pertinente in uso per un investimento tra il 2020 e il 2023.

Scenario favorevole : Questo tipo di scenario è stato calcolato in base al benchmark o alla variabile proxy pertinente in uso per un investimento tra il 2019 e il 2022.

COSA ACCADE SE PICTET ASSET MANAGEMENT (EUROPE) S.A. NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

Pictet Asset Management (Europe) S.A. è una société anonyme. Anche il Fondo è una société anonyme e le sue attività sono separate da quelle della Società di gestione. Il Fondo ha affidato alla Banca depositaria la custodia dei suoi attivi, che sono tenuti separati dagli attivi della Banca depositaria. Un'insolvenza di Pictet Asset Management (Europe) S.A. non avrà pertanto alcun impatto sul valore del vostro investimento nel prodotto. Potreste, tuttavia, beneficiare di un sistema di tutela dei consumatori.

QUALI SONO I COSTI?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.



Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno, recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato
- JPY 1.000.000 di investimento.

Investimento JPY 1.000.000

| Scenari | IN CASO DI USCITA DOPO 1 ANNO | IN CASO DI USCITA DOPO 3 ANNO |
|--------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Costi totali | JPY 16.604 | JPY 50.465 |
| Incidenza annuale dei costi(*) | 1,66% | 1,66% |

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 1,48% prima dei costi e al -0,18% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo verrà comunicato.

Queste cifre non comprendono eventuali commissioni di distribuzione. Tuttavia, la persona che vende il prodotto potrebbe addebitarvi la commissione di distribuzione e comunicarvi l'importo effettivo.

Composizione dei costi

La tabella qui di seguito illustra:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato,
- il significato delle differenti categorie di costi.
- utilizzando un'ipotesi di investimento di JPY 1.000.000.

| COSTI UNA TANTUM DI INGRESSO O DI USCITA | | IN CASO DI USCITA DOPO 1 ANNO |
|---|---|-------------------------------|
| Costi di ingresso | Pictet Asset Management (Europe) S.A. non addebita alcuna commissione di sottoscrizione, tuttavia chi vi vende il prodotto può addebitarvi fino a un massimo del 5%. | Fino a JPY 50.000 |
| Costi di uscita | Pictet Asset Management (Europe) S.A. non addebita alcuna commissione di rimborso per questo prodotto, tuttavia chi vi vende il prodotto può addebitarvi fino a un massimo del 1%. | Fino a JPY 10.000 |
| COSTI CORRENTI REGISTRATI OGNI ANNO | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 1.61% prelevato da questa Categoria di quote in un anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | JPY 16.100 |
| Costi di transazione | 0,0504% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. | JPY 504 |
| ONERI ACCESSORI SOSTENUTI IN DETERMINATE CONDIZIONI | | |
| Commissioni di performance e/o carried interests | 20% della sovraperformance rispetto a un High Water Mark annuale (le perdite passate devono essere recuperate, senza che sia possibile azzerarle prima di un esercizio completo). Indice: TONAR. Non è previsto alcun carried interest. | JPY 1.166 |

PER QUANTO TEMPO DOVREI DETENERLO E POSSO CHIEDERE UN RIMBORSO ANTICIPATO?

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anno/i. Abbiamo scelto questo Periodo di detenzione raccomandato in considerazione della volatilità della classe di attività. Secondo quanto previsto dal prospetto del fondo, potete disinvestire senza penali. Per l'impatto dei costi sul rendimento dell'investimento al momento dell'uscita, consultare la sezione Costi.

COME POSSO PRESENTARE UN RECLAMO?

Qualsiasi reclamo relativo alla condotta delle persone che forniscono consulenza sul prodotto, o lo vendono, può essere presentato direttamente a tali persone o ai loro responsabili. Qualsiasi reclamo relativo al prodotto o alla condotta dell'ideatore di questo prodotto può essere indirizzato per iscritto al seguente indirizzo: Pictet Asset Management (Europe) S.A., 6B, rue du Fort Niedergruenewald, L-2226 Luxembourg, o via e-mail a: PAM_Complaint@pictet.com o seguendo la procedura di risoluzione dei reclami disponibile nella sezione "Risorse" in fondo alla pagina del seguente sito web: assetmanagement.pictet

ALTRE INFORMAZIONI PERTINENTI

Rappresentante in Svizzera: Pictet Asset Management SA, route des Acacias 60, CH-1211 Ginevra 73. Agente pagatore in Svizzera: Pictet Asset Management SA, route des Acacias 60, CH-1211 Ginevra 73. Copie del prospetto, dei documenti contenenti le informazioni chiave, delle relazioni annuali e semestrali e dello statuto sono disponibili gratuitamente presso Pictet Asset Management SA, route des Acacias 60, CH-1211 Ginevra 73.

Le performance passate di questo prodotto negli ultimi 4 anni sono disponibili cliccando su questo [link](#). Inoltre, è possibile accedere al precedente scenario di performance mensile cliccando su questo [link](#).