



Factsheet: Pictet USD Government Bonds P dy USD

Maandelijkse rapportering op 30/06/2024

Onbepaalde looptijd

Categorie: Amerikaanse Staatsobligaties uitgedrukt in USD

NIW: **311,30** USD

Morningstar Rating™: 

Morningstar is een onafhankelijke leverancier van beleggingsanalyses. De Morningstar Rating van ★ tot ★★★★★ is een kwantitatieve evaluatie voor de prestaties in het verleden van een beleggingsfonds rekening houdend met het risico en de verrekende kosten. Zij houdt geen rekening met kwalitatieve elementen en wordt berekend op basis van een (wiskundige) formule. De beleggingsfondsen worden gerangschikt per categorie en vergeleken met gelijkaardige beleggingsfondsen op basis van hun score en krijgen één tot vijf sterren. In elke categorie, krijgen de 10% hoogste scores 5 sterren, de volgende 22,5% 4 sterren, de middelste 35% 3 sterren, de volgende 22,5% 2 sterren en de slechtste 10% één ster. De rating wordt maandelijks berekend op basis van het historisch rendement over drie, vijf of tien jaar en zij houdt geen rekening met de toekomst. Compartimenten die nog niet 3 jaar bestaan, krijgen geen rating. Voor meer details over de berekeningsmethodologie verwijzen we u naar <https://www.morningstar.com/views/research/ratings>.

Beleggingsbeleid

Doelstellingen Verhoging van de waarde van uw belegging via opbrengsten en kapitaalgroei, terwijl een vermindering van de volatiliteit wordt beoogd.

Referentie-index JP Morgan US Government Bond (USD). Gebruikt voor risicobewaking, prestatiedoelstelling en prestatiemeting.

Portefeuille Het Compartiment belegt voornamelijk in een breed scala aan overheidsobligaties die in Amerikaanse dollar (USD) luiden of gewoonlijk naar deze valuta worden gehedged (wat inhoudt dat de beleggingen niet of nauwelijks aan valutarisico zijn blootgesteld). Het Compartiment kan ook beleggen in geldmarktinstrumenten.

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

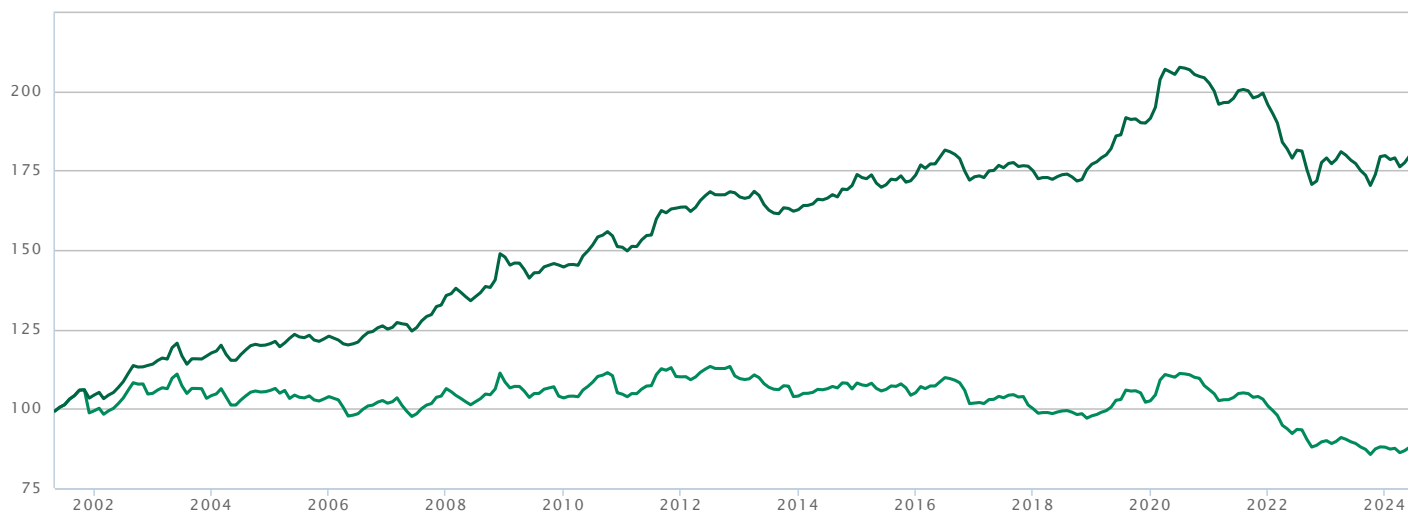
Beleggingsproces De beleggingsbeheerder gebruikt een combinatie van markt- en emittentanalyse om een gespreide portefeuille van effecten samen te stellen die naar zijn mening de beste voor risico gecorrigeerde rendementen biedt. De beheersbenadering van het Compartiment gebruikt strikte risicobeperkingsmaatregelen. De beleggingsbeheerder kan beleggen in emittenten van ongeacht welk ecologisch, sociaal en governance-profiel (ESG). Het Compartiment kan met emittenten het gesprek aangaan om ESG-praktijken positief te beïnvloeden, productcategorie SFDR: artikel 6. De resultaten van het Compartiment lijken waarschijnlijk vrij sterk op die van de benchmark, hoewel de Beleggingsbeheerder de vrijheid heeft om af te wijken van de benchmarkeffecten en -wegingen.

Retailbeleggersdoelgroep Geschikt voor beleggers met elk kennis- en/of ervaringsniveau die streven naar kapitaalgroei en uitkering van opbrengsten en die een beleggingshorizon van 3 tot 5 jaar hebben. Voor het product geldt geen kapitaalgarantie en tot 100% van het kapitaal loopt risico. Voor dit product wordt een specifieke ecologische, sociale en corporate governance-strategie (ESG) gevolgd.

Dit beleggingsbeleid is integraal afkomstig uit de Essentiële informatie. Het kapitaal en/of het rendement word(t)en niet gewaarborgd of beschermd.

Aangeven dat bij de beslissing om in de ICB te beleggen rekening zou moeten worden gehouden met alle kenmerken en doelstellingen van de gepromote ICB: dit fonds is SFDR art. 6

Evolutie van 100 \$ geïnvesteerd in dit compartiment vanaf 2/05/2001 tot 30/06/2024



■ Pictet USD Government Bonds P dy USD (zonder eventuele bruto dividenden)
■ Pictet USD Government Bonds P dy USD (inclusief herbelegging van de eventuele bruto dividenden)

Bron: Infront, gebaseerd op informatie van derden. Deze grafiek is gebaseerd op de voorgaande jaren en vormt dus geen betrouwbare indicator voor de toekomst.

Rendementen

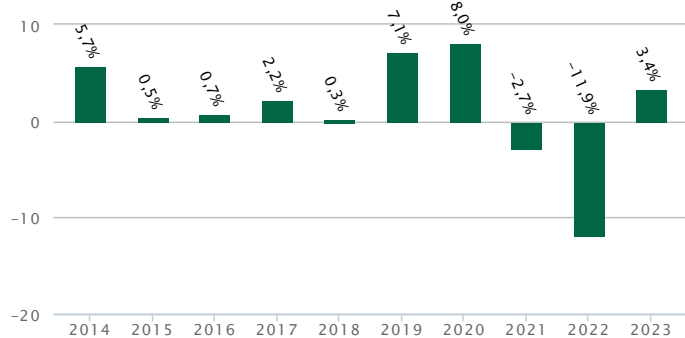
Gecumuleerde (minder dan een jaar) en geannualiseerde brutorendementen (een jaar of meer) op 30/06/2024*

	1M	3M	YTD*	1J	3J	5J	10J	Sinds de oprichting
Pictet USD Government Bonds P dy USD	+1,25%	+0,18%	-0,92%	+1,12%	-3,27%	-0,78%	+0,77%	+2,56%

* sinds jaarbegin

Brutorendementen per kalenderjaar op 31/12/2023*

(per kalenderjaar wordt het boekjaar afgesloten op 31 december)



■ Pictet USD Government Bonds P dy USD

* De vermelde bruto rendementen worden berekend in de munteenheid van het fonds (compartiment van de bevek), inclusief herbelegging van de eventuele bruto dividenden, en houden geen rekening met eventuele instap- of uitstapkosten of taksen. Dit fonds noteert in een munteenheid anders dan euro, dus kan de NIW stijgen of dalen als gevolg van veranderingen in de wisselkoersen. De evolutie van de NIW en de historische rendementen in euro zijn meerdere malen gedaald ten opzichte van zijn oorspronkelijke notering tijdens de weergegeven periode als gevolg van wisselkoersschommelingen. De weergegeven prestaties zijn uit het verleden en vormen geen garantie voor de toekomstige prestaties. De rendementen vóór 12 mei 2011 werden behaald in andere omstandigheden wegens een wijziging in de beleggingspolitiek op voormelde datum. Bron : Infront

Bruto dividenden

Dividend uitkerend Ja
 Periodiciteit van de dividenden Jaarlijks dividend

Historische dividenden

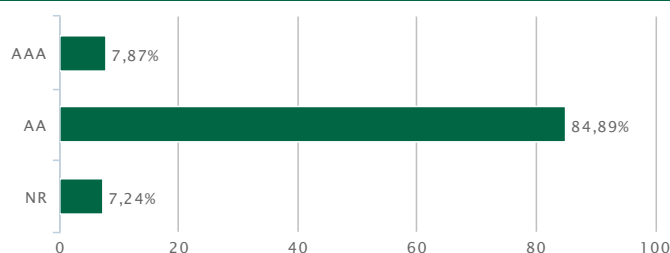
2023	Betalingsdatum	11/12/2023
	Datum ex-dividend	5/12/2023
	Bruto dividend	8,48 USD
2022	Betalingsdatum	12/12/2022
	Datum ex-dividend	6/12/2022
	Bruto dividend	4,03 USD
2021	Betalingsdatum	12/12/2022
	Datum ex-dividend	6/12/2022
	Bruto dividend	4,03 USD
2021	Betalingsdatum	10/12/2001
	Datum ex-dividend	6/12/2021
	Bruto dividend	5,79 USD
2020	Betalingsdatum	10/12/2020
	Datum ex-dividend	4/12/2020
	Bruto dividend	8,55 USD
2019	Betalingsdatum	10/12/2019
	Datum ex-dividend	4/12/2019
	Bruto dividend	11,46 USD

Samenstellingen

Voornaamste posities

Us Treasury N/B 4% 15.01.2027 Uns	3,07%
Us Treasury N/B 4.375% 15.12.2026 Uns	3,05%
Us Treasury N/B 3.75% 31.12.2028 Uns	2,85%
Us Treasury N/B 3% 15.07.2025 Uns	2,72%
Us Treasury N/B 4% 31.10.2029 Uns	2,36%
Us Treasury N/B 4.25% 15.03.2027 Uns	2,31%
Us Treasury N/B 3.5% 31.01.2030 Uns	2,30%
Us Treasury N/B 4.125% 15.06.2026 Uns	2,21%
Us Treasury N/B 4.125% 31.10.2027 Uns	2,12%
Us Treasury N/B 4.25% 31.05.2025 Uns	2,07%

Verdeling naar rating



Kenmerken

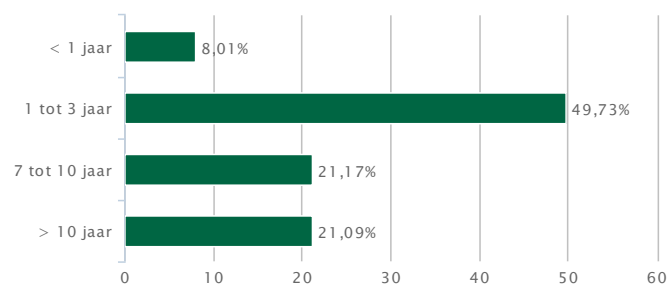
Algemeen

Type deelbewijs van de aandelenklasse	Distributieaandelen
Grootte van de aandelenklasse	11.646.522,00 USD
Grootte van het compartiment	1.656.220.337,52 USD
Aantal deelbewijzen van de aandelenklasse	37.082,82
Munt	USD
ISIN-code	LU0128488896
Benchmark	JP Morgan US Government Bond
Beleggingshorizon	Minimum 3 jaar
Juridische structuur	Compartiment van de beleggingsvennootschap naar Luxemburgs recht Pictet
Compartiment van	Pictet
Financiële dienstverlening	CACEIS Belgium S.A. 86C /b320 Havenlaan, 1000 Brussel
Distributeur	Bank Nagelmackers nv, Montoyerstraat 14, 1000 Brussel
Beheersmaatschappij	Pictet Asset Management (Europe) S.A.
Domicilie	Luxemburg
Beheerder(s)	Andres Sanchez Balcazar Mickael Benhaim

Netto-inventariswaarde (NIW)

Eerste NIW van de aandelenklasse	354,14 USD op 2/05/2001
Periodiciteit	Dagelijks
Publicatie op de website	http://www.tijd.be http://www.lecho.be https://www.am.pictet.nl/belgium/individual

Looptijdverdeling



Risico-indicator



De risico-indicator (SRI) gaat ervan uit dat u 3 jaar belegd blijft in het product. Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren als u in een vroeg stadium verkoopt en u kunt minder terugkrijgen. De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is. Wij hebben dit product ingedeeld in categorie 3 van 7, wat een middelmatig tot lage risicoklasse is. Dit betekent dat het risico van potentiële verliezen als middelmatig tot laag wordt ingeschat en dat het onwaarschijnlijk is dat slechte marktomstandigheden verhinderen dat wij u kunnen uitbetalen. Wees u bewust van het valutarisico. Uw lokale valuta kan verschillen van de valuta van het product. U ontvangt mogelijk betalingen in een andere valuta dan uw lokale valuta, zodat het definitief te ontvangen rendement mogelijk afhangt van de wisselkoers tussen beide valuta's. Dat risico is niet in aanmerking genomen in bovenstaande indicator. Dit product is mogelijk blootgesteld aan bijkomende risico's die niet zijn opgenomen in de samenvattende risico-indicator. Meer informatie kan worden verkregen in het prospectus. Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen. Als Pictet Asset Management (Europe) S.A. u niet kan betalen wat u verschuldigd is, zou u uw gehele inleg kunnen verliezen. U kunt evenwel profiteren van een regeling voor consumentenbescherming. Die bescherming is niet in aanmerking genomen in bovenstaande indicator.











Voor een compleet overzicht van de risico's van dit fonds verwijzen wij u naar de desbetreffende paragraaf in het prospectus, verkrijgbaar bij de financiële dienstverlener of via de website.

Minimale inschrijving	
Minimale initiële inschrijving	0,00 USD
Datums toegepast voor de orders	
Orders door Nagelmackers ontvangen vóór	D = datum van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders alsook datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde: elke bankwerkdag voor 14 uur.
Evaluatiedatum koers	D bankwerkdag te Brussel = datum van de berekening van de netto-inventariswaarde
Valutatatum	D + 2 bankwerkdagen te Brussel = valutatum van inschrijvingen en terugbetalingen.

Kosten	
De kosten kunnen hoger of lager zijn als gevolg van wisselkoersschommelingen.	
Instapkosten (per inschrijving)	Maximum 5%
Uitstapkosten	Maximum 3%. Dit zijn maximum uitstapkosten. Bij uitstap via Bank Nagelmackers zijn er geen extra uitstapkosten.
Beheerkosten	0,40%
Lopende kosten	0,59% De vermelde lopende kosten zijn gebaseerd op het laatste boekjaar van het fonds. Dit cijfer kan van jaar tot jaar variëren. Beheerkosten en andere administratie- of exploitatiekosten: 0,59% Portefeuilletransactiekosten: 0,0%
Conversiekosten	Maximaal 2%. Dit zijn maximale conversiekosten. Bij conversie bij Bank Nagelmackers zijn er geen extra conversiekosten.
Prestatievergoeding	Niet van toepassing.
Swing price	Van toepassing. Voor meer informatie verwijzen we naar de desbetreffende paragraaf in de prospectus.
Anti-dilution levy	Niet van toepassing
Bewaarloon op effectenrekening	Gratis bij bewaring op een effectenrekening bij Nagelmackers NV

Belgische fiscaliteit	
Taks op de Beursverrichtingen (TOB)*	Niet van toepassing
Roerende voorheffing op de dividenden*	30%
Roerende voorheffing op de meerwaarde van schuldvorderingen (TIS BIS)*	30%
<p>Roerende voorheffing op de meerwaarde van schuldvorderingen (TIS BIS) van 30% voor iedere belegger die een natuurlijke persoon en fiscale rijksinwoner van België is, op het geheel of een deel van de meerwaarde gerealiseerd bij de terugbetaling van (een) deelbewijs/deelbewijzen van beleggingsfondsen die meer dan 10% van hun activa rechtstreeks of onrechtstreeks in schuldvorderingen beleggen (obligaties, liquiditeiten ...). In geval van minderwaarde is er geen roerende voorheffing verschuldigd.</p> <p>Gelieve het Prospectus en het Essentiële-informatiedocument te raadplegen voor meer informatie. De fiscaliteit is van toepassing op iedere belegger die een natuurlijke persoon en fiscale rijksinwoner van België is.</p> <p>* Vrijstelling voor niet-rijksinwoners op voorwaarde dat de vereiste verklaring ondertekend is.</p>	

Documenten

 Kostenschatting	Nederlands
 Kostenschatting	Frans
 Essentiële-informatiedocument	Nederlands
 Essentiële-informatiedocument	Frans
 Prospectus	Engels
 Prospectus	Frans
 Jaarlijks verslag	Nederlands
 Jaarlijks verslag	Engels
 Jaarlijks verslag	Frans
 Halfjaarlijks verslag	Engels

De prospectus, het document met essentiële informatie, de schatting van de kosten voor de transactie en de meest recente periodieke en jaarverslagen zijn kosteloos ter beschikking in alle Nagelmackers bankkantoren en op de volgende website : <https://www.am.pictet/nl/belgium/individual>

Lexicon

HIGH YIELD BONDS: (of hoogrentende obligaties) Vastrentende effecten van emittenten met een lagere kredietwaardigheid. Zij bieden hogere rentes, maar gaan ook gepaard met meer risico voor de beleggers.

EMERGING MARKETS HARD CURRENCY: Vastrentende effecten van overheden of bedrijven uit opkomende landen, uitgegeven in sterke valuta (USD of EUR)

FIXED INCOME: Vastrentende beleggingen, zoals obligaties of liquiditeiten.

INVESTMENT GRADE: Kwaliteitskenmerk voor vastrentende effecten waaraan de ratingbureaus een hoge tot zeer hoge kredietwaardigheid toekennen. Dit betekent een rating van BBB- of hoger bij Standard & Poors of een gelijkmatige rating bij Moody's of Fitch. Bij deze obligaties wordt ervan uitgegaan dat het risico op wanbetaling geringer is dan bij obligaties met een lagere kredietwaardigheid. "Wanbetaling" betekent dat een bedrijf niet meer in staat is om rente te betalen of het oorspronkelijk belegde bedrag terug te betalen.

VOLATILITEIT: De beweeglijkheid van de koers van een financieel instrument of van de markt in zijn geheel. Hoe hoger de volatiliteit, hoe hoger het risico dat de belegger loopt.

KREDIETWAARDIGHEID (RATING): Kredietwaardigheid van een persoon, een land of een onderneming. Hoe groter de kredietwaardigheid, hoe gemakkelijker men bij derden krediet kan verkrijgen.

SWING PRICING: Swing pricing is een techniek die ertoe strekt de negatieve impact op de netto inventariswaarde van een fonds of compartiment, die veroorzaakt wordt door in- en uittredingen van deelnemers in dit fonds of compartiment, weg te nemen. Met deze techniek wenst men de bestaande deelnemers in het fonds of compartiment die niet wensen uit te treden, te beschermen. In de praktijk gebeurt dit door de in- of uittredende deelnemers te laten bijdragen aan de kosten die hun transacties veroorzaken

ANDERE: Met "Andere" op een grafiek wordt bedoeld instrumenten die niet onder de toegepaste verdeling vallen; bijvoorbeeld een volatiliteitsetf bij een regionale spreiding.

GROEILANDEN: Groeilanden zijn naties waar de sociale- en ondernemingsactiviteit snel groeien en op weg zijn naar industrialisering.

ANTI-DILUTION LEVY: Het fonds kan kiezen om een extra kost aan te rekenen bij in- of uittredingen. Dit kan pas wanneer een vooraf vastgelegde drempel wordt overschreden. De opbrengsten vloeien hier rechtstreeks naar het fonds.

SFDR: De Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) is een Europese verordening die is ingevoerd om de transparantie op de markt voor duurzame beleggingsproducten te verbeteren, greenwashing te voorkomen en de transparantie rond duurzaamheidsclaims van financiële marktdeelnemers te vergroten.

looptijdverdeling: (grafische) verdeling van de looptijden van de obligaties

Verdeling naar rating: (Grafische) verdeling van de ratings van de obligaties in de portefeuille van het fonds. NR is de afkorting van Not Rated. Dit wil zeggen: geen rating. Meer informatie over ratings en hun schaal kunt u terugvinden op de website van het Federaal Agentschap van de Schuld via de volgende link: <https://www.debtagency.be/nl/datafederalstaterating>.

Wettelijke informatie

- Dit is een marketing document.
- Met de term 'fonds' wordt een bevek (beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal), het compartiment van een bevek of een gemeenschappelijk beleggingsfonds bedoeld.
- **Alvorens de belegger beslist te beleggen in het financieel instrument beschreven in dit document, dient hij kennis te nemen van de meest recente versie van het prospectus en de Essentiële informatie.**
- De informatie in dit document houdt geen rekening met de financiële situatie, ervaring, kennis of beleggingsdoelstellingen eigen aan elke belegger. Daarom is het aangeraden dat de potentiële belegger bijkomende informatie vraagt in zijn Nagelmackers-kantoor.
- De redactie van dit document gebeurt door Nagelmackers op basis van nauwkeurig geselecteerde bronnen, die beschouwd worden als volledig en betrouwbaar.
- De beheervenootschap kan beslissen om de regelingen voor de verhandeling van deze ICB (instelling voor collectieve beleggingen) te beëindigen in overeenstemming met artikel 93 bis van Richtlijn 2009/65/EG en artikel 32 bis van Richtlijn 2011/61/EU.

Verantwoordelijke uitgever: Bank Nagelmackers nv, Montoyerstraat 14, 1000 Brussel - 0404.140.107

U kunt iedere klacht richten aan de Klachtendienst van Bank Nagelmackers nv (Montoyerstraat 14, 1000 Brussel) of doorgeven via nagelmackers.be of via klachten@nagelmackers.be. U kunt zich ook wenden tot de promotor van de ICB: Pictet Asset Management (Europe) SA, 15 avenue JF Kennedy, L-1855 Luxembourg, of tot de bevoegde instantie in bemiddeling in bank- en beleggingsdiensten en de distributie van financiële instrumenten: Ombudsman in financiële geschillen (North Gate II, Koning Albert II-laan 8, 1000 Brussel) via Ombudsman@Ombudsfin.be.

Voor een overzicht van uw rechten als belegger kunt u terecht op deze webpagina: nagelmackers.be/nl/diensten/beleggen-bij-nagelmackers/uw-rechten-als-aandeelhouder.

De rechten van de belegger zijn beschikbaar in het Nederlands en Frans.

Powered by

