



Factsheet: Pictet USD Government Bonds P dy USD

Rapport mensuel au 30-06-24

Durée indéterminée

Catégorie: Obligations étatiques américaines, libellées en USD

VNI: **311,30** USD

Rating Morningstar™: 

Morningstar est un fournisseur indépendant d'analyses d'investissements. La notation Morningstar de ★ à ★★★★★ constitue une évaluation quantitative des performances passées d'un fonds d'investissement, tenant compte des risques et des coûts imputés. Elle ne prend pas en compte les éléments qualitatifs et est calculé selon une formule (mathématique). Les fonds d'investissement sont classés par catégorie et comparés à des fonds d'investissement similaires en fonction de leur score. Ensuite ils reçoivent d'une à cinq étoiles. Dans chaque catégorie, 5 étoiles sont prévues pour 10% des scores les plus élevés, 4 étoiles pour les 22,5% suivants, 3 étoiles pour les 35% intermédiaires, 2 étoiles pour les 22,5% suivants, et 1 étoile pour les 10% les moins performants. La notation est calculée mensuellement en fonction du rendement historique sur trois, cinq ou dix ans et ne tient pas compte de l'avenir. Les compartiments qui n'existent pas encore depuis 3 ans ne recevront pas de notation. Pour plus de détails sur la méthodologie de calcul, veuillez vous référer à <https://www.morningstar.com/views/research/ratings>.

Politique d'investissement

OBJECTIF Augmenter la valeur de votre investissement par des revenus et une croissance de l'investissement tout en s'efforçant de réduire la volatilité.

INDICE DE RÉFÉRENCE JP Morgan US Government Bond (USD). Utilisé pour la surveillance des risques, l'objectif de performance et la mesure de la performance.

ACTIFS EN PORTEFEUILLE Le Compartiment investit principalement dans un large éventail d'obligations d'État libellées en dollars US (USD) ou typiquement couvertes par rapport à cette devise (de sorte que les investissements ne présentent qu'une exposition limitée ou nulle au risque de change). Le Compartiment peut également investir dans des instruments du marché monétaire.

PRODUITS DÉRIVÉS ET STRUCTURÉS Le Compartiment peut utiliser des produits dérivés pour réduire différents risques (couverture) et à des fins d'optimisation de la gestion du portefeuille. L'usage de produits structurés permet de s'assurer une exposition aux actifs en portefeuille.

DEVISE DU COMPARTIMENT USD

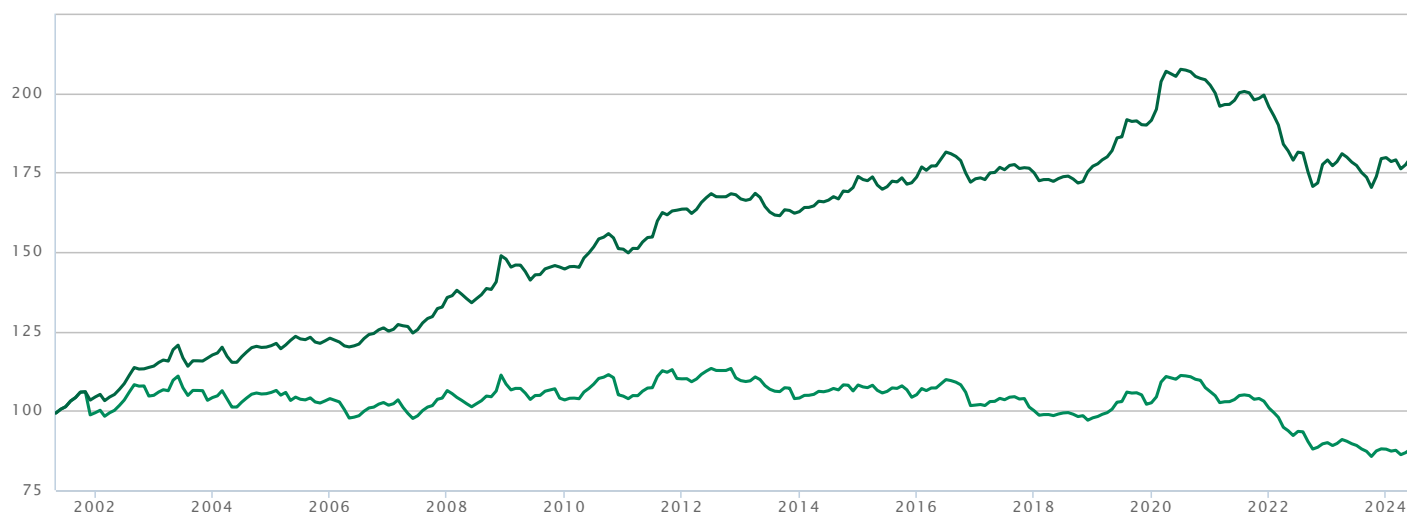
PROCESSUS D'INVESTISSEMENT Dans sa gestion active du Compartiment, le gestionnaire d'investissement utilise une combinaison d'analyse des marchés et d'analyse des émetteurs afin de constituer un portefeuille de titres dont il estime qu'il offre les meilleurs rendements ajustés au risque par rapport à l'indice de référence. L'approche de gestion du Compartiment utilise des contrôles stricts du risque. Le compartiment est conçu pour offrir des performances susceptibles d'être assez différentes de celles de l'indice de référence. Le gestionnaire d'investissement peut investir dans des émetteurs de tout profil environnemental, social et de gouvernance (ESG). Le Compartiment peut s'engager auprès des émetteurs afin d'influencer positivement les pratiques ESG.

Catégorie de produit SFDR : Article 6. La performance du Compartiment devrait être assez similaire à celle de l'indice de référence, bien que le gestionnaire ait la liberté de s'écarter des effets et des pondérations de l'indice de référence.

Groupe-cible des investisseurs retail Convient aux investisseurs, quel que soit leur niveau de connaissance et/ou d'expérience, qui recherchent une croissance du capital et une distribution des rendements et qui ont un horizon d'investissement de 3 à 5 ans. Le produit n'est pas à capital garanti et jusqu'à 100% du capital est à risque. Pour ce produit, une stratégie environnementale, sociale et de gouvernance d'entreprise (ESG) spécifique est suivie.

Cette politique de placement fait partie intégrante de la fiche d'informations clés. Le capital et/ou le rendement n'est/ne sont pas garanti(s) ou protégé(s). La décision d'investir dans l'OPC doit tenir compte de toutes les caractéristiques et de tous les objectifs de l'OPC promu : ce fonds est SFDR art. 6.

Évolution de 100 \$ investis dans ce compartiment depuis 02-05-01 au 30-06-24



■ Pictet USD Government Bonds P dy USD (sans les dividendes bruts éventuels)

■ Pictet USD Government Bonds P dy USD (compte tenu des dividendes bruts éventuels réinvestis)

Source: Infront, basée sur les informations fournies par des tierces parties. Le graphique est basé sur les années précédentes et ne constitue donc pas d'indicateur fiable pour l'avenir.

Rendements

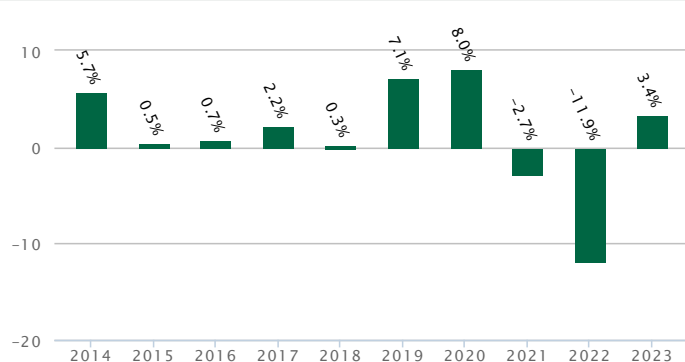
Rendements bruts cumulés (moins d'un an) et annualisés (un an ou plus) au 30-06-24*

| | 1 mois | 3 mois | YTD* | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | Depuis la création |
|--------------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------------------|
| Pictet USD Government Bonds P dy USD | +1,25% | +0,18% | -0,92% | +1,12% | -3,27% | -0,78% | +0,77% | +2,56% |

* depuis le début de l'année

Rendements bruts par année calendaire au 31-12-23*

(par année calendaire, l'année comptable se clôturant le 31 décembre)



■ Pictet USD Government Bonds P dy USD

* Les rendements bruts mentionnés sont calculés dans la devise du fonds (compartiment de sicav) et ne tiennent pas compte des éventuels frais d'entrée et de sortie ni des taxes. L'évolution de la VNI en euro peut augmenter ou diminuer en raison de variations de taux de change. L'évolution de la VNI et les rendements historique en euro a diminué à plusieurs reprises par rapport à la notation d'origine au cours de la période affichée en raison de variations de taux de changes. Les prestations indiquées sont celles du passé et ne constituent pas une garantie pour les prestations futures. Le politique d'investissement a été adapté le 12 mai 2011. Source: Infront

Dividendes bruts

| | |
|----------------------------|------------------|
| Distribue un dividende | Oui |
| Périodicité des dividendes | dividende annuel |

Dividendes historiques

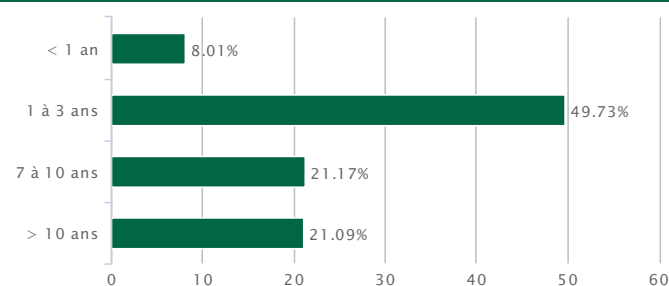
| | | |
|------|-------------------|-----------|
| 2023 | Date de paiement | 11-12-23 |
| | Date ex-dividende | 05-12-23 |
| | Dividende brut | 8,48 USD |
| 2022 | Date de paiement | 12-12-22 |
| | Date ex-dividende | 06-12-22 |
| | Dividende brut | 4,03 USD |
| 2021 | Date de paiement | 12-12-22 |
| | Date ex-dividende | 06-12-22 |
| | Dividende brut | 4,03 USD |
| 2021 | Date de paiement | 10-12-01 |
| | Date ex-dividende | 06-12-21 |
| | Dividende brut | 5,79 USD |
| 2020 | Date de paiement | 10-12-20 |
| | Date ex-dividende | 04-12-20 |
| | Dividende brut | 8,55 USD |
| 2019 | Date de paiement | 10-12-19 |
| | Date ex-dividende | 04-12-19 |
| | Dividende brut | 11,46 USD |

Composition

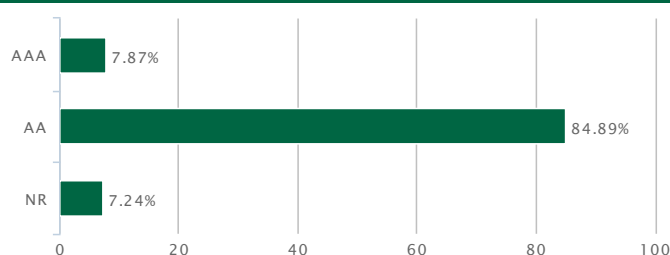
Positions principales

| | |
|---------------------------------------|-------|
| 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% |

Répartition par durée



Répartition par rating

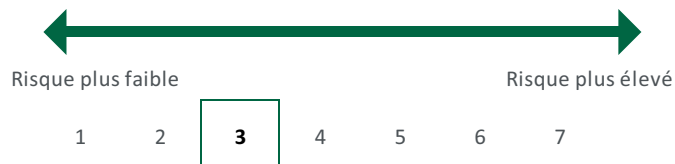


Caractéristiques

Général

| | |
|--|--|
| Type de parts de la classe d'actions | Actions de distribution |
| Taille de la classe d'actions | 11.646.522,00 USD |
| Taille du compartiment | 1.656.220.337,52 USD |
| Nombre de parts de la classe d'actions | 37.082,82 |
| Devise | USD |
| Code ISIN | LU0128488896 |
| Benchmark | JP Morgan US Government Bond |
| Horizon d'investissement | Minimum 3 ans |
| Structure juridique | Compartiment de la société d'investissement de droit luxembourgeois Pictet |
| Compartiment de | Pictet |
| Service financier | CACEIS Belgium S.A. 86C /b320 Avenue du Port, 1000 Bruxelles |
| Distributeur | Banque Nagelmackers S.A., Rue Montoyer 14, 1000 Bruxelles |
| Société de gestion | Pictet Asset Management (Europe) S.A. |
| Domicile | Luxembourg |
| Gestionnaire(s) | Andres Sanchez Balcazar Mickaël Benhaim |

L'indicateur de risque



L'indicateur de risque (SRI) part de l'hypothèse que vous conservez le produit pendant 3 an(s). Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour. L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer. Nous avons classé ce produit dans la catégorie 3 sur 7, c'est-à-dire une catégorie de risque moyenne. Ce chiffre indique que le risque de pertes dues aux performances futures est moyen à faible et que les mauvaises conditions du marché ont peu de chances de nous empêcher de vous rembourser. Soyez conscient du risque de change. Il est possible que la devise de votre région soit différente de la devise du produit. Il est possible que vous receviez des paiements dans une devise différente de celle de votre région, et le rendement final que vous obtiendrez pourrait donc dépendre du taux de change entre les deux devises. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus. Ce produit peut être exposé à d'autres risques qui ne sont pas repris dans l'indicateur synthétique de risques. Des informations plus détaillées sont disponibles dans le prospectus. Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement. Si Pictet Asset Management (Europe) S.A. n'est pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous pouvez perdre l'intégralité de votre investissement. Toutefois, vous pourriez bénéficier d'un système de protection des consommateurs. L'indicateur présenté ci-dessus ne tient pas compte de cette protection.

Pour un aperçu complet des risques de ce fonds, veuillez vous référer à la section correspondante du prospectus, disponible auprès du prestataire de services financiers ou sur le site Internet.

Valeur nette d'inventaire (VNI)

| | |
|-------------------------------------|---|
| Première VNI de la classe d'actions | 354,14 USD au 02-05-01 |
| Périodicité | Quotidienne |
| Publication sur le site internet | http://www.tijd.be http://www.lecho.be https://www.am.pictet/nl/belgium/individual |

Souscription minimale

Minimum de souscription initial 0,00 USD

Dates appliquées pour les ordres

| | |
|-------------------------------------|--|
| Ordres reçus par Nagelmackers avant | J = date de la clôture de la période de réception des ordres de même que date de la valeur nette d'inventaire publiée : chaque jour ouvrable bancaire avant 14 heures. |
| Date d'évaluation du cours | J jour ouvrable bancaire à Bruxelles = date de calcul de la valeur nette d'inventaire |
| Date-valeur | J+2 jours ouvrables bancaires à Bruxelles = date valeur des souscriptions et remboursements. |

Frais

Cost can be higher or lower due to exchange rate fluctuations.

| | |
|-----------------------------------|---|
| Frais d'entrée (par souscription) | Maximum 5% |
| Frais de sortie | Maximum 3%. Il s'agit des frais de sortie maximum. Pas de frais de sorties supplémentaires en cas de vente chez Banque Nagelmackers. |
| Frais de gestion | 0,40% |
| Frais courants | 0,59%. Les frais courants communiqués se rapportent au dernier exercice du fonds. Ils peuvent varier d'un exercice à l'autre. Frais de gestion et autres frais administratifs ou de fonctionnement: 0,59% Coûts de transaction de portefeuille : 0,0% |
| Frais de conversion | Maximum 2%. il s'agit des frais de conversion maximum. Pas de frais de conversion supplémentaires en cas de vente chez Banque Nagelmackers. |
| Commission de performance | Pas d'application |
| Swing price | D'application. Pour plus d'informations, veuillez vous référer à la section correspondante du prospectus. |
| Anti-dilution levy | Pas d'application |
| Droits de garde sur compte-titres | Gratuit en cas de dépôt sur un compte-titres chez Nagelmackers S.A. |

Fiscalité belge

| | |
|---------------------------------------|-------------------|
| Taxe sur Opérations de Bourse (TOB.)* | Pas d'application |
|---------------------------------------|-------------------|

| | |
|-----------------------------------|-----|
| Précompte mobilier sur dividende* | 30% |
|-----------------------------------|-----|

| | |
|--|-----|
| Précompte mobilier sur plus-value de créances (TIS BIS)* | 30% |
|--|-----|

Précompte mobilier sur plus-value de créances (TIS BIS) de 30% pour tout investisseur personne physique résident fiscal belge sur tout ou partie de la plus-value réalisée lors du remboursement de part(s) de fonds de placement qui investissent plus de 10% de leurs actifs directement ou indirectement en créances (obligations, liquidités...). En cas de moins-value, aucun précompte mobilier n'est dû.

* Exonération pour les non-résidents pour autant que l'attestation requise ait été signée.

Documents

| | |
|--|-------------|
|  Estimation des frais | français |
|  Estimation des frais | néerlandais |
|  Document d'informations clés | français |
|  Document d'informations clés | néerlandais |
|  Prospectus | français |
|  Prospectus | anglais |
|  Rapport annuel | français |
|  Rapport annuel | anglais |
|  Rapport annuel | néerlandais |
|  Rapport semestriel | anglais |

Le prospectus, le document informations clés pour l'investisseur, l'estimation des frais avant transaction et les derniers documents annuels et périodiques sont disponibles gratuitement dans toutes les agences Nagelmackers et sur le site web : <https://www.am.pictet/nl/belgium/individual>

Lexique

HIGH YIELD BONDS: Titres à revenu fixe émis par des sociétés ayant une mauvaise notation de crédit. Ils offrent des rendements plus élevés, mais sont associés à des risques plus grands pour les investisseurs.

EMERGING MARKETS HARD CURRENCY: titres à revenu fixe de tout type d'émetteur des pays émergents, émis en devise forte (USD ou EUR)

FIXED INCOME: Placements au taux fixes, comme des obligations et des liquidités.

INVESTMENT GRADE: Notation de crédit des titres à revenu fixe, par laquelle les agences de notation certifient une bonne à très bonne solvabilité. Ceci signifie un rating de BBB- ou supérieur chez Standard & Poor's ou un rating identique chez Moody's ou Fitch. Pour ces obligations, on suppose que le risque de défaut est inférieur à celui des obligations assorties d'une faible note de crédit. « Défaut de paiement » se réfère à une société qui n'est plus en mesure d'effectuer des paiements d'intérêts ou de rembourser l'investissement initial.

VOLATILITÉ: La variation du cours d'un instrument financier ou du marché dans son ensemble. Plus la volatilité est élevée, plus le risque encouru par l'investisseur est important.

SOLVABILITÉ (RATING): Mesure de la capacité d'une personne, d'un État ou d'une entreprise à payer ses dettes. Plus la solvabilité est élevée, plus il est facile d'obtenir des prêts auprès de tiers.

SWING PRICING: Le swing pricing est une technique qui sert à éliminer l'impact négatif sur la valeur nette d'inventaire d'un fonds ou compartiment provoqué par les entrées et sorties de participants dans ce fonds ou compartiment. Cette technique vise à protéger les participants du fonds ou compartiment qui ne veulent pas en sortir. Dans la pratique, ce sont les participants entrants ou sortants qui supportent les coûts engendrés par leurs transactions.

AUTRE: La mention "Autre" présente sur un graphique fait référence aux instruments qui ne figurent pas dans la répartition appliquée.

PAYS EMERGENTS: Les marchés émergents sont des nations où l'activité sociale et entrepreneuriale se développe rapidement et qui sont sur la voie de l'industrialisation.

Taxe anti-dilution: Le fonds peut choisir de facturer des frais supplémentaires à l'entrée ou à la sortie. Cela n'est possible que lorsqu'un seuil prédéterminé est dépassé. Le produit de la taxe est directement affecté au fonds.

SFDR: Le règlement sur la divulgation en matière de finance durable (SFDR) est une réglementation européenne introduite pour améliorer la transparence sur le marché des produits d'investissement durable, pour empêcher l'écoblanchiment et pour accroître la transparence sur les déclarations de durabilité faites par les acteurs du marché financier.

répartition des échéances: répartition (graphique) des échéances des obligations

répartition par notation: Distribution (graphique) des notations des obligations dans le portefeuille du fonds.

Informations légales

- Par le terme « fonds », il faut comprendre sicav (société d'investissement à capital variable), ou le compartiment de la sicav, ou un fonds commun de placement.
- **Il convient de prendre toute décision d'investissement dans l'instrument financier visé dans le présent document après avoir pris connaissance de la version la plus récente du prospectus et des Informations Clés pour l'Investisseur.**
- Les informations reprises dans ce reporting ne tiennent pas compte de la situation financière, de l'expérience, des connaissances et des objectifs d'investissement propres à chaque investisseur : il est dès lors indiqué à chaque investisseur potentiel de recueillir des informations supplémentaires auprès de son agence Nagelmackers.
- La rédaction de ce document s'effectue par Nagelmackers sur la base de sources sélectionnées avec la plus grande attention, et considérées complètes et fiables.

Editeur responsable : Banque Nagelmackers S.A., Rue Montoyer 14, 1000 Bruxelles - 0404.140.107

Toute plainte peut être adressée à l'attention du service Plaintes de Banque Nagelmackers S.A. (Rue Montoyer 14, 1000 Bruxelles), via nagelmackers.be ou via Plaintes@nagelmackers.be. Vous pouvez aussi vous adresser au promoteur de la sicav Pictet Asset Management (Europe) SA, 15 avenue JF Kennedy, L-1855 Luxembourg. Vous pouvez aussi vous adresser à l'autorité compétente pour les services bancaires et d'investissement ainsi que pour la distribution d'instruments financiers (Ombudsman pour les contentieux financiers, Boulevard du Roi Albert II 8 à 1000 Bruxelles) via Ombudsman@Ombudsfin.be.

Pour un aperçu de vos droits en tant qu'investisseur, veuillez consulter cette page web : <https://www.nagelmackers.be/fr/services/investir-chez-nagelmackers/vos-droits-en-tant-qu-actionnaire> . Les droits des investisseurs sont disponibles en néerlandais et en français.

Powered by

