

Pictet - Ultra Short -Term Bonds EUR - J

En bref

VNI/action	EUR 98.18
Taille du fonds	EUR 160 Mio
Positions	49

Objectifs d'investissement

Objectif

Préserver la valeur de votre investissement tout en générant un rendement plus élevé que les taux du marché monétaire.

Indice de référence

EONIA Capitalization Index (EUR). Utilisé pour la mesure du rendement.

Actifs en portefeuille

Le Compartiment investit principalement dans des obligations d'entreprises et d'Etats notées « investment grade » et des instruments du marché monétaire libellés en euros (EUR) ou typiquement couverts par rapport à cette devise (de sorte que les investissements n'ont qu'une exposition limitée ou nulle au risque de change). Ce compartiment investit dans le monde entier et peut investir dans n'importe quel secteur.

Processus d'investissement

Dans le cadre de sa gestion active du Compartiment, 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 la meilleure combinaison possible entre rendements ajustés au risque par rapport à l'indice de référence, liquidité élevée et protection contre l'évolution des taux d'intérêt. L'approche de gestion active du Compartiment utilise des contrôles stricts du risque. Le gestionnaire d'investissement peut investir dans des émetteurs possédant n'importe quel profil environnemental, social et de gouvernance (ESG). Il exerce ses droits de vote de manière méthodique 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. La composition du portefeuille n'est pas limitée par rapport à l'indice de référence, de sorte que la similitude des performances du Compartiment avec celle de l'indice de référence peut varier.

Catégorie de risque SRII¹

Risque plus faible Risque plus élevé

1	2	3	4	5	6	7
Performance potentiellement moins élevée						Performance potentiellement plus élevée

Informations générales

Forme juridique	Compartiment d'une SICAV
Statut réglementaire	OPCVM
Domicile	Luxembourg
Date de création	28.06.2019
Date de lancement	28.06.2019
Devise de la catégorie d'actions	EUR
Devise du compartiment	EUR
Dividende	Capitalisé
ISIN	LU2009037495
Bloomberg	PIUSEJE LX
Indice de référence	Euro Short Term Rate (ESTR)
Trade date (T)	Quotidien on N'importe quel jour ouvré au Luxembourg
Heure limite de transaction	T CET 15:00
Date de facturation	Date de commande + 1
Date de règlement (souscription)	T+2
Calcul de la VNI	Quotidien
Horizon d'investissement min. (année(s))	1
Classification SFDR	Article 6

Frais et taxes

Frais courants (FC) ¹	0.19%
Commission de performance (exclue des FC)	-
Frais de gestion (inclus dans FC) :	0.07%
Frais de conversion maximum ²	2.00%
Frais d'entrée maximum ²	5.00%
Frais de sortie maximum ²	1.00%

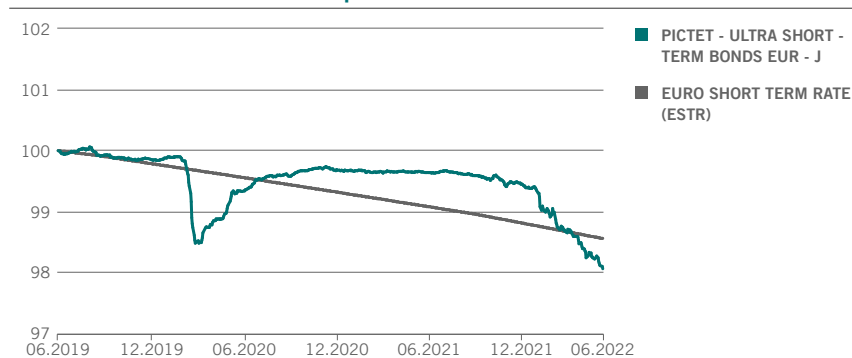
Source: Pictet Asset Management

1. Veuillez vous référer aux informations supplémentaires en page 3.
2. Commissions en faveur du Distributeur et non de la Société de gestion. Il est possible que les taux effectifs soient moins élevés. Votre conseiller financier ou le distributeur du fonds pourront vous renseigner sur le montant effectif que vous seriez susceptible de payer.

Équipe de gestion

Philippe Billot, Jean Braun
Pictet Asset Management SA

Valeur de 100 EUR investis depuis le 28.06.2019 (Net de frais*)



Indice actuel: Euro Short Term Rate (ESTR) valable à partir du 30.09.2021

Du 21.06.2019 au 30.09.2021: EONIA Capitalization Index (EUR)

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 performances

Les données de performance publiées représentent des données du passé. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Il n'existe absolument aucune garantie d'atteindre des rendements similaires à l'avenir. La valeur et les revenus éventuels de vos investissements peuvent

fluctuer avec la situation du marché, et vos investissements peuvent perdre tout ou partie de leur valeur. Le Fonds est susceptible d'être affecté par les fluctuations des taux de change. Ceux-ci peuvent engendrer un effet négatif sur la valeur ou les revenus du fonds.

Performances

Annualisée (%)

	1 AN	3 ANS	5 ANS	DEPUIS CRÉATION
Fonds	-1.47	-	-	-0.63
Indice de référence	-0.55	-	-	-0.49

Cumulée (%)

	Depuis début d'année	1 MOIS	3 MOIS	6 MOIS	1 AN	2 ANS	3 ANS	5 ANS	DEPUIS CRÉATION
Fonds	-1.28	-0.21	-0.78	-1.24	-1.47	-0.94	-	-	-1.82
Indice de référence	-0.24	-0.05	-0.15	-0.29	-0.55	-1.03	-	-	-1.43

Année civile (%)

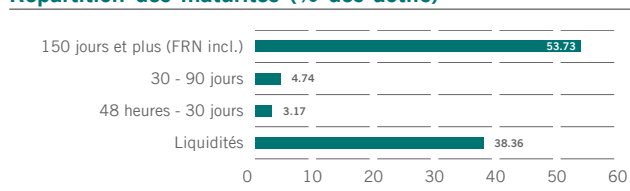
	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Fonds	-0.23	-0.17	-0.15	-	-	-	-	-	-	-
Indice de référence	-0.51	-0.47	-0.21	-	-	-	-	-	-	-

Source: Pictet Asset Management

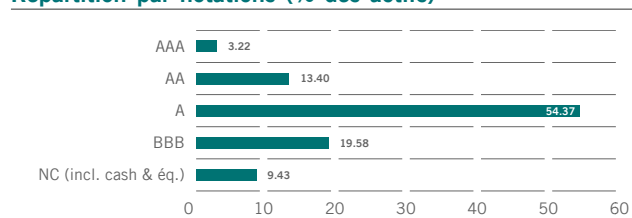
La performance passée ne saurait préjuger ou constituer une garantie des résultats futurs. La valeur et les revenus tirés des titres ou des instruments financiers mentionnés dans le présent document peuvent fluctuer à la hausse ou à la baisse, et il est possible que les investisseurs ne récupèrent pas la totalité du montant initialement investi. Veuillez consulter la section "Considérations relatives aux risques" à la page 3 et au prospectus pour plus d'informations.

Répartitions du portefeuille

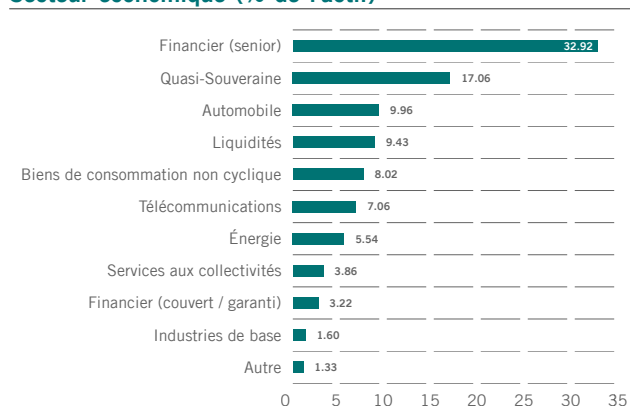
Répartition des maturités (% des actifs)



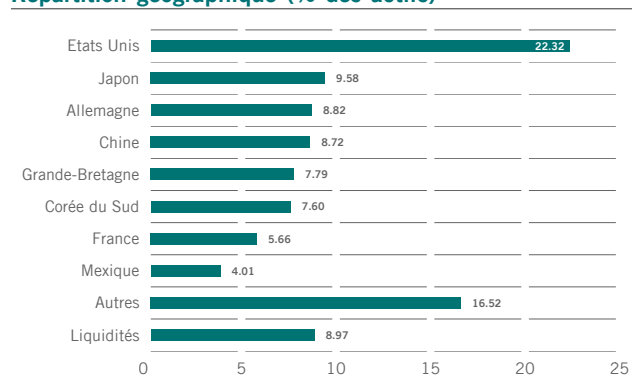
Répartition par notations (% des actifs)



Secteur économique (% de l'actif)



Répartition géographique (% des actifs)



Source: Pictet Asset Management

Caractéristiques du portefeuille

À FIN MAI 2022 (SUR 1 ANNÉE(S))

Coupon moyen (%)	0.72
Rendement obligataire moyen (%)	0.60
Duration mod. moy. pondérée (MMP) (années)	0.82
Nombre de positions	49

Source: Pictet Asset Management

Considérations relatives aux risques

A Cette Classe d'actions se voit attribuer cette catégorie de risque du fait des fluctuations de cours liées à sa devise, aux investissements et à la stratégie du Compartiment. La catégorie de risque indiquée est basée sur des données historiques et peut ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur de la Classe actions. La catégorie de risque indiquée ne constitue pas un objectif ou une garantie et peut évoluer avec le temps. La catégorie la plus basse n'est pas synonyme d'investissement sans risque. Le Compartiment n'offre aucune garantie du capital ni aucune mesure de

protection des actifs.

Le Compartiment peut être exposé aux risques matériels suivants qui ne sont pas reflétés de manière adéquate par l'indicateur synthétique de risques, et qui peuvent avoir un impact sur ses performances:

- **Risque opérationnel** : des pertes peuvent être causées par des erreurs humaines, des défaillances systémiques, une valorisation incorrecte ou une garde incorrecte des actifs.
- **Risque de contrepartie** : des pertes se produisent lorsqu'une contrepartie ne respecte pas ses obligations liées aux contrats, par exemple dans le cas de dérivés négociés de gré à gré (OTC).

- **Risque de crédit** : des pertes soudaines peuvent se produire lorsque les émetteurs de titres de créance sont incapables d'assumer leurs obligations de paiement.
- **Risque de durabilité** : risque d'événement ou de situation dans le domaine ESG qui, s'il survient, pourrait avoir une incidence négative importante sur la valeur de l'investissement.

Vous trouverez de plus amples informations dans le prospectus.

Glossaire

Classification SFDR Article 6

Intégrer les risques et opportunités ESG dans les décisions d'investissement pour compléter l'analyse financière. Les portefeuilles peuvent investir dans des titres présentant un risque de durabilité élevé.

Coupon moyen

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

Rendement moyen

Le rendement moyen est le rendement total des instruments d'un portefeuille pondéré selon le cours ou la durée.

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.

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.

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.

Date de lancement

La date de lancement est la date à laquelle le compartiment a été activé sous sa forme juridique actuelle.

VNI

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

Frais courants (FC)

Les frais courants sont basés 12 mois de frais se terminant le 31 décembre de l'année précédente. Cette valeur est mise à jour chaque année mais peut être ajustée plus fréquemment. Les commissions de performance et les coûts de transaction du portefeuille sont exclus, sauf dans le cas de droits d'entrée/de sortie réglés par le Compartiment lors de l'achat ou de la vente de parts/d'actions d'un autre organisme de placement collectif. Pour les fonds créés il y a moins de 12 mois, les frais futurs sont estimés.

Notation

La notation est un score attribué par les agences de notation et qui reflète l'avis de ces agences quant à la solvabilité d'un émetteur.

SRRI

L'indicateur synthétique de risque et de rendement (Synthetic Risk and Reward Indicator) est un indice de volatilité défini par l'Autorité européenne des marchés financiers (AEMF) dans ses orientations CESR/10-673.

Duration ou Durée moyenne

La durée mesure la sensibilité des instruments obligataires aux variations des taux d'intérêt.

Société de Gestion

Pictet Asset Management (Europe)
S.A.
www.assetmanagement.pictet

Informations importantes

Aux fins du présent document promotionnel, «le Fonds» désigne le compartiment du fonds visé en haut de la page 1 et «l'action» désigne soit «la part», soit «l'action» selon la forme juridique du fonds. Le présent document promotionnel est édité par la Société de gestion du Fonds, Pictet Asset Management (Europe) S.A., une société agréée et réglementée par Autorité luxembourgeoise de réglementation, «Commission de Surveillance du Secteur Financiers». Il n'est pas destiné à être distribué à ou utilisé par des personnes physiques ou des entités qui seraient citoyennes d'un Etat ou auraient leur domicile dans un lieu, Etat, pays ou juridiction dans lesquels sa distribution, publication, mise à disposition ou utilisation seraient contraires aux lois ou règlements en vigueur. Les informations ou 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 à d'autres instruments ou services financiers. Elles ne peuvent servir de base à une souscription et ne font pas partie d'un contrat. Il convient de lire la dernière version du prospectus du fonds, le Document d'information clé pour l'investisseur et les rapports annuels et semestriels avant d'investir. Ces documents sont disponibles gratuitement en anglais auprès de Pictet Asset Management (Europe) S.A., 15 avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, ou dans les locaux de l'agent local, du distributeur ou de l'agent centralisateur éventuels du Fonds. Le KIID est également disponible dans la langue locale de chaque pays dans lequel le compartiment est enregistré. Il est possible que le prospectus et les rapports annuels et semestriels soient disponibles dans d'autres langues, voir le site web pour les autres langues disponibles. Seule la dernière version de ces documents doit être considérée comme une publication sur la base de laquelle se fondent les décisions de placement. La synthèse des investisseurs (en anglais et dans les différentes langues de notre site web) est disponible

ici et sur www.assetmanagement.pictet sous la rubrique « Ressources » en bas de la page. La liste des pays dans lesquels le Fonds est enregistré est disponible à tout moment auprès de Pictet Asset Management (Europe) S.A., 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 représentatif est Pictet Asset Management S.A. et l'agent payeur est Banque Pictet & Cie S.A. Pictet Asset Management (Europe) S.A. n'a pris aucune mesure pour s'assurer que les fonds auxquels faisait référence le présent document étaient adaptés à chaque 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 est approprié compte tenu, notamment, de ses connaissances et de son expérience en matière financière, de ses objectifs d'investissement et de sa situation financière, ou de recourir aux conseils spécifiques d'un professionnel de la branche. Les 10 principales positions ne représentent pas l'intégralité du portefeuille. Il n'existe aucune garantie que ces titres seront détenus à l'avenir, et vous ne devez pas supposer qu'un investissement dans les titres énumérés a été ou sera rentable. Toute référence à un classement ou à une récompense n'apporte aucune garantie de performances futures et n'est pas constante dans le temps. Pour les catégories d'actions couvertes, seule la devise de consolidation du compartiment est couverte dans la devise dans laquelle la catégorie d'actions est libellée. 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 parts 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 catégorie d'actions (dans la devise de la catégorie), avec dividendes réinvestis (dans le cas des catégories d'actions de distribution), frais courants actuels inclus, mais hors frais de souscription/rachat et taxes à charge de l'investisseur. L'inflation n'est pas prise en compte. A titre d'exemple de calcul des frais de souscription, si un investisseur investit EUR 1000 dans un fonds assorti de frais de souscription de 5%, il devra verser à son intermédiaire financier des frais de souscription à hauteur d'EUR 47,62 sur le montant de son investissement. Par conséquent, la valeur des actions souscrites s'élèvera en réalité à EUR 952,38. De surcroît, d'éventuels frais de tenue de compte (appliqués par votre dépositaire) sont susceptibles d'éroder les performances.

Les indices ne comprennent pas les frais ou charges d'exploitation et il vous est impossible d'y investir.

La décision d'investir dans le fonds promu doit tenir compte de l'ensemble des caractéristiques et des 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.

Les données d'indice référencées aux présentes sont la propriété du Vendeur de Données.

Pour Singapour : l'investissement faisant l'objet du présent document n'est pas autorisé ni reconnu par la Monetary Authority of Singapore et n'est pas autorisé à la vente aux particuliers. Le présent document n'est pas un prospectus au sens du Securities and Futures Act. En conséquence, la responsabilité réglementaire au titre de cette loi relative au contenu des prospectus n'est pas d'application. Il vous est recommandé d'évaluer avec soin l'adéquation de l'investissement pour ce qui vous concerne. Il est possible que la vente d'actions des fonds Pictet soit restreinte dans certaines juridictions. En particulier, les actions ne peuvent pas être proposées ni vendues, directement ou indirectement, aux Etats-Unis ni à des Personnes des Etats-Unis, tel que décrit plus en détail dans le Prospectus du Fonds. Des informations plus détaillées sont disponibles auprès du distributeur du Fonds.

Bureau au Royaume-Uni: Pictet Asset Management Ltd, Moor House, Level 11 120 London Wall London EC2Y 5ET Royaume-Uni. Agréé et réglementé par la Financial Conduct Authority. Enregistré en Angleterre sous le numéro N° 181966.

Pour les investisseurs traitant avec Pictet Asset Management Limited, DIFC Branch («PAM DIFC»), cette présentation est mise à disposition par PAM DIFC à titre strictement confidentiel aux clients professionnels ou contreparties de marché (tels que définis par la Dubai Financial Services Authority) au cas par cas aux fins de fournir certaines informations concernant le groupe Pictet («Pictet»), certains fonds d'investissement et d'autres véhicules d'investissement et produits gérés par Pictet. PAM DIFC est une société du Dubai International Financial Centre réglementée par la Dubai Financial Services Authority.

Aucune partie du présent document ne peut être reproduite ou redistribuée sans l'accord écrit préalable de Pictet Asset Management.

©2022Pictet