

## Pictet CH Institutional - Swiss Equities - J CHF

### In breve

NAV/azione	CHF 2 364.73
Dimensione del Fondo	CHF 1 160 mln
Posizioni	69

### Panoramica dell'investimento

L'obiettivo del fondo è investire in società quotate in Svizzera e comprese nello Swiss Performance Index, in particolare blue chip. Il team di gestione effettua le sue allocazioni in aziende solide ed equilibrate, dotate di un

valido management e modelli di business interessanti, che vengono individuate mediante una analisi bottom up completa e strutturata sfruttando la nostra approfondita conoscenza dei mercati locali.

### Valore di 100 CHF investito dal 20.03.2012



La strategia non ha vincoli di benchmark. SPI (CHF) è un indice di riferimento, fornito solo a scopo di comparazione. Quest'indice di riferimento non influenza il processo di costruzione del portafoglio e i titoli inclusi in quest'indice possono differire dall'universo d'investimento della strategia.  
 Indice corrente: SPI (CHF) in vigore da 20.03.2012  
 Fonte: Pictet Asset Management

### Informazioni sulla performance

I risultati pubblicati rappresentano dati relativi al passato. I risultati ottenuti nel passato non sono un'indicazione affidabile dei rendimenti futuri. Non vi è alcuna garanzia che gli stessi rendimenti saranno realizzati in futuro. Il valore e il reddito di qualsiasi investimento possono

variare a seconda delle condizioni del mercato, e l'investimento può perdere tutto o parte del proprio valore. Il fondo può risentire di variazioni del tasso di cambio, con eventuali effetti nocivi sul valore o il reddito del fondo.

### Informazioni di carattere generale

Forma giuridica	Comparto di un fondo contrattuale
Status normativo	Altri fondi d'investimento tradizionali
Domicilio	Svizzera
Data di inizio	20.03.2012
Data di lancio	20.03.2012
Valuta della categoria di azioni	CHF
Valuta del comparto	CHF
Dividendo	Accumulato
ISIN	CH0180952381
Bloomberg	PICSEJC SW
Indice di riferimento	SPI (CHF)
Termine ultimo dell'ordine	T CET 12:00
FS_TradeBillingTitel	FS_OrderDatePlusDays
	1
Calcolo del NAV	Giornaliero
Orizzonte min. d'investimento (anno(i))	5

### Di commissioni

Spese correnti (OCR) <sup>1</sup>	0.42%
Comm. di performance (esclusa dalle spese correnti)	-
Comm. di gestione (inclusa nelle spese correnti)	0.35%
Comm. di conversione max <sup>2</sup>	-
Comm. di sottoscrizione max <sup>2</sup>	5.00%
Comm. di rimborso max <sup>2</sup>	5.00%

Fonte: Pictet Asset Management

1. Per le definizioni, consultare il glossario.  
 2. Per conoscere l'importo esatto che potrete pagare, rivolgersi al consulente finanziario o distributore del fondo.

### Team di gestione

Lorenz Reinhard, Fabrizio Cattaneo  
 Pictet Asset Management SA

## Performance

### Annualizzata (%)

	1 ANNO	3 ANNI	5 ANNI	DAL LANCIO
Fondo	11.48	11.66	8.30	11.27
Indice di riferimento	12.30	10.60	7.08	10.44

### Cumulativa (%)

	Da inizio anno	1 MESE	3 MESI	6 MESI	1 ANNO	2 ANNI	3 ANNI	5 ANNI	DAL LANCIO
Fondo	23.36	-0.50	4.59	10.36	11.48	20.06	39.23	49.02	120.73
Indice di riferimento	22.69	-0.03	4.47	10.00	12.30	18.51	35.28	40.80	108.88

### Per anno di calendario (%)

	2018	2017	2016	2015	2014
Fondo	-8.73	22.20	0.18	4.55	11.20
Indice di riferimento	-8.57	19.92	-1.41	2.68	13.00

Fonte: Pictet Asset Management

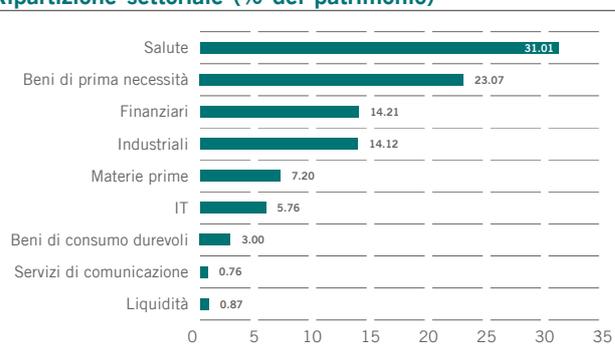
## Composizione del portafoglio

### 10 posizioni principali (% del patrimonio)

Nestle Sa-Reg	20.61
Roche Holding Ag-Genusschein	11.88
Novartis Ag-Reg	10.96
Zurich 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

Fonte: Pictet Asset Management

### Ripartizione settoriale (% del patrimonio)



## Caratteristiche del portafoglio

### A FINE AGOSTO 2019 (SUPERIORE A 3 ANNI)

Alfa	1.24
Beta	0.99
Volatilità annualizzata (%)	10.17
Information ratio	0.80
Indice di Sharpe	1.22

Fonte: Pictet Asset Management

Tracking error (%)	1.43
Correlazione	0.99

## Considerazioni sul rischio

Il Comparto non offre alcun tipo di garanzia di capitale o protezione delle attività. Il Comparto può essere esposto ai seguenti rischi:

- **Rischio operativo:** rischio di perdite dovute ad esempio a errori umani, malfunzionamento dei sistemi, valutazioni non corrette o custodia di strumenti finanziari.
- **Rischio di controparte:** rischio di perdite in caso di inadempimento di una controparte in relazione a strumenti o contratti (ad es. di derivati negoziati direttamente tra le parti).
- **Rischio di derivati finanziari:** la leva finanziaria risultante dai derivati può amplificare le perdite in particolari condizioni dei mercati.
- **Rischio di liquidità:** mercati con bassi volumi possono causare difficoltà nella valutazione e/o negoziazione di certe attività.

**Per ulteriori informazioni consultare il prospetto.**

## Glossario

### Alfa

L'alfa mostra la performance in percentuale di un fondo superiore o inferiore a quella spiegata dalla sua esposizione al mercato generale.

### Beta

Il beta mostra la portata media delle variazioni di rendimento di un fondo rispetto al mercato generale. Un fondo con un beta superiore a 1 è soggetto in media a variazioni superiori a quelle del mercato, e con un beta inferiore a 1 è soggetto in media a variazioni inferiori a quelle del mercato.

### Termine ultimo dell'ordine

Scadenza per la consegna degli ordini all'agente incaricato dei trasferimenti in Lussemburgo come stabilito nei relativi allegati del prospetto. Gli investitori potrebbero essere tenuti a presentare gli ordini al proprio consulente finanziario o distributore del fondo entro un termine ultimo precedente.

### Commissione di conversione

Commissione pagata per il trasferimento di azioni di una classe di quote/azioni a un'altra classe di quote/azioni.

### Correlazione

La correlazione mostra i movimenti del rendimento di un fondo rispetto al benchmark. Gli investimenti strettamente correlati tendono a salire o scendere insieme, al contrario di quanto avviene per gli investimenti scarsamente correlati.

### Deviazione standard e volatilità annualizzata

La deviazione standard o volatilità annualizzata è una misura della volatilità storica. Si calcola confrontando il rendimento medio con la varianza media rispetto a tale rendimento.

### Data di inizio

La data di inizio è la data nella quale si inizia a rilevare la performance, che coincide con la data di lancio.

### Information ratio

L'information ratio è un modo per misurare il valore aggiunto dal gestore di portafoglio rispetto a un benchmark. Esso misura il rendimento corretto per il rischio di un portafoglio ed è calcolato dividendo il rendimento attivo (rendimento del portafoglio meno rendimento del benchmark) per il tracking error.

### Data di lancio

La data di lancio è la data nella quale il comparto ha assunto il suo stato legale corrente.

### NAV

L'acronimo di valore patrimoniale netto.

### Spese correnti (OCR)

Le spese correnti si basano su 12 mesi di spese fino al 31 dicembre dell'anno precedenti. Sono aggiornate con cadenza annuale, ma possono essere rettificate più frequentemente. Sono escluse le commissioni legate al rendimento e i costi delle operazioni di portafoglio, eccettuate le spese di sottoscrizione/rimborso sostenute dal Comparto per l'acquisto o la vendita di quote/azioni di un altro organismo d'investimento collettivo. Le spese di fondi esistenti da meno di 12 mesi sono una cifra stimata.

### Indice Sharpe

L'indice di Sharpe indica la performance del fondo rettificata per il rischio. Si calcola dividendo la plusvalenza (rendimento del portafoglio meno il rendimento esente da rischio) per la volatilità.

### ISRR

L'Indicatore sintetico di rischio e rendimento è un parametro della volatilità secondo la definizione fornita dalle linee guida CESR/10-673 dell'Autorità europea degli strumenti finanziari e dei mercati (AESFEM).

### Tracking error

Il tracking error indica la deviazione standard dei rendimenti attivi (rendimento del portafoglio meno rendimento del benchmark). Esso rileva quanto il rendimento di un fondo si avvicini a quello del suo benchmark.

## Società di gestione

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

### Informazioni importanti

Ai fini di questo materiale di marketing, per "il Fondo" si intende il comparto del fondo al quale si fa riferimento in alto alla pagina 1, e "l'azione" indica "la quota" o "l'azione", a seconda della forma giuridica del fondo. L'autore di questo materiale di marketing è la Società di gestione del Fondo, Pictet Asset Management S.A., una società autorizzata e regolamentata da Regolatore svizzero "Financial Market Supervisory Authority". Non è rivolto o destinato alla distribuzione o utilizzo da parte di qualsiasi persona o entità con cittadinanza, residenza o sede in qualsiasi luogo, stato, paese o giurisdizione ove tale distribuzione, pubblicazione, disponibilità o utilizzo non sarebbero legalmente autorizzati o consentiti dalle normative vigenti. Le informazioni contenute in questo documento hanno solamente scopo informativo. Il documento non può servire come base per la sottoscrizione e non fa parte di alcun contratto. La versione più recente del prospetto del fondo, il Documento contenente informazioni chiave per gli Investitori, la relazione annuale e la relazione semestrale devono essere letti prima dell'investimento. Sono disponibili gratuitamente in inglese e nella lingua locale di ciascun paese nel quale il comparto è registrato sul sito [www.assetmanagement.pictet](http://www.assetmanagement.pictet) o presso Pictet Asset Management S.A., route des Acacias 60, CH-1211 Geneva 73, o presso gli uffici dell'eventuale agente locale, distributore o agente centrale del Fondo. Pictet Asset Management S.A. non ha adottato alcuna misura per assicurare che i titoli ai quali si fa riferimento in questo documento siano idonei per un investitore specifico e questo documento non può sostituire un giudizio formulato indipendentemente. Il regime fiscale dipende dalle circostanze particolari di ogni investitore e può cambiare in futuro. Prima di prendere qualsiasi decisione riguardo a un investimento, si raccomanda agli investitori di verificare che esso sia idoneo alla luce delle loro conoscenze ed esperienza finanziaria, obiettivi dell'investimento e situazione patrimoniale, oppure di rivolgersi a uno specifico consulente professionale del settore. Le 10 partecipazioni migliori non rappresentano l'intero portafoglio. Non vi è alcuna garanzia che tali titoli saranno detenuti in futuro, e

non si deve presupporre che un investimento nei titoli elencati sia stato redditizio, o lo sarà in futuro. Qualsiasi riferimento a una classificazione, un rating o un riconoscimento ufficiale non costituisce alcuna garanzia per i risultati futuri, e non è costante nel tempo. Per le classi di azioni con copertura valutaria, solo la valuta di consolidamento del comparto è coperta sulla valuta della classe di azioni. L'esposizione ai cambi risultante da attività detenute nel portafoglio non denominate nella valuta di consolidamento può continuare a sussistere. Possono essere pubblicati NAV relativi a date in cui le azioni non sono emesse o rimborsate ("non-trading NAV") nel proprio paese. Essi possono essere utilizzati unicamente per misure e calcoli statistici della performance, o per calcoli delle commissioni, e in nessun caso possono essere utilizzati come base per ordini di sottoscrizione o di rimborso. Viene mostrata la performance basata sul NAV per azione della classe di azioni (nella valuta della classe di azioni) con reinvestimento dei dividendi (per le classi di azioni a distribuzione), includendo le spese correnti effettive ed escludendo le commissioni di sottoscrizione/ rimborso e le imposte a carico dell'investitore. Non si è tenuto conto dell'inflazione. A titolo di esempio del calcolo di una commissione di sottoscrizione, qualora un investitore investa EUR 1000 in un fondo con una commissione di sottoscrizione del 5%, pagherà al suo intermediario finanziario EUR 47,62 sull'ammontare del proprio investimento, risultando in un importo sottoscritto di EUR 952,38 in azioni del fondo. Inoltre dai risultati conseguiti potrebbero essere detratti eventuali costi per la tenuta del fondo (da parte del depositario). Gli indici non includono commissioni o spese di gestione e non si può investire in un indice. La proprietà intellettuale di SPI (CHF) (inclusi i marchi registrati) appartiene a SIX Swiss Exchange AG, Zurich, Svizzera ("SIX Swiss Exchange") e/o ai suoi concessionari di licenza ("Concessori di licenza"), e viene utilizzata su licenza. Pictet CH Institutional-Swiss Equities non è sponsorizzato né promosso, distribuito o supportato con altra modalità da SIX Swiss Exchange e/o dai suoi Concessori di licenza; SIX Swiss Exchange e i suoi

Concessori di licenza non forniscono alcuna garanzia ed escludono al riguardo ogni responsabilità generica o specifica (per negligenza o altro) in relazione a errori, omissioni o interruzioni di SPI (CHF) o dei suoi dati. Per Singapore: l'investimento oggetto di questa pubblicazione non è autorizzato o riconosciuto dalla Monetary Authority di Singapore, e non è consentita la sua offerta per la vendita al pubblico retail. Questo materiale non è un prospetto informativo conformemente alla definizione della Legge Securities and Futures Act. Di conseguenza non sussiste la responsabilità ai sensi di tale Legge relativa al contenuto di prospetti informativi. Un investitore deve valutare attentamente se l'investimento è idoneo per i suoi scopi personali. In certe giurisdizioni la vendita di azioni del Fondo può essere soggetta a restrizioni. In particolare, le azioni non possono essere offerte o vendute, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti o Soggetti Statunitensi, come descritto più dettagliatamente nel Prospetto del Fondo. Ulteriori dettagli sono disponibili presso il distributore del Fondo.

Sede del Regno Unito: Pictet Asset Management Ltd, Moor House, Level 11 120 London Wall London EC2Y 5ET REGNO UNITO. Autorizzata e regolamentata dalla Financial Conduct Authority. Registrazione in Inghilterra n. 181966.

Per la commercializzazione agli investitori effettuata da Pictet Asset Management Limited, DIFC Branch ("PAM DIFC"), questa presentazione viene messa a disposizione da PAM DIFC in forma riservata e destinata esclusivamente a singoli clienti professionali o controparti di mercato (secondo la definizione della Dubai Financial Services Authority) allo scopo di fornire alcune informazioni sul Gruppo Pictet ("Pictet") e taluni fondi d'investimento e altri veicoli e prodotti d'investimento gestiti da Pictet. PAM DIFC è una società del Centro finanziario internazionale di Dubai che è regolamentato dalla Dubai Financial Services Authority. È vietato copiare o ridistribuire qualsiasi parte del presente materiale senza il previo consenso scritto di Pictet Asset Management. ©2019Pictet