

Documento de Datos Fundamentales

FINALIDAD

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

PRODUCTO

Pictet - USA Index - HI EUR

ISIN: LU0592905094

(Una clase de acciones de Pictet - USA Index (el «Fondo»)).

Productor

Pictet Asset Management (Europe) S.A., (la «Sociedad de gestión»), una sociedad propiedad al 100% del Grupo Pictet.

Para más información, llame al +352 467 171-1 o consulte la página siguiente: pictet.com/assetmanagement.

Autoridad competente

La Commission de Surveillance du Secteur Financier («CSSF») es responsable de la supervisión de Pictet Asset Management (Europe) S.A. en relación con este documento de datos fundamentales. Este PRIIP está autorizado en Luxemburgo. Pictet Asset Management (Europe) S.A. («la Sociedad de gestión») está autorizada en Luxemburgo y está regulada por la CSSF.

Revisión del Documento de Datos Fundamentales

La fecha de producción de este Documento de Datos Fundamentales es 20-06-2025.

¿QUÉ ES ESTE PRODUCTO?

Tipo

Pictet - USA Index es un es un Fondo de una sociedad de inversión de capital variable («SICAV») abierta con responsabilidad segregada entre Fondos y está autorizado como Organismo de Inversión Colectiva en Valores Mobiliarios («OICVM») en Luxemburgo.

Plazo

Este producto no tiene fecha de vencimiento. El Fondo está constituido por un periodo indefinido. No obstante, el Consejo de administración podrá decidir en algunos casos cerrar el Fondo o proponer en cualquier momento cerrar el Fondo en una junta general extraordinaria de Accionistas. Política de reparto de dividendos: Acumulado. Puede reembolsar su inversión previa solicitud. Frecuencia de operaciones: Diario. Es también una clase de acciones de cobertura, lo que significa que está diseñada para reducir, pero no eliminar, el riesgo de cambio entre la divisa del Fondo y la divisa de la Clase de acciones.

Objetivos

Obtener un rendimiento comparable al del índice de referencia.

Índice de referencia

S&P 500 Composite Index. El índice de referencia mide los rendimientos de las empresas de más elevada capitalización bursátil en los Estados Unidos de América. Utilizado sólo para el tracking.

Activos de la cartera

El Fondo invierte en valores de renta variable de empresas que están incluidas en el índice de referencia, tratando de replicarlo íntegramente. La cartera del Fondo podría no ajustarse exactamente a la composición del índice de referencia.

Derivados y productos estructurados

El Fondo podrá utilizar derivados para reducir distintos riesgos (cobertura) y para una gestión eficiente de la cartera.

Moneda del Fondo

USD

Proceso de inversión

El Gestor de inversiones gestiona el Fondo de forma pasiva, tratando de minimizar la diferencia de rentabilidad entre la cartera y el índice de referencia. El Gestor de inversiones puede invertir en emisores con cualquier perfil medioambiental, social y de gobernanza (ASG). Ejerce metódicamente los derechos de voto e interactúa con determinados emisores para influir positivamente en las prácticas ASG; artículo 6 de categoría de productos del SFDR.

Inversor minorista al que va dirigido

Adecuado para inversores de todos los niveles de conocimiento y/o experiencia, que busquen la revalorización del capital y que tengan un horizonte de inversión de cinco años o más. Este producto no tiene ninguna garantía de capital y hasta el 100% de su capital está en riesgo.

Banco depositario

Bank Pictet & Cie (Europe) AG, Succursale de Luxembourg, 15A, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg.

Información Adicional

En determinadas circunstancias, los Accionistas podrán canjear (convertir) la mayoría de las Acciones de cualquier SICAV o Clase de acciones por cualquier otra SICAV o Clase de acciones. Para obtener información más detallada, consulte el folleto.

El folleto de la SICAV, los informes anuales y semestrales más recientes, el precio actual y otras informaciones sobre la SICAV se facilitarán, de forma gratuita, previa solicitud dirigida al domicilio social de la SICAV, 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, o en Internet en pictet.com/assetmanagement.



¿QUÉ RIESGOS CORRO Y QUÉ PODRÍA OBTENER A CAMBIO?

Indicador de riesgo



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 5 año(s).

El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero.

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Hemos clasificado este Fondo en la clase de riesgo 4 en una escala de 7, en la que 4 significa «un riesgo medio». Esto clasifica las posibles pérdidas derivadas de la rentabilidad futura como medias. Unas condiciones de mercado desfavorables podrían afectar el valor de su inversión. Este producto podrá estar expuesto a otros riesgos que el Indicador resumido de riesgo no recoge. Consulte el folleto para obtener información adicional

Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud. Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto durante los últimos 10 años.

Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Periodo de mantenimiento recomendado: 5 años

Ejemplo de inversión: 10,000 EUR

| Escenarios | | EN CASO DE SALIDA DESPUÉS DE 1 AÑO | EN CASO DE SALIDA DESPUÉS DE 5 AÑOS |
|--------------|---|------------------------------------|-------------------------------------|
| Mínimo | No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión. | | |
| Tensión | Lo que podría recibir tras deducir los costes | 900 EUR | 2,300 EUR |
| | Rendimiento medio cada año | -91.00% | -25.47% |
| Desfavorable | Lo que podría recibir tras deducir los costes | 7,350 EUR | 10,930 EUR |
| | Rendimiento medio cada año | -26.50% | 1.79% |
| Moderado | Lo que podría recibir tras deducir los costes | 10,510 EUR | 15,480 EUR |
| | Rendimiento medio cada año | 5.10% | 9.13% |
| Favorable | Lo que podría recibir tras deducir los costes | 14,390 EUR | 19,230 EUR |
| | Rendimiento medio cada año | 43.90% | 13.97% |

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Escenario desfavorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 2022 y 2024.

Escenario moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 2015 y 2020.

Escenario favorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 2016 y 2021.

¿QUÉ PASA SI PICTET ASSET MANAGEMENT (EUROPE) S.A. NO PUEDE PAGAR?

Pictet Asset Management (Europe) S.A. es una sociedad anónima. La SICAV también es una sociedad anónima y sus activos están segregados de los de la Sociedad de gestión. La SICAV ha confiado la custodia de sus activos al Banco depositario, el cual los mantiene separados de sus propios activos. Por tanto, un impago por parte de Pictet Asset Management (Europe) S.A. no tendría ninguna incidencia en el valor de su inversión en el producto. No obstante, puede beneficiarse de un régimen de protección del consumidor.

¿CUÁLES SON LOS COSTES?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se detraen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte y de cuánto tiempo mantiene el producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0 %). En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.

- Se invierten EUR 10,000.

| | EN CASO DE SALIDA DESPUÉS DE 1 AÑO | EN CASO DE SALIDA DESPUÉS DE 5 AÑOS |
|------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| Costes totales | 635 EUR | 1,237 EUR |
| Incidencia anual de los costes (*) | 6.4% | 1.7% cada año |



(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 10.8% antes de deducir los costes y del 9.1% después de deducir los costes.

Es posible que compartamos parte de los costes con la persona que le vende el producto para cubrir los servicios que le presta. El importe le será comunicado.

Estas cifras no incluyen ninguna comisión de distribución. Sin embargo, la persona que le vende el producto podría cobrarle y le informará de la comisión de distribución real.

Composición de los costes

| COSTES ÚNICOS DE ENTRADA O SALIDA | | EN CASO DE SALIDA DESPUÉS DE 1 AÑO |
|--|--|---------------------------------------|
| Costes de entrada | Pictet Asset Management (Europe) S.A. no cobra gastos de entrada, si bien la persona que le venda el producto podría cobrarle hasta un máximo del 5.00%. | Hasta 500 EUR |
| Costes de salida | Pictet Asset Management (Europe) S.A. no cobra gastos de salida por este producto, si bien la persona que se lo venda podría cobrarle hasta un máximo del 1.00%. | Hasta 101 EUR |
| COSTES CORRIENTES DETRAÍDOS CADA AÑO | | |
| Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento | 0.34% detraído de esta Clase de participaciones a lo largo de un año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año. | 34 EUR |
| Costes de operación | 0.00% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos. | 0 EUR |
| COSTES ACCESORIOS DETRAÍDOS EN CONDICIONES ESPECÍFICAS | | |
| Comisiones de rendimiento y/o participaciones en cuenta | Este producto no aplica comisión de rentabilidad. No se devengan intereses. | 0 EUR |

¿CUÁNTO TIEMPO DEBO MANTENER LA INVERSIÓN, Y PUEDO RETIRAR DINERO DE MANERA ANTICIPADA?

Período de mantenimiento recomendado: 5 años.

Hemos seleccionado este Período de mantenimiento recomendado teniendo en cuenta la volatilidad de la clase de activos. Puede desinvertir sin penalización alguna de acuerdo con el folleto de la SICAV. Consulte la sección «¿Cuáles son los costes?» para conocer la incidencia de los costes en el rendimiento de su inversión al salir.

¿CÓMO PUEDO RECLAMAR?

Las reclamaciones en relación con la conducta de las personas que le asesoren sobre este producto o se lo vendan pueden enviarse directamente a dichas personas o sus supervisores. Las reclamaciones en relación con el producto o la conducta del productor del mismo pueden remitirse por escrito a la siguiente dirección Pictet Asset Management (Europe) S.A., 6B, rue du Fort Niedergruenewald, L-2226 Luxembourg, o por correo electrónico a PAM_Complaint@pictet.com o siguiendo el procedimiento de resolución de reclamaciones disponible en la sección «Documentación jurídica y recursos» de la parte inferior de la página del siguiente sitio web: pictet.com/assetmanagement.

OTROS DATOS DE INTERÉS

La rentabilidad histórica de este producto en los últimos 5 años se encuentra disponible en este [enlace](#). Además, puede acceder al escenario de rentabilidad anterior haciendo clic en este [enlace](#).