

Documento de informação fundamental

OBJETIVO

O presente documento fornece-lhe a informação fundamental sobre este produto de investimento. Não constitui um elemento de promoção comercial. A informação nele contida é exigida por lei para o ajudar a compreender a natureza, os riscos, os custos e os ganhos e perdas potenciais do produto, e para o ajudar a compará-lo com outros produtos.

PRODUTO

Pictet - Asian Local Currency Debt - R USD

ISIN: LU0255797713

Produtor

Pictet Asset Management (Europe) S.A., (a «Sociedade Gestora»), uma sociedade do Grupo Pictet.

Para mais informações, ligue para +352 467 171-1 ou consulte a seguinte página:

assetmanagement.pictet

Autoridade competente

O Fundo está autorizado no Luxemburgo, encontra-se sob a supervisão da Commission de Surveillance du Secteur Financier (“CSSF”) e é gerido pela Pictet Asset Management (Europe) S.A. (“a Sociedade Gestora”). A Sociedade Gestora está autorizada no Luxemburgo e encontra-se regulamentada pela CSSF.

Revisão do DIF

A data de produção do presente DIF é 20-02-2023.

EM QUE CONSISTE ESTE PRODUTO?

Tipo

Pictet - Asian Local Currency Debt é um Compartimento de uma sociedade de investimento aberta de capital variável (SICAV) com responsabilidade separada entre Compartimentos e autorizado como um Organismo de Investimento Coletivo em Valores Mobiliários (“OICVM”) no Luxemburgo.

Prazo

Este produto não tem data de vencimento.

O Compartimento foi constituído com duração indefinida. No entanto, o Conselho de Administração pode, em determinados casos, decidir encerrar o Compartimento ou, em qualquer altura, propor a dissolução do Compartimento numa assembleia geral extraordinária de acionistas.

Objetivos

OBJETIVO

Aumentar o valor do investimento, através de rendimentos e da apreciação dos investimentos.

ÍNDICE DE REFERÊNCIA

JP Morgan JADE Broad Asia Diversified (USD). Utilizado para composição de portfólio, monitoramento de riscos, objetivo de desempenho e medição de desempenho.

ATIVOS DA CARTEIRA

O Compartimento investe principalmente numa vasta gama de obrigações de empresas e de dívida pública emitidas em mercados emergentes asiáticos (incluindo a China continental) e denominadas em divisas locais. Entre elas podem estar obrigações em conformidade com a Charia. O Compartimento pode investir em qualquer setor e qualidade de crédito. O Compartimento pode ainda investir em instrumentos do mercado monetário.

DERIVADOS E PRODUTOS ESTRUTURADOS

O Compartimento pode utilizar derivados para reduzir vários riscos (cobertura de risco) e para fins de gestão eficiente da carteira, podendo ainda utilizar derivados e produtos estruturados para obter exposição aos ativos da carteira.

MOEDA DO COMPARTIMENTO

USD

PROCESSO DE INVESTIMENTO

Ao gerenciar ativamente o Compartimento, o gerente de investimentos utiliza uma combinação de análise de mercado e emissor para criar uma carteira diversificada de valores mobiliários que acredita oferecer os melhores retornos ajustados ao risco em relação ao benchmark. A abordagem de gestão do Compartimento utiliza rigorosos controlos de risco. O gestor de investimento pode investir em emittentes com qualquer perfil ambiental, social e de governação da sociedade (ASG). Pode haver envolvimento com os emittentes com vista a influenciar positivamente as práticas ASG, categoria de produto SFDR artigo 6.º. É provável que o desempenho do Compartimento seja significativamente diferente do padrão de referência, pois o Gestor de Investimento dispõe de ampla discricionariedade para se desviar dos títulos e ponderações do padrão de referência.

Investidor não profissional destinatário

Adequado para investidores com qualquer nível de conhecimentos e/ou experiência, que visem a obtenção de mais-valias em capital, a distribuição de rendimentos e que tenham um horizonte de investimento entre 3 e 5 anos. O produto não oferece qualquer garantia de capital e, assim, o capital em risco pode atingir os 100%. Para este produto, é seguida uma estratégia específica a nível ambiental, social e de governação das sociedades (ASG).

QUAIS SÃO OS RISCOS E QUAL PODERÁ SER O MEU RETORNO?

Indicador de Risco

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



O indicador de risco pressupõe que o produto é detido durante 3 ano(s).
O risco efetivo pode variar significativamente em caso de resgate antecipado, podendo ser recebido um valor inferior.

O indicador sumário de risco é uma indicação do nível de risco deste produto face a outros produtos. Mostra a probabilidade de o produto sofrer perdas financeiras, no futuro, em consequência de flutuações dos mercados ou da nossa incapacidade para lhe pagar.

Atribuímos a este produto uma classificação de 3 em 7, que é uma categoria de risco médio-baixo. Esta classificação avalia eventuais perdas de um desempenho futuro num nível médio-baixo, sendo pouco provável que condições de mercado desfavoráveis venham a afetar a nossa capacidade de lhe pagar.

Atenção ao risco cambial. A sua moeda local poderá ser diferente da moeda do produto. Poderá receber pagamentos numa moeda que não é a sua moeda local, pelo que o retorno final que irá obter poderá depender da taxa de câmbio entre as duas moedas. Este risco não é considerado no indicador acima indicado.

Este produto pode estar exposto a riscos adicionais que não estão incluídos no indicador resumido do risco. Encontrará informações suplementares no prospeto.

Este produto não prevê qualquer proteção contra o comportamento futuro do mercado, pelo que poderá perder uma parte ou a totalidade do seu investimento.

Se a Pictet Asset Management (Europe) S.A. não puder pagar o que lhe é devido, poderá perder todo o seu investimento.

Contudo, pode beneficiar de um sistema de proteção do investidor. O indicador acima apresentado não tem em conta esta proteção.

Cenários de Desempenho

Os valores apresentados incluem todos os custos do próprio produto mas podem não incluir todas as despesas que paga ao seu consultor ou distribuidor. Os valores não têm em conta a sua situação fiscal pessoal, que pode também influenciar o valor que obterá.

O que irá obter deste produto depende do desempenho futuro do mercado. A evolução do mercado é incerta e não pode ser prevista com precisão.

Os cenários apresentados são ilustrações baseadas em resultados do passado e em determinados pressupostos.

Período de detenção recomendado: 3 ano(s)

Investimento USD 10.000

Cenários

| | | SE SAIR APOS 1 ANO | SE SAIR APOS 3 ANO |
|----------------------|--|--------------------|--------------------|
| Cenários de stress | Valor que poderá receber após dedução dos custos | USD 6.950 | USD 7.220 |
| | Retorno médio anual | -30,50% | -10,29% |
| Cenário desfavorável | Valor que poderá receber após dedução dos custos | USD 8.670 | USD 9.000 |
| | Retorno médio anual | -13,30% | -3,45% |
| Cenário moderado | Valor que poderá receber após dedução dos custos | USD 10.080 | USD 10.460 |
| | Retorno médio anual | 0,80% | 1,51% |
| Cenário favorável | Valor que poderá receber após dedução dos custos | USD 11.180 | USD 11.570 |
| | Retorno médio anual | 11,80% | 4,98% |

O cenário de stress apresenta o valor que poderá receber em circunstâncias de mercado extremas e não tem em conta uma situação em que não possamos pagar-lhe.

Cenário desfavorável : Este tipo de cenário verificou-se para um investimento entre 2019 e 2022.

Cenário moderado: Este tipo de cenário verificou-se para um investimento entre 2013 e 2016.

Cenário favorável : Este tipo de cenário verificou-se para um investimento entre 2018 e 2021.

O QUE SUCEDE SE A PICTET ASSET MANAGEMENT (EUROPE) S.A. NÃO PUDER PAGAR?

A Pictet Asset Management (Europe) S.A. é uma société anonyme e foi designada sociedade gestora do Fundo. O Fundo também é uma société anonyme e os ativos do Fundo estão separados dos ativos da Sociedade Gestora. O Fundo confiou ao Banco Depositário a salvaguarda dos respetivos ativos, que são mantidos separados dos ativos do Banco Depositário. Por conseguinte, um eventual incumprimento da Pictet Asset Management (Europe) S.A. não terá qualquer impacto no valor do seu investimento no produto.

QUAIS SÃO OS CUSTOS?

A pessoa que presta consultoria sobre este produto ou que lhe vende o mesmo pode cobrar-lhe outros custos. Nesse caso, esta pessoa fornecer-lhe-á informações sobre os referidos custos e a forma como estes afetam o seu investimento.

Custos ao longo do tempo

Os quadros apresentam os montantes que são retirados do seu investimento para cobrir diferentes tipos de custos. Estes montantes dependem de quanto se investe, durante quanto tempo se detém o produto. Os montantes aqui apresentados são ilustrações baseadas num exemplo de montante de investimento e diferentes períodos de investimento possíveis.

Assumimos o seguinte:

– No primeiro ano iria recuperar o montante que investiu (0 % de retorno anual). Para os outros períodos de detenção, assumimos que o produto tem o desempenho apresentado no cenário moderado.

– São investidos USD 10.000.

Investimento USD 10.000

| Cenários | SE SAIR APOS 1 ANO | SE SAIR APOS 3 ANO |
|---------------|--------------------|--------------------|
| Custos totais | USD 229 | USD 725 |



Impacto dos custos anuais(*)

2,29%

2,29%

(*) Isto ilustra o modo como os custos reduzem o seu retorno anual ao longo do período de detenção. Por exemplo, mostra que, se sair no período de detenção recomendado, a projeção para o seu retorno médio anual é de 3,80% antes dos custos e 1,51 % depois dos custos.

Podemos partilhar parte dos custos com a pessoa que lhe vende o produto para cobrir os serviços que lhe são prestados. Essa pessoa irá informá-lo do montante em questão.

Estes valores não incluem as comissões de distribuição, mas a pessoa que lhe vende o produto poderá cobrar uma comissão e essa pessoa irá informá-lo sobre a comissão de distribuição efetiva.

Composição dos custos

O quadro a seguir mostra:

- o impacto anual dos diferentes tipos de custos no retorno do investimento que poderia receber no final do período de detenção recomendado;
- o significado das diferentes categorias de custos.
- São investidos USD 10.000 is invested.

| CUSTOS PONTUAIS DE ENTRADA OU SAÍDA | | SE SAIR APÓS 1 ANO |
|---|---|--------------------|
| Custos de entrada | Pictet Asset Management (Europe) S.A. não cobra uma comissão de subscrição, mas a entidade comercializadora do produto pode cobrar uma comissão até ao máximo de 3%. | USD 0 |
| Custos de saída | Pictet Asset Management (Europe) S.A. não cobra uma comissão de resgate para este produto, mas a entidade comercializadora do produto pode cobrar uma comissão não superior a 1%. | USD 0 |
| CUSTOS RECORRENTES COBRADOS ANUALMENTE | | |
| Comissões de gestão e outros custos administrativos ou operacionais | 1,93% retirados da Categoria de Ações ao longo de um ano. | USD 193 |
| Custos de transação | 0,3612% do valor do investimento por ano. É uma estimativa dos custos que suportamos quando vendemos e compramos os investimentos subjacentes do produto. O montante efetivo varia consoante a atividade de compra e venda. | USD 36 |
| CUSTOS ACESSÓRIOS COBRADOS EM CONDIÇÕES ESPECÍFICAS | | |
| Comissões de desempenho e/ou juros transitados | Não existe comissão de desempenho para este produto. Não existem juros transitados. | - |

POR QUANTO TEMPO DEVO MANTER O PRIIP? E POSSO FAZER MOBILIZAÇÕES ANTECIPADAS DE CAPITAL?

Período de detenção recomendado: 3 ano(s)

Selecionámos este período de detenção recomendado tendo em consideração a volatilidade da classe de ativos.

Pode desinvestir em conformidade com o prospeto do fundo sem penalização. Consulte a secção Custos para ficar a saber o impacto dos custos no retorno do investimento ao sair.

COMO POSSO APRESENTAR QUEIXA?

Qualquer queixa relacionada com conduta das pessoas que lhe prestam consultoria sobre o produto ou que lhe vendem o mesmo pode ser enviada diretamente a essas pessoas ou aos respetivos supervisores. Qualquer queixa relacionada com o produto ou a conduta do produtor do produto pode ser enviada, por escrito, para o seguinte endereço: Pictet Asset Management (Europe) S.A., 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, ou por correio eletrónico para: PAM_Complaint@pictet.com ou seguindo o procedimento de resolução de queixas disponível na secção "Recursos" na parte inferior da página no seguinte sítio web: assetmanagement.pictet

OUTRAS INFORMAÇÕES RELEVANTES

O prospeto do Fundo, os relatórios semestral e anual mais recentes e outras informações do Fundo podem ser obtidos, gratuitamente, mediante pedido junto da sede social do Fundo em 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Tel: +352 467171-1.

O desempenho do produto nos últimos 10 anos está disponível neste https://documents.am.pictet?cat=regulatory-permalink&dtyp=PAST_PERFORMANCE&isin=LU0255797713&dla=pt.