



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 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 Compartiment investit principalement dans les 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 Compartiment peut investir dans le monde entier, y compris sur les marchés émergents et en Chine continentale.

PRODUITS DÉRIVÉS ET STRUCTURÉS

Le Compartiment peut utiliser des produits dérivés pour réduire différents risques (couverture) et à des fins d'optimisation de la gestion du portefeuille. Il peut utiliser des produits structurés pour s'assurer une exposition aux actifs en portefeuille.

DEVEISE DU COMPARTIMENT

EUR

PROCESSUS D'INVESTISSEMENT

Dans le cadre de la gestion active du Compartiment, le gestionnaire d'investissement utilise une combinaison d'analyse des marchés 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 notre 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 Compartiment avec celle de l'indice de référence peut varier.

En bref

VNI/action	EUR 489,17
Taille du fonds	EUR 8 044 Mio

Classification SFDR¹

Article	Article	Article
6	8	9

Catégorie de risque SRI^{2,4}

1	2	3	4	5	6	7
←						→
Risque plus faible						Risque plus élevé

Informations générales

Ouvert aux Investisseurs Particuliers	Oui
Société de gestion	Pictet Asset Management (Europe) S.A.
Nationalité de la société de gestion	Luxembourg
Statut juridique	Compartiment de la SICAV Pictet (droit luxembourgeois)
Statut réglementaire	OPCVM
Domicile	Luxembourg
Date de création ⁴	19.01.2000
Date de lancement ⁴	15.11.2006
Devises de la classe d'actions	EUR
Devises du compartiment	EUR
Type de part	Capitalisation
ISIN	LU0104884860
Indice de référence	MSCI AC World (EUR)
Calcul de la VNI	Quotidien
Investissement initial minimal	Non applicable
Durée d'existence	Indéterminée

Commissions applicables

Frais courants ⁴	1,99%
Coûts de transaction ⁴	0,04%
Commission de performance (exclue des FC)	-
Frais d'entrée et de sortie ⁵	-
TOB à la sortie/conversion	1,32%
	EUR max. 4000
Statut BELGOFIN ³	Non applicable
Précompte mobilier sur dividendes	Non applicable
Swing pricing max. ⁴	2,00%

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

Rendements cumulés en EUR

	Compartiment (%)	Indice (%)
Depuis le 01.01.2024	1,06	2,29
1 mois	1,06	2,29
3 mois	16,02	12,05
6 mois	5,77	5,64
1 an	9,09	14,68

Rendements actuariels en EUR

	Compartiment (%)	Indice (%)
1 an	9,09	14,68
3 ans	8,00	10,15
Depuis création 19.01.2000	6,84	4,94

*La Politique d'investissement responsable est disponible à l'adresse https://documents.am.pictet/library/en/other?documentTypes=RI_POLICY&businessLine=PAM

Source: Pictet Asset Management

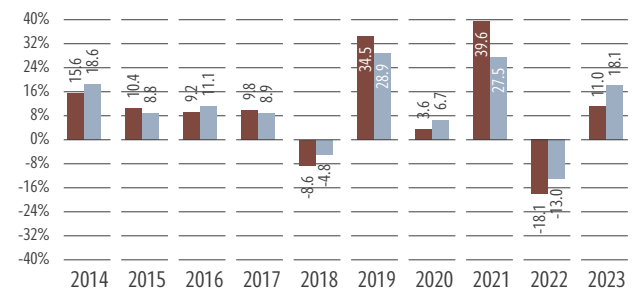
AVERTISSEMENT

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.

Evolution de la VNI en EUR depuis le 31-01-2014



Rendement calendaire par année civile



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

Source: Pictet Asset Management

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 ans. 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.

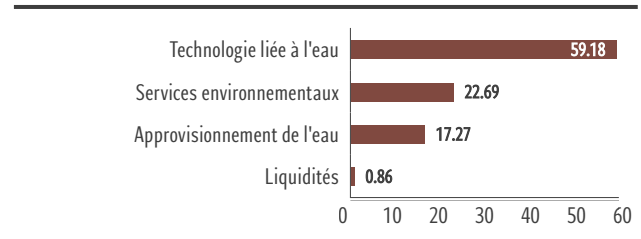
De plus amples informations sont disponibles dans le prospectus. Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

RÉPARTITIONS DU PORTEFEUILLE

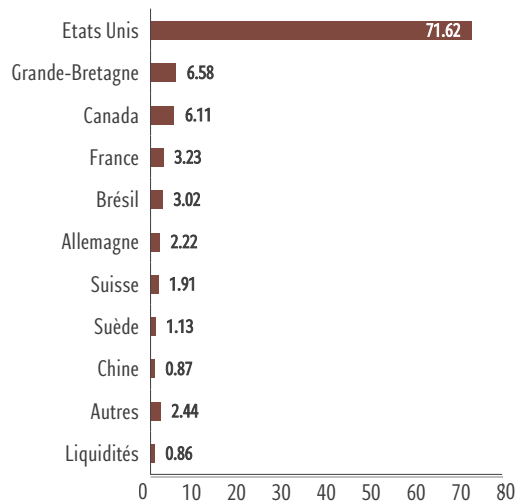
10 principales positions (% des actifs)

Xylem Inc	4,76
Republic Services Inc	4,70
Thermo Fisher Scientific Inc	4,61
Ferguson Plc	4,59
Waste Connections Inc	4,28
Waste Management Inc	3,87
American Water Works Co Inc	3,47
Core & Main Inc	3,44
Pentair Plc	3,28
Veolia Environnement	3,23

Répartition sectorielle (% des actifs)



Répartition géographique (% des actifs)



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 l'actif 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

Caractéristiques du portefeuille

À FIN JANVIER 2024

Volatilité annualisée (%) (SUR 3 ANNÉES)

16,22

Source: Pictet Asset Management

GLOSSAIRE FINANCIER

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.

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.

Date de création

La date de création est la date prise en compte pour le début du calcul des performances. À la date de lancement, tous les actifs de Pictet - Water - P EUR, un compartiment enregistré au Luxembourg, ont été transférés au compartiment actuel en échange d'actions du compartiment actuel. La performance de Pictet - Water - P EUR a été utilisée pour la période allant de la date de création 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»

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.

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.

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. Tous les frais ne sont pas repris dans ce document informatif. Veuillez vous référer au prospectus et PRIIPS KID.

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.



Équipe de gestion

Pictet Asset Management SA

Société de gestion

Pictet Asset Management (Europe) S.A.

www.assetmanagement.pictet

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 Belgium S.A., 86C /b320, Avenue du Port, 1000 Bruxelles ou auprès de la société de gestion, Pictet Asset Management (Europe) S.A., 6B, rue du Fort Niedergruenewald, L-2226 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, 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", en pied de page.

La liste de pays où le fonds est enregistré peut être obtenue en tout temps auprès de Pictet Asset Management (Europe) S.A., 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) 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).

(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 Belgefin 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 [PRIIPS KID](#).

(5) Nous ne facturons pas de coût d'entrée ou de sortie, mais la personne qui vous vend le produit peut vous facturer jusqu'à 5% maximum de coût d'entrée, et jusqu'à 2% de coût de conversion. Il n'y a pas de coût de sortie.

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 fond 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 donnée que ceux-ci sont seulement des actifs sous-jacents détenus par le fonds.

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).

Service de plainte et de médiation: pour toute réclamation relative aux produits et services d'investissement, vous pouvez vous adresser à Pictet Asset Management (Europe) S.A., 6B, rue du Fort Niedergruenewald, L-2226 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg ou au Service de Médiation des services financiers, North Gate II, Boulevarddu 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.

©2024 Pictet