

Pictet CH Institutional - Swiss Equities - J CHF

En bref

VNI/action	CHF 2 364.73
Taille du fonds	CHF 1 160 Mio
Positions	69

Objectifs d'investissement

L'objectif du fonds est d'investir dans des sociétés cotées en Suisse et figurant au Swiss Performance Index, principalement dans des titres de premier ordre. L'équipe de gestion investit dans des sociétés solides et en bonne

santé, bien gérées et disposant de modèles d'entreprise attrayants, découvertes grâce à une analyse bottom up minutieuse et structurée des sociétés et en exploitant notre forte expertise locale.

Valeur de 100 CHF investis depuis le 20.03.2012



La stratégie n'est pas limitée par un indice de référence. SPI (CHF) est un indice fourni à des fins de comparaison uniquement. Cet indice comparatif n'a pas d'incidence sur la constitution du portefeuille, et les titres inclus dans cet indice peuvent différer de l'univers d'investissement de la stratégie.

Indice actuel: SPI (CHF) valable à partir du 20.03.2012

Source: Pictet Asset Management

Avertissements en matière de performances

Les données de performance publiées représentent des données du passé. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Il n'existe absolument aucune garantie d'atteindre des rendements similaires à l'avenir. La valeur et les revenus éventuels de vos investissements peuvent

fluctuer avec la situation du marché, et vos investissements peuvent perdre tout ou partie de leur valeur. Le Fonds est susceptible d'être affecté par les fluctuations des taux de change. Ceux-ci peuvent engendrer un effet négatif sur la valeur ou les revenus du fonds.

Informations générales

Forme juridique	Compartiment d'un fonds contractuel
Statut réglementaire	Autres fonds d'investissement traditionnels
Domicile	Suisse
Date de création	20.03.2012
Date de lancement	20.03.2012
Devise de la catégorie d'actions	CHF
Devise du compartiment	CHF
Dividende	Capitalisé
ISIN	CH0180952381
Bloomberg	PICSEJC SW
Indice de référence	SPI (CHF)
Heure limite de transaction	T CET 12:00
FS_TradeBillingTitel	FS_OrderDatePlusDays
	1
Calcul de la VNI	Quotidien
Horizon d'investissement min. (année(s))	5

Frais et taxes

Frais courants (FC) ¹	0.42%
Commission de performance (exclue des FC)	-
Frais de gestion (inclus dans FC) :	0.35%
Frais de conversion maximum ²	-
Frais d'entrée maximum ²	5.00%
Frais de sortie maximum ²	5.00%

Source: Pictet Asset Management

1. Veuillez vous référer au glossaire pour les définitions.
2. Pour connaître le montant réel de ce que vous devriez payer, contactez votre conseiller financier ou le distributeur du fonds.

Équipe de gestion

Lorenz Reinhard, Fabrizio Cattaneo
Pictet Asset Management SA

Performances

Annualisée (%)

	1 AN	3 ANS	5 ANS	DEPUIS CRÉATION
Fonds	11.48	11.66	8.30	11.27
Indice de référence	12.30	10.60	7.08	10.44

Cumulée (%)

	Depuis début d'année	1 MOIS	3 MOIS	6 MOIS	1 AN	2 ANS	3 ANS	5 ANS	DEPUIS CRÉATION
Fonds	23.36	-0.50	4.59	10.36	11.48	20.06	39.23	49.02	120.73
Indice de référence	22.69	-0.03	4.47	10.00	12.30	18.51	35.28	40.80	108.88

Année civile (%)

	2018	2017	2016	2015	2014
Fonds	-8.73	22.20	0.18	4.55	11.20
Indice de référence	-8.57	19.92	-1.41	2.68	13.00

Source: Pictet Asset Management

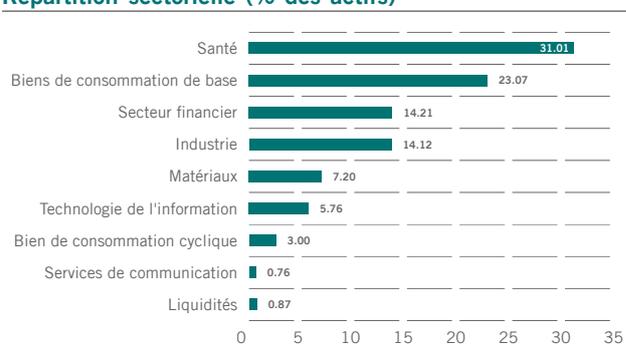
Répartitions du portefeuille

10 principales positions (% des actifs)

Nestle Sa-Reg	20.61
Roche Holding Ag-Genusschein	11.88
Novartis Ag-Reg	10.96
Zürich Insurance Group Ag	3.93
Sonova Holding Ag-Reg	3.22
Sika Ag	2.80
Cie Financiere Richemont-Reg	2.75
Straumann Holding Ag-Reg	2.74
Chocoladefabriken Lindt-Pc	2.46
Credit Suisse Group Ag-Reg	2.41

Source: Pictet Asset Management

Répartition sectorielle (% des actifs)



Caractéristiques du portefeuille

À FIN AOÛT 2019 (SUR 3 ANNÉES)	
Alpha	1.24
Bêta	0.99
Volatilité annualisée (%)	10.17
Ratio d'information	0.80
Ratio de Sharpe	1.22

Source: Pictet Asset Management

Tracking error (%)	1.43
Corrélation	0.99

Considérations relatives aux risques

Le Compartiment n'offre aucune garantie du capital ni aucune mesure de protection des actifs. Le Compartiment peut être exposé aux risques suivants:

- **Risque opérationnel** : des pertes peuvent être causées par des erreurs humaines, des défaillances systémiques, une valorisation incorrecte ou une garde incorrecte des actifs.

- **Risque de contrepartie** : des pertes se produisent lorsqu'une contrepartie ne respecte pas ses obligations liées aux contrats, par exemple dans le cas de dérivés négociés de gré à gré (OTC).

- **Risque lié aux instruments financiers dérivés** : l'effet de levier engendré par les dérivés amplifie les pertes dans certaines conditions de marché.

- **Risque de liquidité** : il peut être difficile de valoriser et/ou de négocier certains actifs sur des marchés caractérisés par de faibles volumes.

Vous trouverez de plus amples informations dans le prospectus.

Glossaire

Alpha

L'alpha indique le pourcentage de performance d'un fonds supérieur ou inférieur à la performance expliquée par son exposition au marché dans son ensemble.

Bêta

Le bêta indique l'ampleur moyenne des fluctuations du rendement d'un fonds par rapport au marché dans son ensemble. Un fonds affichant un bêta supérieur à 1 fluctue en moyenne plus que le marché, tandis qu'un bêta inférieur à 1 indique des fluctuations inférieures à la moyenne du marché.

Heure limite de transaction

Heure limite de transmission des ordres à l'agent de transfert au Luxembourg, comme indiqué aux annexes concernées du prospectus. Il est possible que vous deviez soumettre vos ordres à votre conseiller financier ou distributeur de fonds pour une heure limite plus avancée.

Frais de conversion

Frais versés pour le transfert d'actions d'une catégorie de parts/d'actions vers une autre catégorie de parts/d'actions.

Corrélation

La corrélation décrit les fluctuations du rendement d'un fonds par rapport à l'indice de référence. Les investissements hautement corrélés tendent à grimper ou à chuter en même temps, contrairement aux investissements faiblement corrélés.

Écart-type et volatilité annualisée

L'écart-type ou volatilité annualisée est un indicateur de la volatilité historique. Il est calculé en comparant le rendement moyen à la variance moyenne par rapport à ce rendement.

Date de création

La date de création est la date prise en compte pour le début du calcul des performances. Elle correspond à la date de lancement.

Ratio d'information

Le ratio d'information permet de mesurer la valeur ajoutée par le gestionnaire de portefeuille par rapport à un indice de référence. Il s'agit d'une mesure du rendement ajusté au risque d'un portefeuille, calculé en divisant le rendement actif (rendement du portefeuille moins rendement de l'indice de référence) par l'erreur de suivi.

Date de lancement

La date de lancement est la date à laquelle le compartiment a été activé sous sa forme juridique actuelle.

VNI

Acronyme de «Valeur nette d'inventaire» également appelé Valeur Liquidative (VL)

Frais courants (FC)

Les frais courants sont basés 12 mois de frais se terminant le 31 décembre de l'année précédente. Cette valeur est mise à jour chaque année mais peut être ajustée plus fréquemment. Les commissions de performance et les coûts de transaction du portefeuille sont exclus, sauf dans le cas de droits d'entrée/de sortie réglés par le Compartiment lors de l'achat ou de la vente de parts/d'actions d'un autre organisme de placement collectif. Pour les fonds créés il y a moins de 12 mois, les frais futurs sont estimés.

Ratio de Sharpe

Le ratio de Sharpe indique la performance du fonds ajustée en fonction du risque. Il est calculé en divisant le rendement excédentaire (rendement du portefeuille moins rendement sans risque) par la volatilité.

SRRI

L'indicateur synthétique de risque et de rendement (Synthetic Risk and Reward Indicator) est un indice de volatilité défini par l'Autorité européenne des marchés financiers (AEMF) dans ses orientations CESR/10-673.

Tracking error

L'erreur de suivi (tracking error) indique l'écart-type des rendements actifs (rendement du portefeuille moins rendement de l'indice de référence). Cet indicateur mesure la distance entre le rendement d'un fonds et celui de son indice de référence.

Société de Gestion

Pictet Asset Management S.A.
www.assetmanagement.pictet

Informations importantes

Aux fins du présent document promotionnel, «le Fonds» désigne le compartiment du fonds visé en haut de la page 1 et «l'action» désigne soit «la part», soit «l'action» selon la forme juridique du fonds. Le présent document promotionnel est édité par la Société de gestion du Fonds, Pictet Asset Management S.A., une société agréée et réglementée par l'autorité suisse de réglementation, «l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers FINMA». Il n'est pas destiné à être distribué à, ou utilisé par, des personnes physiques ou des entités qui seraient citoyennes d'un Etat ou auraient leur résidence dans un lieu, Etat, pays ou juridiction dans lesquels sa distribution, publication, mise à disposition ou utilisation seraient contraires aux lois ou règlements en vigueur. Les informations contenues dans le présent document sont communiquées à titre informatif uniquement. Elles ne peuvent servir de base à une souscription et ne font pas partie d'un contrat. Il convient de lire la dernière version du prospectus du fonds, du Document d'information clé pour l'investisseur et des rapports annuels et semestriels avant d'investir. Ces documents sont disponibles gratuitement en anglais et dans les langues nationales de tous les pays dans lesquels le compartiment est enregistré, à l'adresse www.assetmanagement.pictet ou auprès de Pictet Asset Management S.A., route des Acacias 60, CH-1211 Geneva 73, ou dans les locaux de l'agent local, du distributeur ou de l'agent centralisateur éventuels du Fonds. Pictet Asset Management S.A. n'a pris aucune mesure pour s'assurer que les fonds auxquels faisait référence le présent document étaient adaptés à chaque investisseur en particulier, et ce document ne saurait remplacer une appréciation indépendante. Le traitement fiscal dépend de la situation personnelle de chaque investisseur et peut faire l'objet de modifications. Avant de prendre une décision d'investissement, il est recommandé à tout investisseur de vérifier si cet investissement lui convient compte tenu de ses connaissances et de son expérience en matière financière, de ses objectifs d'investissement et de sa situation financière, ou de recourir aux conseils spécifiques d'un professionnel du secteur. Les 10 principales positions ne

représentent pas l'intégralité du portefeuille. Il n'existe aucune garantie que ces titres seront détenus à l'avenir, et vous ne devez pas supposer qu'un investissement dans les titres énumérés a été ou sera rentable. Toute référence à un classement ou à une récompense n'apporte aucune garantie de performances futures et n'est pas constante dans le temps. Pour les catégories d'actions couvertes, seule la devise de consolidation du compartiment est couverte dans la devise dans laquelle la catégorie d'actions est libellée. Lorsque le portefeuille se compose d'actifs libellés dans d'autres monnaies, le risque lié aux variations des taux de change peut subsister. Il est possible que des VNI relatives à des dates auxquelles des parts ne sont pas émises ou rachetées («VNI non traitables») dans votre pays soient publiées ici. Elles ne peuvent servir qu'à des fins de calculs et mesures statistiques de performance ou de calculs de commissions et ne peuvent en aucun cas servir de base à des ordres de souscription ou de rachat. Les performances sont indiquées sur la base de la VNI par action de la catégorie d'actions (dans la devise de la catégorie), avec dividendes réinvestis (dans le cas des catégories d'actions de distribution), frais courants actuels inclus, mais hors frais de souscription/rachat et taxes à charge de l'investisseur. L'inflation n'est pas prise en compte. A titre d'exemple de calcul des frais de souscription, si un investisseur investit EUR 1000 dans un fonds assorti de frais de souscription de 5%, il devra verser à son intermédiaire financier des frais de souscription à hauteur d'EUR 47,62 sur le montant de son investissement. Par conséquent, la valeur des actions souscrites s'élèvera en réalité à EUR 952,38. De surcroît, d'éventuels frais de tenue de compte (appliqués par votre dépositaire) sont susceptibles d'éroder les performances. Les indices ne comprennent pas les frais ou charges d'exploitation et il vous est impossible d'y investir. Le SPI (CHF) est la propriété intellectuelle (y compris des marques commerciales déposées) de SIX Swiss Exchange AG, Zurich, Suisse («SIX Swiss Exchange») et/ou de ses donneurs de licences («Donneurs de licences») et utilisé sous licence. Pictet CH Institutional-Swiss Equities n'est pas parrainé, promu, distribué ni soutenu d'aucune autre façon par SIX Swiss Exchange et/ou ses Donneurs de licences, et ni SIX

Swiss Exchange ni ses Donneurs de licences n'expriment aucune garantie ni n'assument aucune responsabilité (pour négligence ou autre) concernant ce produit de manière générale ou, spécifiquement, concernant toute erreur, omission ou interruption dans le SPI (CHF) ou ses données. Pour Singapour : l'investissement faisant l'objet du présent document n'est pas autorisé ni reconnu par la Monetary Authority of Singapore et n'est pas autorisé à la vente aux particuliers. Le présent document n'est pas un prospectus au sens du Securities and Futures Act. En conséquence, la responsabilité réglementaire au titre de cette loi relative au contenu des prospectus n'est pas d'application. Il vous est recommandé d'évaluer avec soin l'adéquation de l'investissement pour ce qui vous concerne. Il est possible que la vente d'actions des fonds Pictet soit restreinte dans certaines juridictions. En particulier, les actions ne peuvent pas être proposées ni vendues, directement ou indirectement, aux Etats-Unis ni à des Personnes des Etats-Unis, tel que décrit plus en détail dans le Prospectus du Fonds. Des informations plus détaillées sont disponibles auprès du distributeur du Fonds.

Bureau au Royaume-Uni: Pictet Asset Management Ltd, Moor House, Level 11 120 London Wall London EC2Y 5ET Royaume-Uni. Agréé et réglementé par la Financial Conduct Authority. Enregistré en Angleterre sous le numéro N° 181966.

Pour les investisseurs traitant avec Pictet Asset Management Limited, DIFC Branch («PAM DIFC»), cette présentation est mise à disposition par PAM DIFC à titre strictement confidentiel aux clients professionnels ou contreparties de marché (tels que définis par la Dubai Financial Services Authority) au cas par cas aux fins de fournir certaines informations concernant le groupe Pictet («Pictet»), certains fonds d'investissement et d'autres véhicules d'investissement et produits gérés par Pictet. PAM DIFC est une société du Dubai International Financial Centre réglementée par la Dubai Financial Services Authority.

Aucune partie du présent document ne peut être reproduite ou redistribuée sans l'accord écrit préalable de Pictet Asset Management.
©2019Pictet