

Pictet-Global Emerging Debt-HR EUR

στοιχεία κατά την 30.06.2018

ΜΕ ΜΙΑ ΜΑΤΙΑ

NAV per share	EUR 237,98
Μέρισμα	Επανεπενδύεται
Μέγεθος σε εκατ.	EUR 4.490
Αριθμός θέσεων	426

ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Διαχειριστής	Pictet Asset Management Ltd / Guido Chamorro, Philippe Petit, Mary-Therese Barton
Τράπεζα θεματοφυλακής	Pictet & Cie (Europe) S.A.
Νομικό καθεστώς	Εταιρεία Επενδύσεων Μεταβλητού Κεφαλαίου (Sicav/OEIC)
Χώρα εγγραφής	registered.country.AE, AT, BE, CH, CL, CY, DE, ES, FI, FR, GB, GR, IT, LI, LU, registered.country.MT, NL, NO, PT, SE, SG
Ημερομηνία έναρξης	16 Ιανουάριος 2007
Κλείσιμο οικονομικού έτους	30 Σεπτέμβριος
Πολλαπλές κατηγορίες	Ναι
Υπολογισμός ΚΑΕ	Ημερησίως
ISIN	LU0280438648
Bloomberg	PFIFHRE LX

ΕΠΙΒΑΡΥΝΣΕΙΣ

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%
Ετήσια Προμήθεια Διαχείρισης	1,60%
Τρέχουσες επιβαρύνσεις	1,93%
Ελάχιστο Ποσό Επένδυσης	USD 0
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 μπορείτε 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 επίδοσεων 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.

ΤΑ ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

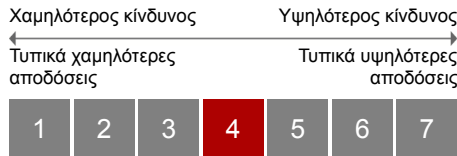
Οι προηγούμενες επιδόσεις δεν αποτελούν αξιόπιστη ένδειξη για μελλοντικά αποτελέσματα, ενώ οι τιμές μετοχών και τα έσοδα που προκύπτουν από αυτές μπορεί να σημειώσουν πτώση ή άνοδο και ενδέχεται να μην επιστραφεί στους επενδυτές το ποσό της αρχικής τους επένδυσης. Όλα τα στοιχεία επίδοσης του αμοιβαίου κεφαλαίου βασίζονται στην τιμή «NAV to NAV» του επανεπενδύμενου μεκτού εισοδήματος.

Πηγή: Pictet Asset Management

ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΣ ΣΤΟΧΟΣ

Το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο στοχεύει στην αύξηση κεφαλαίου, επενδύοντας τουλάχιστον τα δύο τρίτα του συνολικού ενεργητικού του σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο ομολόγων και άλλων χρεωστικών μέσων, τα οποία εκδίδονται ή διαθέτουν εγγυήσεις από εθνικές ή τοπικές κυβερνήσεις αναδυόμενων αγορών και/ή από άλλους εκδότες που έχουν την έδρα τους σε αναδυόμενη αγορά.

ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ



- 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:
 - Κίνδυνος αντισυμβαλλομένου: μπορεί να επέλθουν απώλειες εξαιτίας, για παράδειγμα, ανθρωπίνου 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.
 - Πιστωτικός κίνδυνος: μπορεί να επέλθουν αιφνίδιες απώλειες σε περίπτωση που εκδότες χρεωστικών τίτλων αθετήσουν τις υποχρεώσεις τους προς πληρωμή των τίτλων αυτών.
 - 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.

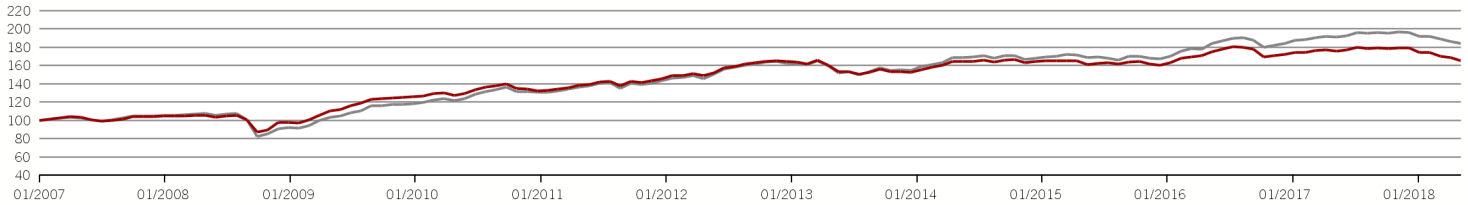
% ΕΠΙΔΟΣΗ ΣΕ EUR ANEY ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ έναντι JPM Embi Global Diversified Hedged (Eur)

Έτος μέχρι σήμερα (YTD)	Κεφάλαιο	Δείκτης
	Σωρευτική	
1 μήνας	-7,76%	-6,55%
3 μήνες	-2,06%	-1,42%
1 έτος	-5,20%	-4,28%
3 έτη	-5,99%	-3,95%
5 έτη	2,59%	8,78%
Από την έναρξη (16.01.2007)	7,80%	21,3%
	64,2%	82,9%

ΚΥΛΙΟΜΕΝΗ ΕΠΙΔΟΣΗ % ΣΕ EUR ΧΩΡΙΣ ΑΜΟΙΒΕΣ

Έτος	Κεφάλαιο	Δείκτης
	Ιούνιος έως Ιούνιος	
2017	-5,99%	-3,95%
2016	0,31%	4,07%
2015	8,79%	8,82%
2014	-2,19%	0,00%
2013	7,43%	11,5%

ΑΞΙΑ 100 EUR ΕΠΕΝΔΕΥΜΕΝΩΝ ΑΠΟ ΤΗΝ ΕΝΑΡΞΗ



Πηγή: Pictet Asset Management

— JPM Embi Global Diversified Hedged (Eur) — Κεφάλαιο

ΑΝΑΛΥΣΗ ΚΑΤΑ ΝΟΜΙΣΜΑ

USD	94,4%
NGN	3,4%
RUB	1,0%
JPY	1,0%
EUR	0,8%
PLN	0,8%
CNY	0,7%
MXN	0,7%
ZAR	0,4%
Άλλα	-3,2%

ΑΝΑΛΥΣΗ ΚΑΤΑ ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗ

MT(μετρητά & ισοδύναμα)	10,3%
C	1,0%
CC	0,2%
CCC	5,0%
B	28,6%
BB	17,1%
BBB	33,6%
A	6,5%
AA	-2,8%
AAA	0,5%

ΑΝΑΛΥΣΗ ΚΑΤΑ ΓΕΩΓΡΑΦΙΚΗ ΠΕΡΙΟΧΗ

Νιγηρία	6,8%
Μεξικό	5,5%
Ινδονησία	3,6%
Φιλιππίνες	2,9%
Κολομβία	2,9%
Νότιος Αφρική	2,8%
Περου	2,8%
Κίνα	2,8%
Άλλα	59,5%
Μετρητά	10,5%

Pictet Asset Management SA

Route des Acacias 60, 1211 Geneva 73, SWITZERLAND

Pictet Asset Management SA
Zurich Office
Freigutstrasse 12
Postfach 2696
8022 Zürich
SCHWEIZ

Pictet Asset Management Ltd
Succursale Italiana
Via della Moscova 3,
20121 Milan, ITALY

Pictet Asset Management Ltd,
Sucursal en España
Calle Hermosilla 11,
28001 Madrid, SPAIN

Pictet Asset Management Ltd
Succursale en France
34, avenue de Messine,
75008 Paris, FRANCE

Pictet Asset Management
(Europe) S.A.
15, avenue J. F. Kennedy
L-1855 LUXEMBURG

Pictet Asset Management Ltd
Niederlassung Deutschland
Neue Mainzer Strasse 1
60311 Frankfurt am Main
GERMANY

Pictet Asset Management Ltd,
Moor House
120 London Wall
London EC2Y 5ET
UNITED KINGDOM

Pictet Asset Management
(Hong Kong) Limited
9/F Chater House,
18 Connaught Road Central,
Hong Kong

Pictet Asset Management
Limited (DIFC Branch),
Offices 206-207, Level 2
Gate Village 10
DIFC
PO Box 507097, Dubai
UNITED ARAB EMIRATES

Tel. 0041 58 323 30 00 - www.assetmanagement.pictet

© 2018 Pictet - Εκδόθηκε Ιούλιος 2018

Το παρόν έγγραφο εμπορικής προώθησης εκδίδεται από την Pictet Asset Management (Europe) S.A. Δεν απευθύνεται και δεν προορίζεται για διανομή ή χρήση από οποιοδήποτε πρόσωπο ή οντότητα που είναι πολίτης ή κάτοικος ή διαμένει σε άλλον τόπο, πολιτεία, χώρα ή δικαιοδοσία, ενώ μια τέτοια διανομή, δημοσίευση, διαθεσιμότητα ή χρήση αντίκειται στους νόμους και τους κανονισμούς. Για τη λήψη επενδυτικών αποφάσεων, μπορείτε να βασιστείτε μόνο στην τελευταία έκδοση του ενημερωτικού δελτίου του αμοιβαίου κεφαλαίου, στους κανονισμούς, στο Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών για τους Επενδυτές και στις ετήσιες και εξαμηνιαίες εκθέσεις. Τα έγγραφα αυτά διατίθενται στον ιστότοπο www.assetmanagement.pictet ή από την Pictet Asset Management (Europe) S.A., 15 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg.

Οι πληροφορίες και τα δεδομένα που περιέχονται στο παρόν έγγραφο δεν θα πρέπει να θεωρηθούν προσφορά ή παράτρηση για αγορά, πώληση ή εγγραφή σε οποιονδήποτε τίτλο ή χρηματοπιστωτικό μέσο.

Οι πληροφορίες, απόψεις και υπολογισμοί που περιέχονται στο παρόν έγγραφο εκφράζουν εκτιμήσεις που ισχύουν κατά την αρχική ημερομηνία έκδοσης και υπόκεινται σε αλλαγή χωρίς ειδοποίηση. Η Pictet Asset Management (Europe) SA δεν έχει προβεί σε ενέργειες για να διαπιστώσει εάν οι τίτλοι που αναφέρονται στο παρόν έγγραφο είναι κατάλληλοι για οποιονδήποτε συγκεκριμένο επενδυτή και οι επενδυτές δεν μπορούν να επικαλούνται το παρόν έγγραφο σε υποκατάσταση της παροχής ανεξάρτητης εκτιμήσεως. Η φορολογική μεταχείριση εξαρτάται από τις προσωπικές συνθήκες του κάθε επενδυτή και μπορεί να υπόκειται σε αλλαγή στο μέλλον. Πριν από τη λήψη οποιασδήποτε επενδυτικής απόφασης, συστήνεται στους επενδυτές να βεβαιώνονται εάν η επένδυση είναι κατάλληλη για αυτούς με βάση τη χρηματοοικονομική τους γνώση και εμπειρία, τους επενδυτικούς στόχους και την οικονομική τους κατάσταση ή να αναζητούν ειδική συμβουλή από επαγγελματία του κλάδου.

Σε περίπτωση που το αμοιβαίο κεφάλαιο αλλάξει τον δείκτη αναφοράς του, στο παρόν έγγραφο θα αναφέρονται όλα τα ιστορικά δεδομένα των δεικτών αναφοράς και ο δείκτης επιδόσεων που εμφανίζεται στον πίνακα θα παρουσιάζει τις αλυσωτές επιδόσεις με βάση τα ιστορικά δεδομένα όλων των δεικτών αναφοράς του αμοιβαίου κεφαλαίου. Η αξία και το εισόδημα οποιουδήποτε τίτλου ή χρηματοπιστωτικού μέσου που αναφέρεται στο παρόν έγγραφο μπορεί να μειώνεται ή να αυξάνεται και, επομένως, οι επενδυτές μπορεί να εισπράξουν μικρότερο ποσό από αυτό που επένδυσαν αρχικά. Οι παράγοντες κινδύνου αναγράφονται στο ενημερωτικό δελτίο του αμοιβαίου κεφαλαίου και ο σκοπός του παρόντος εγγράφου δεν είναι να τους αναπαράγει πλήρως.

Τα δεδομένα επιδόσεων δεν περιλαμβάνουν τις προμήθειες και τα τέλη που επιβάλλονται κατά τον χρόνο της εγγραφής ή της εξαγοράς μεριδίων. Τα ιστορικά στατιστικά στοιχεία υπολογίζονται για χρονικό διάστημα άνω των 3 ετών. Στο παρόν έγγραφο μπορεί να δημοσιεύονται ΚΑΕ που έχουν σχέση με ημερομηνίες κατά τις οποίες δεν εκδίδονται ή δεν εξαγοράζονται μερίδια ("εκτός συναλλαγής ΚΑΕ"). Αυτές οι ΚΑΕ μπορούν να χρησιμοποιηθούν μόνο για μετρήσεις και υπολογισμούς στατιστικών επιδόσεων ή για υπολογισμούς προμηθειών και σε καμία περίπτωση δεν μπορεί να χρησιμοποιηθούν ως βάση για εντολές εγγραφής ή εξαγοράς. Το παρόν έγγραφο εμπορικής προώθησης δεν προορίζεται να αντικαταστήσει τα πλήρη υποστηρικτικά έγγραφα του αμοιβαίου κεφαλαίου ή οποιαδήποτε πληροφορία την οποία οι επενδυτές θα μπορούσαν να λάβουν από τους χρηματοπιστωτικούς διαμεσολαβητές τους που ενεργούν σε σχέση με την επένδυσή τους στο αμοιβαίο κεφάλαιο ή τα αμοιβαία κεφάλαια που αναφέρονται στο παρόν έγγραφο. Όσον αφορά τις αντισταθμισμένες κατηγορίες μεριδίων, μόνο το ενοποιημένο νόμισμα του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου αντισταθμίζεται στο νόμισμα της κατηγορίας μεριδίων. Μπορεί να εξακολουθεί να υφίσταται έκθεση σε συναλλαγματικές ισοτιμίες που προκύπτουν από στοιχεία ενεργητικού στο χαρτοφυλάκιο τα οποία δεν είναι εκφρασμένα στο ενοποιημένο νόμισμα.