

## Βασικές πληροφορίες για τους επενδυτές

Το παρόν έγγραφο σας παρέχει βασικές πληροφορίες για τους επενδυτές σχετικά με το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Δεν αποτελεί διαφημιστικό υλικό. Οι πληροφορίες απαιτούνται από τον νόμο, προκειμένου να σας βοηθήσουν να κατανοήσετε τη φύση και τους κινδύνους της επένδυσής στο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Σας συμβουλεύουμε να τις διαβάσετε, ούτως ώστε να αποφασίσετε εάν θα επενδύσετε έχοντας γνώση των πραγμάτων.

## Pictet - Global Emerging Debt

(το «Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο») είναι ένα Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο του Pictet (το «Αμοιβαίο Κεφάλαιο»).

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

Η διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου πραγματοποιείται από την Pictet Asset Management (Europe) S.A. (η «Εταιρεία Διαχείρισης»), μέρος του όμιλου Pictet

### Στόχοι και επενδυτική πολιτική

#### ΣΤΟΧΟΣ

Η αύξηση της αξίας της επένδυσής σας, μέσω ανάπτυξης του εισοδήματος και των επενδύσεων.

#### ΔΕΙΚΤΗΣ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

JP Morgan EMBI Global Diversified (USD). Χρησιμοποιείται για σύνθεση χαρτοφυλακίου, παρακολούθηση κινδύνου, αντικειμενικό σκοπό και μέτρηση απόδοσης.

#### ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

Το Επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο επενδύει κυρίως σε ένα ευρύ φάσμα εταιρικών και κρατικών ομολόγων που εκδίδονται σε αναδυόμενες αγορές (συμπεριλαμβανομένης της ηπειρωτικής Κίνας). Αυτά μπορεί να περιλαμβάνουν ομόλογα που συμμορφώνονται με τον νόμο της Σαρίας. Το Επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε όλο το φάσμα των κλάδων, των νομισμάτων και των πιστοληπτικών διαβαθμίσεων. Το Επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο ενδέχεται επίσης να επενδύει σε μέσα χρημαγοράς.

#### ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΚΑΙ ΔΟΜΗΜΕΝΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ

Το Επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα για τη μείωση διαφόρων κινδύνων (αντιστάθμιση) και για την αποτελεσματική διαχείριση του χαρτοφυλακίου, και επίσης μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα και δομημένα προϊόντα για να επιτυγχάνει έκθεση σε περιουσιακά στοιχεία χαρτοφυλακίου.

#### ΝΟΜΙΣΜΑ ΕΠΙΜΕΡΟΥΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

USD

#### ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ

Κατά την ενεργό διαχείριση του Επιμερισμού, ο διαχειριστής επενδύσεων χρησιμοποιεί έναν συνδυασμό ανάλυσης αγοράς και εκδότη για να δημιουργήσει ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο τίτλων που πιστεύει ότι προσφέρει τις βέλτιστες από άποψη κινδύνου αποδόσεις σε σχέση με το σημείο αναφοράς. Η προσέγγιση της διαχείρισης του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου χρησιμοποιεί αυστηρούς ελέγχους κινδύνου. Το διαμέρισμα έχει σχεδιαστεί για να προσφέρει απόδοση που είναι πιθανόν να διαφέρει σημαντικά από αυτή του δείκτη αναφοράς.

#### Ορισμοί των όρων που χρησιμοποιήθηκαν

**Ομόλογα** Τίτλοι που αντιπροσωπεύουν υποχρέωση αποπληρωμής χρέους με τόκο. **Παράγωγα** Χρηματοπιστωτικά μέσα των οποίων η αξία συνδέεται με την τιμή ενός ή περισσότερων υποκείμενων στοιχείων, όπως επιτόκια, δείκτες, τιμές μετοχών ή άλλες αξίες.

**Αναδυόμενες αγορές** Αγορές λιγότερο οικονομικά ανεπτυγμένων κρατών, όπως ορισμένων κρατών της Ασίας, της Αφρικής, της Ανατολικής Ευρώπης και της Λατινικής Αμερικής.

**Μέσα χρημαγοράς** Χρηματοπιστωτικά μέσα που έχουν σχεδιαστεί για να παρέχουν σταθερή αξία, τόκο και πολύ χαμηλό κίνδυνο απώλειας, ενώ παράλληλα είναι άμεσα μετατρέψιμα σε μετρητά.

**Δομημένα προϊόντα** Τίτλοι παρόμοιοι με τα παράγωγα, αλλά με καθορισμένα χαρακτηριστικά κινδύνου ή επίδοσης.

#### Χαρακτηριστικά της Κατηγορίας Μετοχών

Σχεδιασμένο για επενδυτές που κατανοούν τους κινδύνους αυτού του Επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου και σχεδιάζουν να επενδύσουν για πάνω από 3 έτη. Πρόκειται για κατηγορία μετοχών συσσωρευσης αξίας, που σημαίνει ότι οποιοδήποτε αποκτηθέν εισόδημα ενσωματώνεται στην τιμή της μετοχής. Πρόκειται επίσης για αντισταθμισμένη κατηγορία μετοχών, που σημαίνει ότι είναι σχεδιασμένη για να μειώνει, όχι όμως και να εξαλείφει, τον συναλλαγματικό κίνδυνο μεταξύ του νομίσματος του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου και του νομίσματος της Κατηγορίας Μετοχών. Εντολές για αγορά, μετατροπή ή εξαγορά μετοχών υποβάλλονται συνήθως σε επεξεργασία οποιαδήποτε ημέρα είναι πλήρης εργάσιμη ημέρα για τις τράπεζες στην Λουξεμβούργο.

### Προφίλ κινδύνου και απόδοσης

Χαμηλότερος Κίνδυνος				Υψηλότερος Κίνδυνος		
1	2	3	4	5	6	7
Τυπικά χαμηλότερη απόδοση				Τυπικά υψηλότερη απόδοση		

Η Κατηγορία Μετοχών 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 Μετοχών. 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 καμία εγγύηση κεφαλαίου ή μέτρα προστασίας των περιουσιακών στοιχείων.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο ενδέχεται να εκτίθεται σε ουσιαστικούς κινδύνους οι οποίοι δεν αντικατοπτρίζονται επαρκώς από τον σύνθετο δείκτη κινδύνου και μπορεί να έχουν αντίκτυπο στην επίδοσή του:

- **Κίνδυνος χρηματοπιστωτικών παραγώγων:** η μόχλευση που προκύπτει από τα παράγωγα ενισχύει τις απώλειες υπό ορισμένες συνθήκες της αγοράς.
- **Κίνδυνος ρευστότητας:** αγορές με χαμηλούς όγκους δημιουργούν δυσκολίες στην εκτίμηση και/ή διαπραγμάτευση ορισμένων περιουσιακών στοιχείων.
- **Κίνδυνος αντισυμβαλλομένου:** απώλειες επέρχονται όταν αντισυμβαλλόμενος δεν τηρήσει τις υποχρεώσεις του που απορρέουν από συμβάσεις, όπως είναι τα εξωχρηματιστηριακά παράγωγα.
- **Πιστωτικός κίνδυνος:** μπορεί να επέλθουν ξαφνικές απώλειες όταν εκδότες χρεωστικών τίτλων περιέλθουν σε κατάσταση αθέτησης των υποχρεώσεών τους για πληρωμή.
- **Οι επενδύσεις στις αναδυόμενες αγορές** είναι γενικά πιο ευαίσθητες σε γεγονότα κινδύνου, όπως αλλαγές στο οικονομικό, πολιτικό, δημοσιονομικό και νομικό περιβάλλον, καθώς και σε περιστατικά απάτης.
- **Οι επενδύσεις σε Sukuk** μπορεί να οδηγήσουν σε απώλειες λόγω, μεταξύ άλλων, της έλλειψης ενιαίων κανονιστικών προτύπων και των ανεπαρκών νομικών πλαισίων για τη διευθέτηση διαφορών και αθετήσεων.
- **Λειτουργικός κίνδυνος:** απώλειες που προέρχονται από ανθρώπινα λάθη, αστοχίες συστήματος, λανθασμένη εκτίμηση και τη διαφύλαξη των περιουσιακών στοιχείων.

Περαιτέρω πληροφορίες διατίθενται στο ενημερωτικό δελτίο.

## Επιβαρύνσεις

Οι επιβαρύνσεις που καταβάλλετε χρησιμοποιούνται για την καταβολή των εξόδων λειτουργίας του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, συμπεριλαμβανομένων των εξόδων διαφήμισης και διανομής του. Αυτές οι επιβαρύνσεις μειώνουν τη δυναμική ανάπτυξη της επένδυσής σας.

**Οι εμφανιζόμενες επιβαρύνσεις εισόδου, μετατροπής και εξόδου** είναι τα μέγιστα αριθμητικά στοιχεία. Σε ορισμένες περιπτώσεις ενδέχεται να πληρώσετε λιγότερα. Σχετικές πληροφορίες μπορείτε να λάβετε από τον χρηματοοικονομικό σας σύμβουλο ή τον διανομέα των αμοιβαίων κεφαλαίων.

Το αριθμητικό στοιχείο των **τρεχουσών επιβαρύνσεων** βασίζεται στα έξοδα της περιόδου που λήγει στις 01 Ιανουαρίου 2020. Αυτό το αριθμητικό στοιχείο ενδέχεται να ποικίλει από έτος σε έτος. Δεν συμπεριλαμβάνει αμοιβές επίδοσης και έξοδα συναλλαγών του χαρτοφυλακίου, εκτός από τις επιβαρύνσεις εισόδου/εξόδου που καταβάλλει το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατά την αγορά ή την πώληση μεριδίων/μετοχών σε άλλους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων.

**Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τις επιβαρύνσεις, ανατρέξτε στην ενότητα «Επιβαρύνσεις Αμοιβαίου Κεφαλαίου» του ενημερωτικού δελτίου του αμοιβαίου κεφαλαίου που διατίθεται στον διαδικτυακό τόπο [assetmanagement.pictet](https://assetmanagement.pictet)**

### Επάφες επιβαρύνσεις που εισπράττονται πριν ή μετά την επένδυσή σας

Επιβάρυνση εισόδου (υπέρ του διανομέα)	Μέχρι 5.00%
Επιβάρυνση εξόδου (υπέρ του διανομέα)	Μέχρι 1.00%
Επιβάρυνση μετατροπής (υπέρ του διανομέα)	Μέχρι 2.00%

Αυτό είναι το μέγιστο ποσό που μπορεί να αφαιρεθεί από το κεφάλαιό σας πριν από την επένδυσή του και πριν από την καταβολή των προσόδων της επένδυσής σας.

### Επιβαρύνσεις που εισπράττονται από την Κατηγορία Μετοχών κατά τη διάρκεια ενός έτους

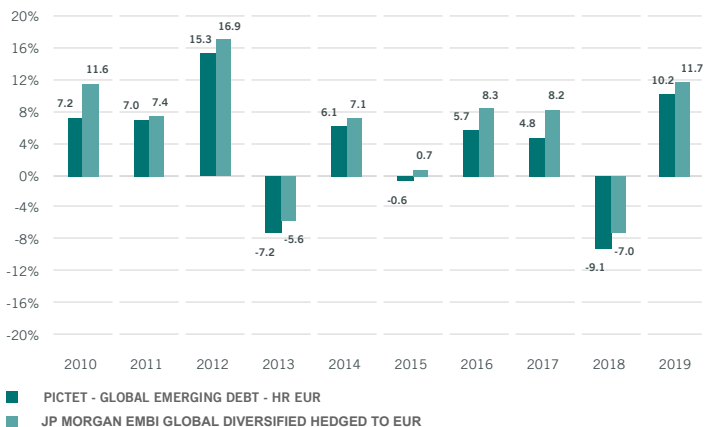
Τρέχουσες επιβαρύνσεις	1.78%
------------------------	-------

### Επιβαρύνσεις που εισπράττονται από την Κατηγορία Μετοχών υπό ορισμένες ειδικές προϋποθέσεις.

Αμοιβή επίδοσης	Καμία αμοιβή επίδοσης
-----------------	-----------------------

## Προηγούμενες επιδόσεις

Η Κατηγορία Μετοχών άρχισε να λειτουργεί στις 16 Ιανουαρίου 2007 (το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στις 07 Οκτωβρίου 1997). Οι προηγούμενες επιδόσεις δεν αποτελούν γνώμονα για τις μελλοντικές επιδόσεις. Το διάγραμμα εμφανίζει την επίδοση της Κατηγορίας Μετοχών μετά την πληρωμή όλων των αμοιβών, συμπεριλαμβανομένων των αμοιβών πράξεων χαρτοφυλακίου, έναντι της ιστορικής επίδοσης του/των δείκτη/δεικτών αναφοράς όπως αναφέρεται παρακάτω. Οι προηγούμενες επιδόσεις έχουν υπολογιστεί σε EUR.



Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο υπόκειται σε ενεργή διαχείριση δεν προτίθεται να παρακολουθεί τον JP Morgan EMBI Global Diversified Hedged to EUR.

## Πρακτικές πληροφορίες

- Θεματοφύλακας: Pictet & Cie (Europe) S.A., 15A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Τηλ.: +352 467171-1, Φαξ: +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 ληφθούν δωρεάν στην Αγγλική ή Γαλλική γλώσσα από το εγγεγραμμένο γραφείο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Τηλ.: +352 467171-1.
- Οι πιο πρόσφατες τιμές των μεριδίων και άλλες πρακτικές πληροφορίες μπορούν να ληφθούν 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 τις μετοχές τους για μετοχές άλλης κατηγορίας αυτού του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή άλλου 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, καθώς και των προσώπων που είναι επιφορτισμένα με την απονομή των αποδοχών και των παροχών, περιλαμβανομένης, κατά περίπτωση, της συνθέσεως της επιτροπής αποδοχών, είναι διαθέσιμες στον διαδικτυακό τόπο <https://www.am.pictet/en/luxembourg/global-articles/ucits-remuneration-disclosure> και επίσης, έντυπα αντίγραφα διατίθενται δωρεάν, κατόπιν αιτήσεως, από το εγγεγραμμένο γραφείο της Εταιρείας Διαχείρισης.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο έχει λάβει άδεια λειτουργίας στο Λουξεμβούργο και εποπτεύεται από την Επιτροπή Εποπτείας του Χρηματοπιστωτικού Τομέα (Commission de Surveillance du Secteur Financier).

Οι παρούσες βασικές πληροφορίες για τους επενδυτές είναι ακριβείς στις 14 Φεβρουαρίου 2020.