PICTET
Asset Management

Le Document d'informations clés (DIC) et le prospectus doivent être lus avant toute décision d'investir. L'objectif d'investissement et la politique d'investissement ci-dessous proviennent du DIC.

Pictet - Water - P EUR

Compartiment de la Sicav de droit luxembourgeois Pictet

OBJECTIFS D'INVESTISSEMENT

Objectif
Augmenter la valeur de votre investissement tout en s'efforçant d'avoir un impact environnemental et/ou social positif.
Indice de référence
MSCI AC World (EUR), un indice qui ne prend pas en considération les facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG). Utilisé pour la surveillance des risques, l'objectif de performance et la mesure de la performance.
Actifs en portefeuille
Le Fonds investit au moins deux tiers de son actif net dans des actions d'entreprises qui fournissent des services d'approvisionnement en eau ou de traitement de l'eau, des technologies de traitement d'eau ou des services environnementaux. Le Fonds peut investir dans le monde entier, y compris sur les marchés émergents et en Chine continentale.
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 fondamentale des sociétés afin de sélectionner les titres dont il estime qu'ils offrent des perspectives de croissance favorables à un prix raisonnable. Le Gestionnaire d'Investissement considère les facteurs ESG comme un élément fondamental de sa stratégie et s'efforce d'investir principalement dans des activités économiques qui contribuent à un objectif environnemental et social tout en évitant les activités ayant une incidence négative sur la société ou l'environnement. Les droits de vote sont exercés de manière méthodique, et 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 la Politique d'Investissement Responsable*, catégorie de produits relevant de l'article 9 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.

La Politique d'investissement responsable est disponible à cette adresse ici

Rendements cumulés en EUR	Compartiment (%)	Indice (%)
Depuis début d'année	-4.50%	16.87%
1 mois	-1.01%	1.13%
3 mois	-5.01%	2.27%
6 mois	-0.40%	18.45%
1 an	-4.86%	20.78%

Rendements actuariels en EUR	Compartiment (%)	Indice (%)
1 an	-4.86%	20.78%
3 ans	3.04%	18.91%
5 ans	0.54%	12.02%
Depuis la création	6.10%	6.14%

Source: Pictet Asset Management, 30.09.2026

AVERTISSEMENT

Les données de rendement publiées se rapportent à des rendements passés. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir. Cela peut vous aider à évaluer comment le fonds a été géré dans le passé. Les rendements passés ainsi que l'évolution de la VNI ne constituent pas un indicateur fiable des rendements futurs. Il n'existe absolument aucune garantie d'atteindre des rendements similaires à l'avenir. La valeur de votre investissement et les revenus y relatifs sont soumis aux fluctuations du marché : vous pouvez dès lors perdre une partie voire l'intégralité de votre investissement. Les rendements de la catégorie de parts/actions sont indiqués sur la base de la VNI de la catégorie de parts/actions (dans la devise de la catégorie), avec dividendes bruts réinvestis, frais courants actuels inclus, mais hors frais de souscription/rachat et taxes à charge de l'investisseur. Pour les compartiments libellés dans une devise autre que l'euro, le rendement en euro peut se voir réduit ou augmenté en fonction des fluctuations du taux de change. Pour ces compartiments, certains rendements historiques présentés et convertis en euro ont été réduits, sur certaines périodes, par des fluctuations du taux de change. Veuillez vous référer aux considérations relatives aux risques et au prospectus pour des informations plus détaillées.

Fiche technique mensuelle
destinée au marketing
Données au 30.09.2026

En bref

VNI/action	EUR 486.09
Taille du fonds (Mio)	EUR 5 663
Positions	49

Classification SFDR[5]

Article 9

Catégorie de risque SRI[2]

1	2	3	**4**	5	6	7

Risque plus faible — Risque plus élevé

Informations générales

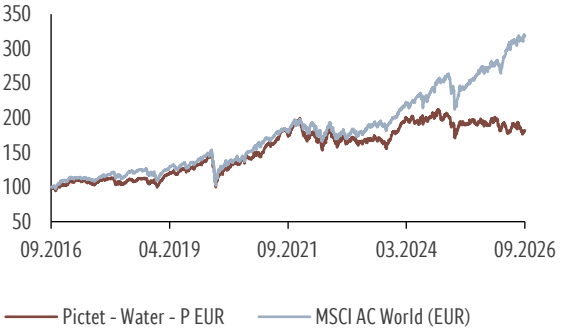
Ouvert aux Inv. Particuliers	Oui
Société de Gestion	Pictet Asset Management (Europe) S.A.
Nationalité de la société de gestion	Luxembourg
Forme juridique	Fonds de la SICAV Pictet (droit luxembourgeois)
Statut réglementaire	OPCVM
Domicile	Luxembourg
Date de création	19.01.2000
Devise de la classe	EUR
Devise du compartiment	EUR
Dividende	Réinvesti
ISIN	LU0104884860
Indice de référence	MSCI AC World (EUR)
Calcul de la VNI	Quotidien
Investissement initial minimal	Non applicable
Durée d'existence	Indéterminée
Horizon d'investissement min. (année(s))	5

Commissions applicables (%)

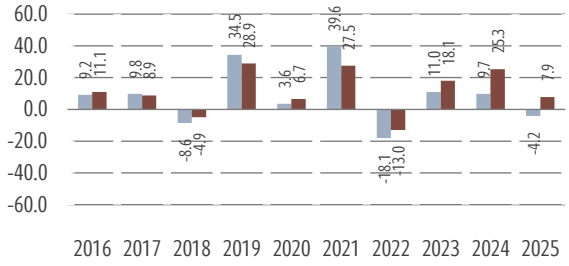
Frais courants (OCR)	1.99
Commission de performance	-
Frais d'entrée max.[1]	5.00
Frais de sortie max.[1]	-
Frais de conversion max.[1]	2.00
Coûts de transaction [4]	0.04
TOB à la sortie/conversion	1.32% (max EUR 4'000)
Statut BELGOFIN[3]	Non applicable
Précompte mobilier sur dividendes	Non applicable
Swing pricing max[4]	2.00

[1]Frais prélevés par le distributeur.
Veuillez-vous référer aux informations supplémentaires dans la section Informations importantes pour les notes 1, 2, 3, 4 et 5.
Source: Pictet Asset Management

Evolution de la VNI en EUR depuis le 30.09.2016



Rendement calendaire par année civile (%)



Indice actuel: MSCI AC World (EUR) valable à partir du 19.01.2000

Source: Pictet Asset Management, 30.09.2026

AVERTISSEMENT

Les données de rendement publiées se rapportent à des rendements passés. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir. Cela peut vous aider à évaluer comment le fonds a été géré dans le passé. Les rendements passés ainsi que l'évolution de la VNI ne constituent pas un indicateur fiable des rendements futurs. Il n'existe absolument aucune garantie d'atteindre des rendements similaires à l'avenir. La valeur de votre investissement et les revenus y relatifs sont soumis aux fluctuations du marché : vous pouvez dès lors perdre une partie voire l'intégralité de votre investissement. Les rendements de la catégorie de parts/actions sont indiqués sur la base de la VNI de la catégorie de parts/actions (dans la devise de la catégorie), avec dividendes bruts réinvestis, frais courants actuels inclus, mais hors frais de souscription/rachat et taxes à charge de l'investisseur. Pour les compartiments libellés dans une devise autre que l'euro, le rendement en euro peut se voir réduit ou augmenté en fonction des fluctuations du taux de change. Pour ces compartiments, certains rendements historiques présentés et convertis en euro ont été réduits, sur certaines périodes, par des fluctuations du taux de change. Veuillez vous référer aux considérations relatives aux risques et au prospectus pour des informations plus détaillées.

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 5 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.

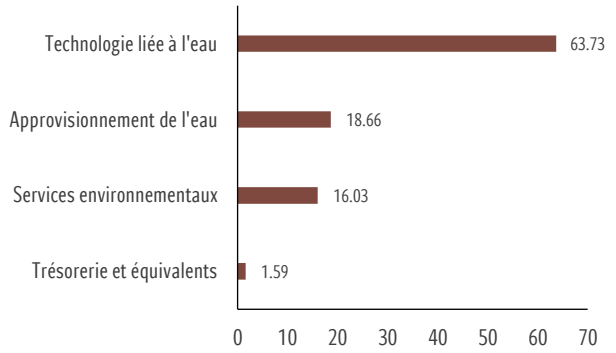
De plus amples informations sont disponibles dans le prospectus. Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

RÉPARTITIONS DU PORTEFEUILLE

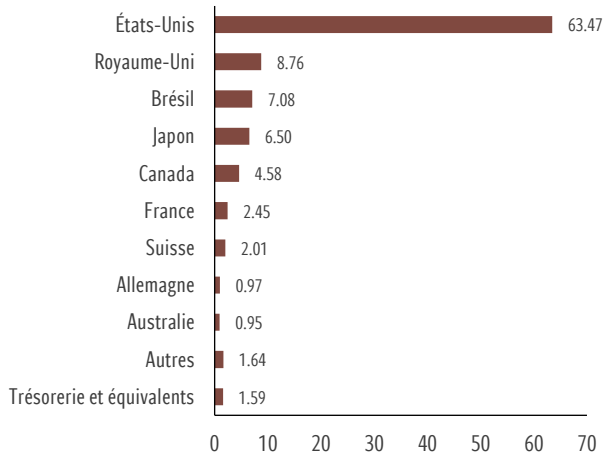
10 principales positions (% des actifs)

Cia De Saneamento Basico Do Estado De Sao Paulo Sabesp	5.05
Parker-Hannifin Corp	4.33
Agilent Technologies Inc	3.97
Ecolab Inc	3.78
Ferguson Enterprises Inc	3.49
Api Group Corp	3.43
Idex Corp	3.09
Kurita Water Industries Ltd	2.82
Halma Plc	2.68
Vertiv Holdings Co	2.55

Secteur économique (% des actifs)



Répartition géographique (% des actifs)



Source: Pictet Asset Management 30.09.2026

Un éventuel pourcentage négatif pour un des actifs financiers repris dans les tableaux de répartition est le reflet, à la date du rapport, soit d'une vue négative sur l'évolution de lactif financier, soit d' une couverture du risque par rapport à un positionnement sur un autre actif financier au sein du portefeuille du compartiment.
Source: Pictet Asset Management, 30.09.2026

Caractéristiques du portefeuille

Volatilité annualisée (sur 3 ans) %	14.29

Source: Pictet Asset Management 30.09.2026

GLOSSAIRE FINANCIER

Coûts de transaction
Les coûts de transaction représentent un pourcentage 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 au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.

Date de création
La date de création est la date prise en compte pour le début du calcul des performances.

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.

Swing pricing
Le swing pricing est un mécanisme visant à protéger les investisseurs existants des coûts de transaction engendrés par les souscriptions ou les rachats.

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

Volatilité annualisée
La volatilité annualisée est un indicateur de risque indiquant l'ampleur des fluctuations de prix d'un titre ou des parts d'un fonds par rapport à son prix moyen et sur une période donnée. Plus la volatilité est élevée, plus les fluctuations sont grandes.

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

Le document d'informations clés (DIC) ainsi que le prospectus et la divulgation précontractuelle doivent être lus avant toute décision d'investir. Le prospectus (en anglais et en français), la divulgation précontractuelle (en anglais, en français et en néerlandais), le DIC (en français et en néerlandais), ainsi que les derniers rapports annuels et semi-annuels (en anglais et en français) sont disponibles gratuitement et en copie papier auprès de notre agent financier belge CACEIS Bank, Belgium Branch, 86C /b320, Avenue du Port, 1000 Bruxelles ou auprès de la société de gestion, ainsi qu'au format électronique sur https://documents.am.pictet/library/en/funds. La Société de gestion est agréée et domiciliée au Luxembourg et réglementée par la CSSF

Le résumé des droits des investisseurs est disponible (en français et en néerlandais) sur www.assetmanagement.pictet sous la rubrique ressources (https://am.pictet.com/be/fr/legal-documents-and-notes/summary-of-investor-rights).

La liste de pays où le fonds est enregistré peut être obtenue en tout temps auprès de la société de gestion, qui peut décider de cesser la commercialisation du compartiment dans un pays donné.

La valeur nette d'inventaire (VNI) du compartiment est également publiée sur www.beama.be.

(1) Nous ne facturons pas de coût d'entrée ou de sortie, mais la personne qui vous vend le produit peut vous facturer un coût d'entrée, et un coût de conversion, comme indiqué à la page 1 de ce document. Il n'y a pas de coût de sortie.

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

(3) Le statut Belgofin s'entend comme faisant référence à l'article 19bis du Code belge des Impôts sur les revenus 1992 tel que modifié par les lois programmes du 13 décembre 2012 et du 25 décembre 2017 et en ce sens où le fonds est susceptible d'investir directement ou indirectement plus de 10% en créances. Le taux du précompte mobilier belge applicable aux intérêts compris dans le prix de rachat d'actions de fonds de capitalisation et de fonds de distribution investissant plus de 10% de leurs actifs en créances de toute nature est égal à 30%.

(4) Veuillez-vous référer aux informations supplémentaires dans le Glossaire, ainsi qu'au prospectus et DIC (https://documents.am.pictet/library/en/funds).

(5) 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).

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.

Le fonds promu concerne l'acquisition de part ou d'actions d'un fonds, et non d'un actif sous-jacent donné, tel qu'un immeuble ou des actions d'une société, étant donné que ceux-ci sont seulement des actifs sous-jacents détenus par le fonds.

Les *Conditions spécifiques – Données de marché* s'appliquent à toute personne physique ou morale obtenant de Pictet Asset Management des données de marché telles que des cours, des notations, des indices, des données réglementaires ou issues de la recherche et toute autre information relative à des instruments financiers ou à des investissements. Ce document est consultable sous le lien suivant: https://am.pictet.com/ch/en/legal-documents-and-notes/market-data-specific-terms-and-conditions.

Service de plainte et de médiation: pour toute réclamation relative aux produits et services d'investissement, vous pouvez vous adresser à la Société de Gestion ou au Service de Médiation des services financiers, North Gate II, Boulevard du Roi Albert II 8, 1000 Bruxelles (contact@mediationconsommateur.be). Le service de médiation pourra suggérer des solutions pour le règlement du différend. A défaut d'accord sur les solutions proposées, chaque partie a la possibilité de saisir les tribunaux compétents.

Les informations MSCI peuvent être utilisées exclusivement pour votre usage interne. Elles ne peuvent pas être reproduites ni rediffusées sous quelque forme que ce soit et ne peuvent pas devenir la base ni un composant de tout instrument, produit ou service financier. Aucune des informations MSCI n'est destinée à constituer un conseil d'investissement ou une recommandation de faire (ou de ne pas faire) tout type d'investissement, et ces informations ne peuvent être utilisées dans ce but. Les données historiques et les analyses ne doivent pas être interprétées comme une indication ou une garantie de toute analyse ou prévision de performances futures. Les informations MSCI sont fournies en l'état et l'utilisateur de ces informations assume tous les risques liés à toute utilisation de ces informations. MSCI, chacune de ses entités affiliées et toutes les autres personnes liées ou ayant participé à la compilation, le calcul ou la création d'informations MSCI (collectivement les Parties MSCI) rejettent explicitement toute garantie (y compris, mais sans s'y limiter, toute garantie d'originalité, d'exactitude, d'exhaustivité, d'actualité, de respect des droits, d'adéquation commerciale et d'adéquation à une fin particulière) relative à ces informations. Sans limiter ce qui précède, aucune Partie MSCI n'assumera en aucun cas une responsabilité quelconque pour tout préjudice direct, indirect, spécial, incident, punitif ou conséquent (y compris, mais sans s'y limiter, les profits rapides) ni pour aucun autre préjudice. (www.msci.com).

Copyright 2026 Pictet