

Essentiële beleggersinformatie

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie over dit Compartiment. Het is geen marketingmateriaal. De verstrekte informatie is bij wet voorgeschreven en is bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en de risico's van beleggingen in dit Compartiment. Wij raden u aan deze informatie te lezen opdat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet wenst te beleggen.

Pictet - Security

(het "Compartiment") is een compartiment van Pictet (het "Fonds")

P USD (de "Aandelenklasse") - ISIN LU0256846139

Het Fonds wordt beheerd door Pictet Asset Management (Europe) S.A. (de "Beheermaatschappij"), onderdeel van Pictet-groep

Doelstellingen en beleggingsbeleid

DOELSTELLING

Verhoging van de waarde van uw belegging.

REFERENTIE-INDEX

MSCI ACWI (USD). Gebruikt voor prestatiedoelstelling en prestatiemeting.

PORTEFEUILLE

Het Compartiment belegt voornamelijk in aandelen van bedrijven die veiligheids- en beveiligingsproducten voor systemen, mensen of organisaties leveren. Het Compartiment kan wereldwijd beleggen, ook in opkomende markten en op het Chinese vasteland.

DERIVATEN EN GESTRUCTUREERDE PRODUCTEN

Het Compartiment kan derivaten gebruiken om verschillende risico's te verminderen (hedging) en voor efficiënt portefeuillebeheer. Het kan gestructureerde producten gebruiken om posities in portefeuilleactiva te verkrijgen.

VALUTA VAN HET COMPARTIMENT

USD

BELEGGINGSPROCES

In zijn actieve beheer van het Compartiment past de beleggingsbeheerder een combinatie van markt- en fundamentele bedrijfsanalyse toe om effecten te selecteren die naar zijn mening gunstige groeiperspectieven tegen een redelijke prijs bieden. De portefeullesamenstelling is niet beperkt ten opzichte van de benchmark, zodat de gelijkheid van de prestaties van het Compartiment met die van de benchmark kan variëren.

Definities van gebruikte termen

Derivaten Financiële instrumenten waarvan de waarde is gekoppeld aan een of meer tarieven, indices, aandelenkoersen of andere waarden.

Opkomende markten Markten van economisch minder ontwikkelde landen zoals diverse landen in Azië, Afrika, Oost-Europa en Latijns-Amerika.

Aandelen Effecten die een aandeel in de bedrijfsresultaten van een onderneming vertegenwoordigen.

Gestructureerde producten Effecten die op derivaten lijken, maar met vastgestelde risico- of prestatiekenmerken.

Kenmerken van de aandelenklasse

Bedoeld voor beleggers die inzicht hebben in de risico's van dit Compartiment en van plan zijn om 5 jaar of langer te beleggen. Dit is een kapitaliserende aandelenklasse, wat inhoudt dat eventuele opbrengsten in de aandelenkoers worden verwerkt. Opdrachten om aandelen te kopen, om te ruilen of te verkopen worden doorgaans verwerkt op elke dag die een volledige bankwerkdag in Luxemburg is.

Risico- en opbrengstprofiel



De Aandelenklasse wordt ingedeeld in deze risicocategorie vanwege de koersschommelingen verbonden met de valuta ervan en de aard van de beleggingen en strategie van het Compartiment. De getoonde risicocategorie is gebaseerd op gegevens uit het verleden en is mogelijk geen betrouwbare indicatie van het toekomstige risicoprofiel van de Aandelenklasse. De weergegeven risicocategorie is geen doelstelling of garantie en kan in de loop van de tijd veranderen. De laagste categorie betekent niet dat er sprake is van een risicoloze belegging. Het Compartiment biedt geen kapitaalgarantie of maatregelen ter bescherming van activa.

Het Compartiment kan zijn blootgesteld aan de wezenlijke risico's die niet voldoende worden weerspiegeld door de synthetische risico-indicator en die een negatieve invloed kunnen hebben op de resultaten ervan:

- **Aan financiële derivaten verbonden risico:** in specifieke marktsituaties verhoogt de aan derivaten verbonden hefboomwerking de verliezen.
- **Tegenpartijrisico:** verliezen ontstaan als een tegenpartij niet voldoet aan zijn verplichtingen gerelateerd aan contracten zoals over-the-counterderivaten.
- **Beleggingen in opkomende markten** zijn doorgaans gevoeliger voor risicogebeurtenissen zoals veranderingen in de economische, politieke, fiscale en juridische omstandigheden, evenals fraude.
- **Beleggingen op het Chinese vasteland** kunnen onderworpen zijn aan kapitaalrestricties en handelsquota's (bijv. QFII en RQFII regelingen). Het Compartiment kan problemen of vertraging ondervinden bij het afdwingen van zijn rechten in geval van geschillen.
- **Chinese 'Stock Connect'**-handelsprogramma's kunnen onderhevig zijn aan bijkomende risico's, verbonden met eigendomsrechten, clearing & afrekening, handelsquota's en operationele problemen.
- **Operationeel risico:** verliezen kunnen voortvloeien uit menselijke fouten, falende systemen, onjuiste waardering en bewaring van activa.

Nadere informatie vindt u in het prospectus.

Kosten

De kosten die u betaalt worden gebruikt om de beheerkosten van het compartiment te dekken, met inbegrip van de marketing- en distributiekosten. Deze kosten verminderen de potentiële groei van uw belegging.

De **vermelde instap-, conversie- en uitstapkosten** zijn maximumcijfers. In sommige gevallen dient u minder te betalen. U kunt de feitelijke vergoedingen vernemen van uw financieel adviseur of fondsdistributeur. Het **cijfer voor de lopende kosten** is gebaseerd op de kosten van de periode die eindigde op 31 december 2019. Dit cijfer kan van jaar tot jaar variëren. Het houdt geen rekening met prestatievergoedingen en portefeuiltransactiekosten, behalve in geval van een instapvergoeding/uitstapvergoeding die door het compartiment wordt betaald bij de aankoop of verkoop van rechten van deelneming/aandelen in een andere instelling voor collectieve belegging.

Raadpleeg voor meer informatie over de kosten het onderdeel "Kosten" van het fondspectus op [assetmanagement.pictet](#)

Enmalige kosten die vóór of na uw belegging worden afgetrokken

| | |
|--|----------------|
| Instapvergoeding (ten voordele van de distributeur) | Maximaal 5.00% |
| Uitstapvergoeding (ten voordele van de distributeur) | Maximaal 3.00% |
| Conversiekosten (ten voordele van de distributeur) | Maximaal 2.00% |

Het betreft hier het maximumbedrag dat vóór de belegging van u kapitaal of vóór de uitbetaling van de opbrengsten van uw belegging kan worden ingehouden.

Kosten van de Aandelenklasse over een periode van een jaar

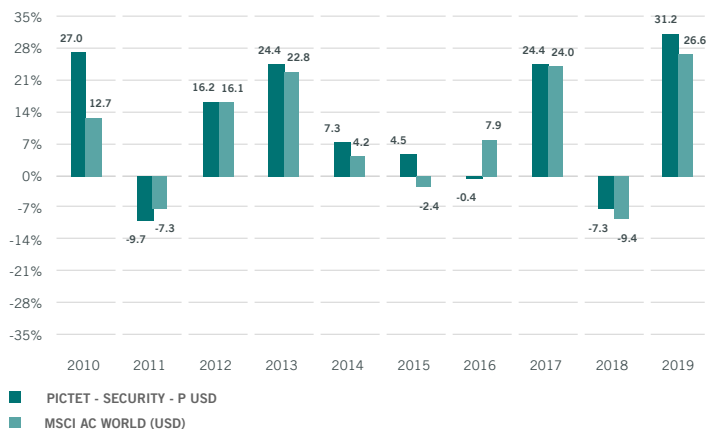
| | |
|----------------|-------|
| Lopende Kosten | 2.00% |
|----------------|-------|

Kosten van de Aandelenklasse onder bepaalde voorwaarden

| | |
|---------------------|--------------------------|
| Prestatievergoeding | Geen prestatievergoeding |
|---------------------|--------------------------|

In het verleden behaalde prestaties

De Aandelenklasse werd geïntroduceerd op 31 oktober 2006 (Compartiment op 31 oktober 2006). Resultaten uit het verleden vormen geen indicatie voor toekomstige resultaten. De grafiek toont de prestaties van de Aandelenklasse na betaling van alle kosten, inclusief portefeuiltransactiekosten, vergeleken met de historische prestaties van de onderstaande benchmark(s). De in het verleden behaalde resultaten zijn berekend in USD.



Het Compartiment wordt actief beheerd en beoogt niet om de MSCI AC World (USD) te volgen

Praktische informatie

- Bewaarbank: Pictet & Cie (Europe) S.A., 15A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, Tel.: +352 467171-1, Fax: +352 467171-7667.
- Het prospectus van het Fonds en de meest recente jaar- en halfjaarverslagen, evenals andere informatie van het Fonds zijn kosteloos verkrijgbaar, in het Engels, bij de statutaire zetel van het Fonds op het adres 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, Tel.: +352 467171-1.
- De meest recente aandelenkoersen en andere praktische informatie kunnen worden verkregen door contact op te nemen met de statutaire zetel van het Fonds.
- De belastingwetgeving van het Groothertogdom Luxemburg kan van invloed zijn op de persoonlijke belastingssituatie van de belegger.
- Het Fonds kan enkel aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend, incorrect of niet in overeenstemming met de desbetreffende delen van het fondspectus is.
- Dit document beschrijft een klasse van een van de Compartimenten van het Fonds, terwijl het prospectus en de periodieke rapportage het gehele fonds betreffen.
- De activa en passiva van de verschillende Compartimenten van het Fonds zijn van elkaar gescheiden. Dit betekent dat de rechten van beleggers en crediteuren met betrekking tot een Compartiment beperkt zijn tot de activa van dat Compartiment.
- Vooropgesteld dat zij aan de toegangsvoorwaarden voldoen, hebben beleggers het recht om hun aandelen om te wisselen voor aandelen in een andere klasse van dit Compartiment of in een ander Compartiment van het Fonds. Nadere informatie over de manieren om dit recht uit te oefenen, zijn verkrijgbaar bij de statutaire zetel van het Fonds.
- Details over het actuele beloningsbeleid, waaronder maar niet beperkt tot, een beschrijving van hoe de beloning en de bijkomende voordelen worden berekend, de identiteit van de personen die verantwoordelijk zijn voor de toekenning van de beloning en de bijkomende voordelen, inclusief, indien van toepassing, de samenstelling van het beloningscomité, zijn beschikbaar op <https://www.am.pictet/en/luxembourg/global-articles/ucits-remuneration-disclosure> en op aanvraag is een papieren exemplaar hiervan kosteloos verkrijgbaar bij de statutaire zetel van de beheermaatschappij.

Aan dit fonds is in Luxemburg vergunning verleend en het staat onder toezicht van de Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Deze essentiële beleggersinformatie is correct op datum van 14 februari 2020.