

Το παρόν έγγραφο σας παρέχει βασικές πληροφορίες για τους επενδυτές σχετικά με αυτό το αμοιβαίο κεφάλαιο Δεν αποτελεί διαφημιστικό υλικό. Οι πληροφορίες απαιτούνται από το νόμο προκειμένου να σας βοηθήσουν να κατανοήσετε τη φύση και τους κινδύνους της επένδυσης σε αυτό το αμοιβαίο κεφάλαιο. Σας συμβουλεύουμε να το διαβάσετε, ούτως ώστε να αποφασίσετε εάν θα επενδύσετε έχοντας γνώση των πραγμάτων.

Pictet - Global Emerging Debt

(το «Τμήμα») είναι τμήμα της Pictet (το «Αμοιβαίο Κεφάλαιο»)

HR EUR (η «Κατηγορία Μετοχών») - Αριθμός ISIN LU0280438648

Η διαχείριση αυτού του αμοιβαίου κεφαλαίου γίνεται από Pictet Asset Management (Europe) S.A. (η «Εταιρεία Διαχείρισης»), μέρος του ομίλου Pictet

Στόχοι και Επενδυτική Πολιτική

- Ο στόχος του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επιδίωξη εισοδήματος και κεφαλαιακής ανάπτυξης, επενδύοντας τουλάχιστον τα δύο τρίτα του συνολικού ενεργητικού του ή των περιοριστικών στοιχείων του σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο ομολόγων και άλλων χρεωστικών τίτλων που εκδίδονται ή που φέρουν εγγύηση κρατικών κυβερνήσεων ή της τοπικής αυτοδιοίκησης αναδυόμενων χωρών ή/ και άλλων εκδοτών που κατοικοεδρεύουν σε αναδυόμενες χώρες.
- Τα επιλέξιμα χρηματοπιστωτικά μέσα είναι κυρίως ομόλογα, ρευστοποιήσιμοι τίτλοι χρηματαγοράς και παράγωγα.
- Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει έως και το 30% του καθαρού ενεργητικού του σε ομόλογα ή άλλους χρεωστικούς τίτλους που εκφράζονται σε RMB μέσω του προγράμματος QFII («Αναγνωρισμένος Αλλοδαπός Θεσμικός Επενδυτής») και/ή του προγράμματος RQFII («Renminbi QFII»).
- Οι επενδύσεις στην Κίνα μπορεί να εκτελούνται, μεταξύ άλλων, στην China Interbank Bond Market («CIBM»).
- Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει μέχρι το 20% των στοιχείων του ενεργητικού του σε Sukuk al Ijarah, Sukuk al Wakalah, Sukuk al Mudaraba ή άλλους τίτλους σταθερού εισοδήματος που συμμορφώνονται με τον νόμο της Σαρίας, εντός των ορίων του κανονισμού του Μεγάλου Δουκάτου της 8ης Φεβρουαρίου 2008.
- Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιήσει χρηματοπιστωτικά μέσα παραγώγων για σκοπούς επένδυσης και αντιστάθμισης κινδύνων. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο ενδέχεται επίσης να επενδύει σε δομημένα προϊόντα.
- Η διαχείριση του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι ενεργή επιμερίζοντας τα

- περιοριστικά στοιχεία του σε μέσα σταθερού εισοδήματος αναδυόμενων χωρών, εντός αυστηρού πλαισίου ελέγχου του κινδύνου.
- Οι επενδύσεις μπορούν να εκφραστούν σε οποιαδήποτε νομίσματα.
- Το νόμισμα αναφοράς του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι το Δολάριο ΗΠΑ. Αυτή η κατηγορία μετοχών με αντιστάθμιση συναλλαγματικού κινδύνου σε μεγάλο βαθμό δίνει τη δυνατότητα σε επενδυτές σε ΕΥΡΩ να επωφεληθούν από επιδόσεις στο δικό τους νόμισμα αναφοράς παρόμοιες με τις επιδόσεις του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου που εκφράζονται σε Δολάρια ΗΠΑ.
- Η κατηγορία Μεριδίων μπορεί να καταλείψει μέρος, το οποίο αποτελείται από καθαρό εισόδημα από επενδύσεις, κεφαλαιακά κέρδη ή/και το ίδιο το κεφάλαιο.
- Η τιμή της κατηγορίας Μεριδίων υπολογίζεται σε ημερήσια βάση. Οι επενδυτές μπορούν να εξαγοράσουν μετοχές του Τμήματος κάθε εργάσιμη ημέρα Λουξεμβούργου, εκτός εάν δεν είναι διαθέσιμες οι υποκείμενες τιμές (κλειστή αγορά).
- Η τιμή της κατηγορίας Μεριδίων ενδέχεται να προσαρμόζεται για να διασφαλιστεί ότι τα έξοδα αναδιάρθρωσης που προκαλούνται από συμμετοχές ή εξαγορές αναλαμβάνονται από τους επενδυτές που είναι υπεύθυνοι για αυτές τις ροές.
- Σύσταση: Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο ενδέχεται να μην είναι κατάλληλο για επενδυτές που σχεδιάζουν την απόσυρση των χρημάτων τους εντός 4 ετών.
- Η διαχείριση του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι ενεργή. Κατά την επιλογή των επενδύσεων, ο διαχειριστής επενδύσεων μπορεί να λαμβάνει υπόψη του τον JPM Embi Global Diversified Hedged (Eur), αλλά δεν προτίθεται να τον παρακολουθεί. Επομένως, το χαρτοφυλάκιο του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου μπορεί να διαφέρει σημαντικά από τον δείκτη αναφοράς.

Προφίλ κινδύνου και απόδοσης



- Η κατηγορία Μεριδίων ανήκει σε αυτή την κατηγορία κινδύνου λόγω των διακυμάνσεων στις τιμές που προκύπτουν από το νόμισμά της και της φύσεως των επενδύσεων και της στρατηγικής του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
- Η εμφανιζόμενη κατηγορία κινδύνου βασίζεται σε ιστορικά δεδομένα και αυτά ενδέχεται να μην αποτελούν αξιόπιστη ένδειξη για το μελλοντικό προφίλ κινδύνου της κατηγορίας Μεριδίων.
- Η εμφανιζόμενη κατηγορία κινδύνου δεν αποτελεί στόχο ή εγγύηση και ενδέχεται να αλλάξει διαχρονικά.
- Η κατώτατη κατηγορία δεν συνεπάγεται επένδυση χωρίς κινδύνους.
- Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προσφέρει εγγύηση κεφαλαίου ή μέτρα προστασίας ενεργητικού.
- Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο ενδέχεται να εκτίθεται στους παρακάτω ουσιώδεις κινδύνους οι οποίοι δεν αντικατοπτρίζονται επαρκώς από τον σύνθετο δείκτη κινδύνου και μπορεί να έχουν αρνητικό αντίκτυπο στην επίδοσή του:

- Λειτουργικός κίνδυνος: μπορεί να επέλθουν απώλειες εξαιτίας, για παράδειγμα, ανθρώπινου λάθους, βλάβης συστήματος, εσφαλμένης αποτίμησης και μη ασφαλούς φυλάξεως των στοιχείων ενεργητικού.
- Κίνδυνος αντισυμβαλλομένου: μπορεί να επέλθουν απώλειες σε περίπτωση που ένας αντισυμβαλλόμενος δεν ανταποκρίνεται στις υποχρεώσεις του που απορρέουν από μέσα ή συμβάσεις, όπως τα εξωχρηματοπιστηριακά παράγωγα.
- Αντίκτυπος χρηματοοικονομικών τεχνικών: η χρήση της δυνατότητας αύξησης της απόδοσης των ιδίων κεφαλαίων με αύξηση της χρησιμοποίησης δανειακών κεφαλαίων (leverage) μπορεί να ενισχύσει απώλειες και κέρδη και/ή μπορεί να μην επιφέρει την επιδιωκόμενη έκθεση.
- Κίνδυνος ρευστότητας: υπό ορισμένες συνθήκες της αγοράς (όπως, για παράδειγμα, σε περιπτώσεις ακραίων συνθηκών αγοράς ή χαμηλών όγκων), μπορεί να υπάρξουν δυσκολίες στην αποτίμηση και/ή στη συναλλαγή ορισμένων στοιχείων του ενεργητικού.
- Οι επενδύσεις στις αναδυόμενες αγορές είναι γενικώς πιο ευαίσθητες σε γεγονότα κινδύνου από αυτές στις ανεπτυγμένες αγορές. Σε αυτά τα γεγονότα κινδύνου μπορεί να περιλαμβάνονται οικονομικές, πολιτικές δημοσιονομικές και νομικές αλλαγές, καθώς και περιπτώσεις απάτης.
- Τίτλοι σταθερού εισοδήματος που συμμορφώνονται με τον νόμο της Σαρίας (όπως τα Sukuk) μπορεί να αποφέρουν απώλειες λόγω έλλειψης ενιαίων κανονιστικών προτύπων και χαλαρών νομικών πλαισίων για τον διακανονισμό διαφορών και αθετήσεων πληρωμής, μεταξύ άλλων κινδύνων.

Χρεώσεις

Εφάπαξ επιβαρύνσεις που εισπράττονται πριν ή μετά την επένδυση

Χρέωση εισόδου (προς όφελος του διανομέα)	Μέχρι 5,00%
Χρέωση εξόδου (προς όφελος του διανομέα)	Μέχρι 1,00%
Χρέωση μετατροπής (προς όφελος του διανομέα)	Μέχρι 2,00%

Αυτό είναι το μέγιστο που μπορεί να αφαιρεθεί από τα χρήματά σας πριν από την επένδυσή τους πριν από την καταβολή των προσόδων της επένδυσής σας.

Χρεώσεις που εισπράττονται από την κατηγορία μετοχών κατά τη διάρκεια ενός έτους

Τρέχουσες επιβαρύνσεις	1,93%
------------------------	-------

Χρεώσεις που εισπράττονται από την κατηγορία μετοχών σε ορισμένες ειδικές περιπτώσεις

Αμοιβή επίδοσης	Δεν υπάρχει αμοιβή επίδοσης
-----------------	-----------------------------

Οι επιβαρύνσεις που καταβάλλετε χρησιμοποιούνται για την καταβολή των εξόδων λειτουργίας του Τμήματος, συμπεριλαμβανομένων των εξόδων διαφήμισης και διανομής. Αυτές οι επιβαρύνσεις μειώνουν την δυνητική ανάπτυξη της επένδυσής σας.

Οι χρεώσεις εισόδου, **μετατροπής** και εξόδου που παρουσιάζονται, είναι τα μέγιστα αριθμητικά στοιχεία. Σε μερικές περιπτώσεις ενδέχεται να πληρώσετε λιγότερα - αυτό μπορεί να το πληροφορηθείτε από τον χρηματοοικονομικό σας σύμβουλο ή διανομέα.

Το αριθμητικό στοιχείο των τρεχουσών επιβαρύνσεων βασίζεται στα έξοδα της περιόδου που λήγει στις 31 Δεκεμβρίου 2017. Αυτό το αριθμητικό στοιχείο ενδέχεται να ποικίλει από έτος σε έτος. Δεν περιλαμβάνει αμοιβές επιδόσεων και έξοδα πράξεων χαρτοφυλακίου, εκτός από την περίπτωση επιβαρύνσεων εισόδου/εξόδου που καταβλήθηκαν από το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατά την αγορά ή πώληση μεριδίων/μετοχών σε άλλον οργανισμό συλλογικών επενδύσεων.

Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τις χρεώσεις, παρακαλούμε συμβουλευτείτε την ενότητα "Έξοδα Αμοιβαίου Κεφαλαίου" του ενημερωτικού δελτίου του αμοιβαίου κεφαλαίου, το οποίο διατίθεται στην ιστοσελίδα www.assetmanagement.pictet

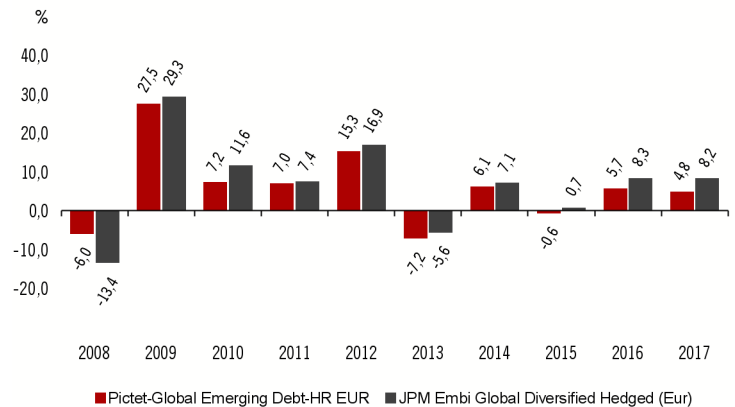
Προηγούμενες Επιδόσεις

Η κατηγορία μετοχών άρχισε να λειτουργεί στις 16 Ιανουάριος 2007 (Τμήμα στις 7 Οκτώβριος 1997).

Οι προηγούμενες επιδόσεις δεν αποτελούν γνώμονα για τις μελλοντικές.

Τα αριθμητικά στοιχεία των επιδόσεων δεν συμπεριλαμβάνουν προμήθειες ή αμοιβές που χρεώνονται κατά τις συναλλαγές των μετοχών.

Οι προηγούμενες επιδόσεις υπολογίστηκαν σε EUR.



Πρακτικές πληροφορίες

- Τράπεζα θεματοφύλακας: 15A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Τηλ.: +352 467171-1, Fax: +352 467171-7667
- Το ενημερωτικό δελτίο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, η πιο πρόσφατη ετήσια καθώς και οι εξαμηνιαίες εκθέσεις και άλλες πληροφορίες σχετικά με το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορούν να αντληθούν δωρεάν στην Αγγλική ή Γαλλική γλώσσα από το εγγεγραμμένο γραφείο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, +352 46 71 71 1.
- Οι πιο πρόσφατες τιμές των μεριδίων και άλλες πρακτικές πληροφορίες μπορούν να αντληθούν από το εγγεγραμμένο γραφείο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
- Η φορολογική νομοθεσία του Μεγάλου Δουκάτου του Λουξεμβούργου ενδέχεται να έχει επίδραση στην προσωπική φορολογική κατάσταση του επενδυτή.
- Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να υπέχει ευθύνη μόνο βάσει δήλωσης που περιέχεται στο παρόν έγγραφο και είναι παραπλανητική, ανακριβής ή ασυνεπής προς τα σχετικά μέρη του ενημερωτικού δελτίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
- Το παρόν έγγραφο περιγράφει μία κατηγορία ενός επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, ενώ το ενημερωτικό δελτίο και οι περιοδικές εκθέσεις καλύπτουν ολόκληρο το Αμοιβαίο Κεφάλαιο.

- Τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού κάθε διαφορετικού επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου διαχωρίζονται. Συνεπώς, τα δικαιώματα των επενδυτών και των πιστωτών σε σχέση με οποιοδήποτε επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο περιορίζονται στα στοιχεία ενεργητικού αυτού του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου.
- Υπό την προϋπόθεση ότι πληρούν τις προϋποθέσεις πρόσβασης, οι επενδυτές έχουν το δικαίωμα να ανταλλάσσουν τα μερίδιά τους για μερίδια άλλης κατηγορίας αυτού του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Επιπρόσθετες πληροφορίες για τους τρόπους άσκησης αυτού του δικαιώματος μπορούν να αντληθούν από το εγγεγραμμένο γραφείο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
- Πληροφορίες για την επικαιροποιημένη πολιτική αποδοχών, συμπεριλαμβανομένης ενδεικτικά της περιγραφής του τρόπου υπολογισμού των αποδοχών και των παροχών, της ταυτότητας των προσώπων που είναι επιφορτισμένα για την απονομή των αποδοχών και των παροχών περιλαμβανομένης, κατά περίπτωση, της συνθέσεως της επιτροπής αποδοχών, είναι διαθέσιμες στο www.group.pictet/PAMESA_UCITS_Remuneration_Policy και επίσης, έντυπα αντίγραφα θα διατίθενται δωρεάν, κατόπιν αιτήσεως, στο εγγεγραμμένο γραφείο της Εταιρείας Διαχείρισης.

Το αμοιβαίο κεφάλαιο έχει αδειοδοτηθεί και εποπτεύεται από την CSSF (Επιτροπή Επιτηρήσεως Χρηματοπιστωτικού Τομέα) στο Λουξεμβούργο. Οι παρούσες βασικές πληροφορίες για τον επενδυτή είναι ακριβείς κατά την ημ/νία 14 Φεβρουάριος 2018.