

# Pictet – USA Index

## Folleto informativo simplificado (abril de 2010)

### Información importante

El presente Folleto informativo contiene información fundamental relativa al Compartimento Pictet – USA Index (en lo sucesivo, el “Compartimento”). Para obtener información más detallada, le emplazamos a consultar la versión más reciente del Folleto informativo completo de Pictet (en lo sucesivo, el “Fondo”) actualmente en vigor. Se pueden obtener gratuitamente el Folleto completo así como los últimos informes anuales y semestrales en el Fondo o en el Banco depositario.

### 1. Estructura jurídica

Pictet (en lo sucesivo, el “Fondo”) es una sociedad de inversión de capital variable (SICAV) luxemburguesa con múltiples Compartimentos que se rige por lo dispuesto en la Parte I de la Ley de 20 de diciembre de 2002, que regula las instituciones de inversión colectiva. El Fondo se constituyó, por un periodo indefinido, el 20 de septiembre de 1991 con la denominación Pictet Umbrella Fund. Los estatutos se modificaron por última vez mediante documento notarial el 9 de abril de 2010. El Fondo designó a Pictet Funds (Europe) S.A. (la “Sociedad gestora”) para que actúe como sociedad gestora en el sentido recogido en el capítulo 13 de la ley del 20 de diciembre de 2002.

### 2. Objetivos y política de inversiones

El objetivo de este Compartimento consiste en ofrecer a los inversores la posibilidad de participar en el crecimiento del mercado estadounidense de acciones mediante un vehículo que refleje fielmente la evolución del índice S&P 500.

No obstante, el Compartimento no está obligado a poseer la totalidad de los títulos que componen el índice de referencia y no se establece ningún límite para el número mínimo o máximo de títulos poseídos en la cartera (respetando, no obstante, los límites de inversión).

Este Compartimento dispondrá de una cartera diversificada que se compondrá, en principio, de títulos de sociedades cotizadas. Los títulos podrán ser acciones ordinarias, preferentes, obligaciones convertibles y, en menor medida, *warrants* sobre valores mobiliarios y bonos de suscripción. Además, el Compartimento también podrá invertir hasta el 10% de su patrimonio neto en IIC.

El Compartimento también podrá invertir en productos estructurados, como obligaciones u otros valores mobiliarios cuyo rendimiento dependa por ejemplo de la evolución de un índice, de valores mobiliarios o de una cesta de valores mobiliarios o de una institución de inversión colectiva.

El Compartimento podrá utilizar técnicas e instrumentos derivados en el marco de una gestión eficaz y respetando las restricciones previstas en los límites de inversión.

### 3. Perfil de riesgo del Compartimento

El Compartimento se encuentra sujeto a determinados riesgos inherentes a todas las inversiones, en especial:

- riesgos propios de un mercado determinado
- variaciones de los tipos de cambio
- variaciones de los tipos de interés

El capital invertido puede experimentar fluctuaciones tanto al alza como a la baja, y puede suceder que el inversor no recupere la totalidad del capital invertido inicialmente.

**Los inversores deben tener en cuenta que la adquisición de instrumentos derivados conlleva siempre determinados riesgos que podrían perjudicar el rendimiento del Compartimento. Además, por su volatilidad, el warrant presenta un riesgo económico superior a la media.**

Para obtener más información sobre los riesgos asociados a la política de inversión, consulte el Folleto informativo completo.

Riesgo bajo      Riesgo medio bajo      Riesgo medio      Riesgo medio elevado      Riesgo elevado



#### 4. Perfil del inversor tipo

El Compartimento es un instrumento de inversión destinado a los inversores:

- que deseen reproducir el rendimiento del índice S&P 500 Composite;
- que estén dispuestos a asumir variaciones de las cotizaciones y, por lo tanto, muestren pocos reparos al riesgo;
- que tengan un horizonte de inversión a medio y largo plazo (5 años o más).

#### 5. Tipos de acciones

| Tipo de acción | Activada | Código ISIN  | Mínimo inicial | Divisa de referencia | Divisa(s) de suscripción y reembolso** | Distrib. de dividendo | Comisiones (máx. %)* |          |                   |
|----------------|----------|--------------|----------------|----------------------|--|-----------------------|----------------------|----------|-------------------|
|                |          |              |                |                      |  |                       | Gestión              | Servicio | Banco depositario |
| I USD (1)      | ✓        | LU0188798671 | 1 millón       | USD                  | USD                                    | –                     | 0,30%                | 0,10%    | 0,30%             |
| IS USD (4)     | ✓        | LU0328683478 | 1 millón       | USD                  | USD                                    | –                     | 0,30%                | 0,10%    | 0,30%             |
| P USD          | ✓        | LU0130732877 | –              | USD                  | USD-EUR                                | –                     | 0,45%                | 0,10%    | 0,30%             |
| P dy USD       | ✓        | LU0208605534 | –              | USD                  | USD-EUR                                | ✓                     | 0,45%                | 0,10%    | 0,30%             |
| R USD          | ✓        | LU0130733172 | –              | USD                  | USD-EUR                                | –                     | 0,90%                | 0,10%    | 0,30%             |
| Z USD (2)      | ✓        | LU0232586924 | –              | USD                  | USD                                    | –                     | 0%                   | 0,10%    | 0,30%             |
| I EUR (1)      | –        | LU0474966081 | (3)            | EUR                  | EUR                                    | –                     | 0,30%                | 0,10%    | 0,30%             |
| P EUR          | –        | LU0474966164 | –              | EUR                  | EUR                                    | –                     | 0,45%                | 0,10%    | 0,30%             |
| R EUR          | –        | LU0474966248 | –              | EUR                  | EUR                                    | –                     | 0,90%                | 0,10%    | 0,30%             |
| R dy GBP       | ✓        | LU0396247537 | –              | GBP                  | GBP                                    | ✓                     | 0,90%                | 0,10%    | 0,30%             |

\* Anual del patrimonio neto medio atribuible a esta clase de acciones.

\*\* Los gastos de canje corren por cuenta del Compartimento.

(1) Acciones I: reservadas a los inversores institucionales.

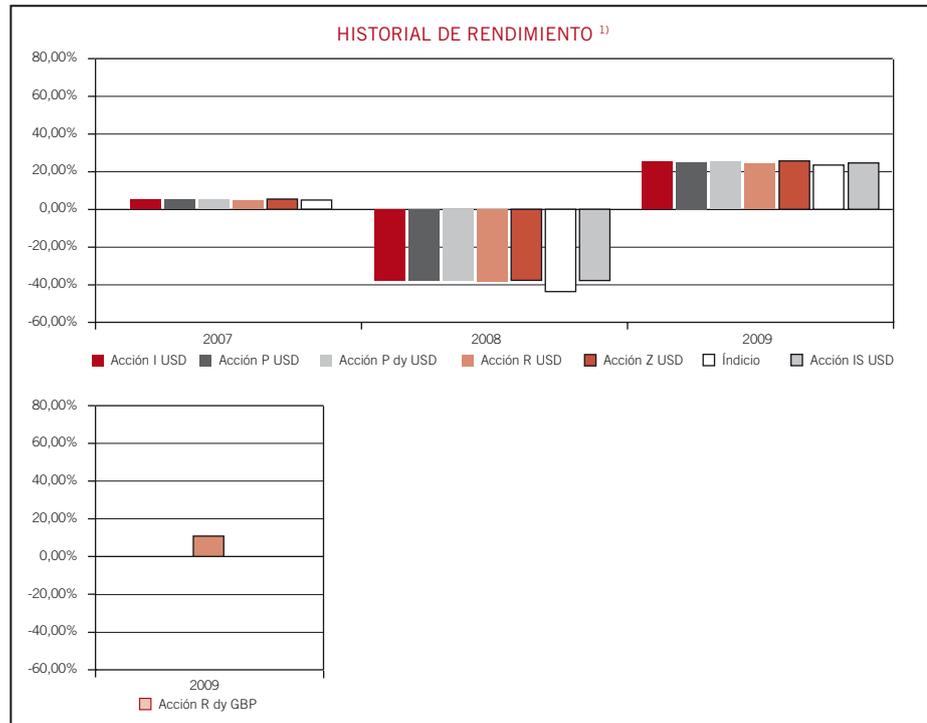
(2) Acciones Z: reservadas a los inversores institucionales que han celebrado un contrato de remuneración específico con Pictet & Cie, Genève o con cualquier otra entidad del Grupo Pictet.

(3) 1.000.000 USD convertido a EUR el día de determinación del valor liquidativo.

(4) Acciones IS: reservadas a los inversores institucionales y sus gastos de inversión y desinversión están incluidos en el valor liquidativo

#### 6. Historial de rendimiento

Las acciones "IS" se activaron el 2 de noviembre de 2007 y las acciones "R dy GBP", el 30 de octubre de 2008.



1) *teniendo en cuenta las distribuciones realizadas.*

La rentabilidad anterior no constituye un indicador de rentabilidad actual o futura.

Los datos de rentabilidad no tienen en cuenta las comisiones ni los importes percibidos en el momento de la emisión o el reembolso de las acciones.

**7. Valor liquidativo, suscripciones y reembolsos**

|   |  |
|---|--|
| <b>Frecuencia del cálculo del valor liquidativo</b>               | Todos los días hábiles, así como el primer día natural del mes, salvo si dicho día es un sábado o un domingo.  |
| <b>Divisa de consolidación</b>                                    | USD  |
| <b>Plazo de entrega de las órdenes de suscripción y reembolso</b> | Como máximo a las 12.00 del día hábil anterior a la fecha de cálculo del valor liquidativo aplicable.  |
| <b>Fecha valor de pago</b>  | En los dos días hábiles posteriores a la determinación del valor liquidativo aplicable.  |
| <b>Publicación del valor liquidativo</b>                          | En el domicilio social de la Sociedad gestora cada día de valoración y en el sitio web de Pictet Funds S.A. <a href="http://www.pictetfunds.com">www.pictetfunds.com</a> |

**8. Comisiones y gastos del Compartimento**

• **Gastos que el inversor debe abonar directamente:**

Los intermediarios podrán deducir de las acciones del Compartimento las siguientes comisiones máximas:

| Tipo de acción (1) | Entrada | Salida  | Canje   |
|--------------------|---------|---------|---------|
| I                  | Máx. 5% | Máx. 1% | Máx. 2% |
| IS                 | Máx. 5% | Máx. 1% | Máx. 2% |
| P                  | Máx. 5% | Máx. 1% | Máx. 2% |
| R                  | Máx. 5% | Máx. 3% | Máx. 2% |
| Z                  | Máx. 5% | Máx. 1% | Máx. 2% |

(1) *Y sus posibles acciones correspondientes.*

Se deducirán en beneficio del Compartimento unos gastos de inversión y desinversión de un máximo del 1%. Se invita al inversor a informarse sobre el tipo concreto que se aplicará a su transacción.

Asimismo, en el marco de la comercialización del Fondo en el extranjero, la reglamentación en vigor en determinadas jurisdicciones puede exigir la presencia de un Agente de pagos local. En tal caso, los inversores domiciliados en dichas jurisdicciones pueden ser instados a asumir los gastos y las comisiones deducidas por los Agentes de pagos locales.

En función de las prácticas de mercado, el Distribuidor, basándose en las exigencias de los distribuidores locales, podrá ser instado a establecer mínimos de suscripción de las acciones del Compartimento, limitar los canjes entre clases de acciones así como, manteniéndose siempre dentro de los límites impuestos por el Folleto informativo, aplicar una política específica respecto a las comisiones de suscripción, de reembolso y de canje deducidas a favor de los distribuidores locales.

- **Gastos que el Compartimento debe abonar:**

Además de las comisiones que se describen en el punto 5 que aparece a continuación, el Compartimento se hará cargo de las comisiones y gastos de corretaje, impuesto sobre el patrimonio (*taxe d'abonnement*), gastos jurídicos y de auditoría, así como de todos los gastos en los que incurra el Compartimento.

## 9. Régimen fiscal

El Compartimento está sometido a la legislación tributaria luxemburguesa. Compete a los posibles adquirentes de acciones del Compartimento que consulten el Folleto informativo completo del Fondo y que se informen por sí mismos de la legislación y las disposiciones aplicables a la adquisición, tenencia y posible enajenación de acciones teniendo en cuenta su residencia o nacionalidad.

Con arreglo a la legislación vigente en Luxemburgo, el Compartimento no está sujeto a ningún impuesto en dicho país gravado en la fuente o de otro tipo, sobre beneficios o plusvalías. No obstante, el patrimonio neto del Compartimento está sujeto a un impuesto al tipo anual del 0,05%, pagadero por trimestres vencidos y calculado sobre el importe del activo neto del Compartimento al cierre de cada trimestre. Sin embargo, dicho impuesto se reducirá a un 0,01% para los activos correspondientes a las acciones reservadas a los inversores institucionales.

## 10. Aspectos diversos

Los Folletos informativos, los informes anuales y semestrales, así como el resto de los datos relativos al Fondo se pueden conseguir a través de:

**Pictet & Cie (Europe) S.A.**

1, boulevard Royal, L-2449 Luxemburgo (Luxemburgo)  
Tel.: +352 467 171-1, Fax: +352 220 229

## 11. Otros datos

|   |  |
|---|--|
| Sociedad gestora<br>Pictet Funds (Europe) S.A.<br>3 boulevard Royal, L-2449 Luxemburgo (Luxemburgo)                                   | Auditor del Fondo<br>Deloitte S.A.<br>560 rue de Neudorf, L-2220 Luxemburgo (Luxemburgo)   |
| Banco depositario<br>Pictet & Cie (Europe) S.A.<br>1 boulevard Royal, L-2449 Luxemburgo (Luxemburgo)                                  | Asesor Jurídico<br>Elvinger, Hoss & Prussen<br>2, Place Winston Churchill, B.P. 425, L-2014 Luxemburgo (Luxemburgo)  |
| Agente de transmisiones, administrativo y de pagos<br>Pictet & Cie (Europe) S.A.<br>1 boulevard Royal, L-2449 Luxemburgo (Luxemburgo) | Comisión de vigilancia<br>CSSF - Commission de Surveillance du Secteur Financier<br>110 route d'Arlon, L-2991 Luxemburgo   |
| Promotor<br>Pictet & Cie (Europe) S.A.<br>1 boulevard Royal, L-2449 Luxemburgo (Luxemburgo)   | Entidad Comercializadora<br>Toda entidad jurídica del grupo Pictet & Cie poseída directa o indirectamente por Pictet & Cie, Genève y habilitada para ejercer dichas funciones. |
| Gestores<br>Pictet Asset Management S.A., Ginebra<br>Pictet Asset Management Limited, Londres   |  |