

Avviso agli Azionisti di PICTET (la “SICAV”)

LUSSEMBURGO, 30 DICEMBRE 2024

Pictet

Société d'Investissement à Capital Variable
15, Avenue J.-F. Kennedy,
L-1855 Lussemburgo
R.C.S. Luxembourg B38034

QUESTO AVVISO È IMPORTANTE E RICHIEDE ATTENZIONE IMMEDIATA. IN CASO DI DUBBI, LA INVITIAMO A RIVOLGERSI A UN CONSULENTE PROFESSIONALE.

Gentile Azionista,

In qualità di Azionista della SICAV, La informiamo che le modifiche di seguito riportate si rifletteranno nel prospetto della SICAV datato febbraio 2025 (il “**Prospetto**”).

Tali modifiche non comporteranno alcuna variazione nelle commissioni pagate e nelle modalità di gestione dei Fondi, né impediranno di esercitare i propri diritti in relazione all’investimento. Pertanto, non è richiesta la Sua approvazione. Queste modifiche entreranno in vigore nel Giorno di valutazione datato 7 febbraio 2025.

I termini di cui non è stata fornita qui la definizione avranno lo stesso significato ad essi attribuito nel Prospetto informativo datato ottobre 2024.

1. Modifiche rilevanti per alcuni Azionisti

1.1 Pictet – Positive Change

Le sezioni “Informazioni generali” e “Profilo dell’investitore” del fondo saranno modificate per riflettere più accuratamente la filosofia e l’approccio d’investimento della strategia del fondo.

1.2 Allineamento con le regole e le linee guida dell'ESMA per la denominazione dei fondi ESG

Le informative precontrattuali SFDR dei fondi sotto elencati saranno ulteriormente modificate in seguito all'entrata in vigore delle linee guida dell'ESMA sull'utilizzo di termini ESG o relativi alla sostenibilità nella denominazione dei fondi.

NATURA DELLA MODIFICA	FONDO
Applicazione delle esclusioni obbligatorie per gli Indici di riferimento UE di transizione climatica	Pictet - Positive Change
	Pictet - Water
	Pictet - Health
	Pictet - Biotech
	Pictet - Clean Energy Transition
	Pictet - Nutrition
	Pictet - Human
	Pictet - Security
Applicazione delle esclusioni obbligatorie per gli Indici di riferimento UE allineati con l'accordo di Parigi	Pictet - China Environmental Opportunities
	Pictet - Global Environmental Opportunities
	Pictet - ReGeneration
	Pictet - Timber
	Pictet - Climate Government Bonds
	Pictet - Quest Global Sustainable Equities
	Pictet - Quest Europe Sustainable Equities
	Pictet - Global Sustainable Credit

Inoltre, le Informative precontrattuali SFDR saranno riviste per riflettere l'imminente pubblicazione degli aggiornamenti della Politica di investimento responsabile di Pictet Asset Management, in particolare per quanto riguarda il quadro delle esclusioni previsto entro la fine dell'anno, ossia l'esclusione degli emittenti che ricevono più del 50% dei ricavi dalla produzione di energia nucleare.

1.3 Informative precontrattuali SFDR: aggiornamento delle definizioni

Per maggior chiarezza, la definizione di “#2 Altri” per i Fondi dell'articolo 8 e la definizione di “#2 Non sostenibili” per i Fondi dell'articolo 9 sono state ampliate come segue.

	DEFINIZIONE ATTUALE	NUOVA DEFINIZIONE
Fondi Articolo 8	Gli “altri” investimenti del fondo comprendono posizioni liquide e derivati. Se del caso, ai titoli sottostanti si applicano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale.	Gli “altri” investimenti del fondo comprendono liquidità, equivalenti di mezzi liquidi e derivati. L'allocazione a tali attività può aumentare in condizioni di mercato estreme, come indicato nella sezione “Restrizioni agli investimenti” della parte generale. Se del caso, ai titoli sottostanti si applicano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale.
Fondi Articolo 9	Gli investimenti “non sostenibili” del fondo comprendono:• posizioni in contanti e derivati. Se del caso, ai sottostanti si applicano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale.	Gli investimenti “non sostenibili” del fondo comprendono liquidità, equivalenti di mezzi liquidi e derivati. L'allocazione a tali attività può aumentare in condizioni di mercato estreme, come indicato nella sezione “Restrizioni agli investimenti” della parte generale. Se del caso, ai sottostanti si applicano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale.

2. Modifiche rilevanti per tutti gli Azionisti

2.1. Attività di prestito titoli

Il prestito titoli verrà interrotto per ridurre principalmente la complessità associata agli aspetti fiscali e al richiamo dei titoli per considerazioni ESG. Questa decisione mira anche a mitigare il rischio di regolamento a seguito delle modifiche normative ai tempi di regolamento nei mercati nordamericani, che rendono il prestito titoli non redditizio per gli Azionisti.

2.2. Aggiornamenti normativi

- Circolare CSSF 24/856

A seguito dell'emanazione della circolare 24/856 della CSSF relativa alla tutela degli investitori in caso di errore di calcolo del NAV, di non conformità alle regole di investimento e di altri errori a livello di OIC, la sezione "Investire attraverso un intestatario o direttamente con la SICAV" del Prospetto informativo sarà aggiornata per menzionare chiaramente che i diritti dei beneficiari finali possono essere limitati in caso di erogazione di un indennizzo per errori/non conformità qualora i beneficiari finali abbiano sottoscritto quote tramite un intermediario finanziario.

- Aggiornamenti fiscali

Dal 27 maggio 2024, la documentazione della SICAV è disponibile solo a livello di SICAV e non più a livello di Fondo. La SICAV è stata registrata con lo status FATCA di "FFI soggetta a obbligo di informativa del modello 1", un cambiamento rispetto al precedente status di istituzione finanziaria non soggetta a obbligo di informativa. Lo status FATCA della SICAV si applica di fatto a tutti i Fondi. Pertanto, alcuni tipi di investitori (entità estere passive non finanziarie e persone fisiche) che prima non erano ammesse possono ora essere accettate come investitori diretti. La sezione "Imposte", sottosezioni "Accordi fiscali internazionali", "Common Reporting Standard (CRS)" e "US Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA)" sono state aggiornate di conseguenza. Questo cambio di approccio segue le Q&A pubblicate dall'ALFI (Association of the Luxembourg Fund Industry), secondo cui la registrazione presso l'IRS (Internal Revenue Service) può essere effettuata a livello di ombrello o di comparto, a discrezione della SICAV e/o della Società di gestione.

- Aggiornamenti delle definizioni

Inoltre, sono state aggiunte e/o modificate alcune definizioni come quelle di US person e Investitori istituzionali per fornire agli Investitori maggiori dettagli e chiarimenti.

L'ultimo Prospetto è disponibile su www.assetmanagement.pictet e, su richiesta, presso la sede legale della SICAV.

Cordiali saluti,

Per conto della SICAV

Suzanne Berg

Benoît Beisbardt