

# Pictet CH Institutional - Swiss Equities - Jsw CHF

## PANORAMICA DELL'INVESTIMENTO

### Obiettivo

Incrementare il valore del vostro investimento beneficiando del rendimento di un portafoglio di azioni svizzere che presenta caratteristiche ambientali, sociali e di governance ("ESG") migliori di quelle dell'indice di riferimento.

### Asset in Portafoglio

Il Comparto investe principalmente in azioni di società domiciliate o che svolgono la loro attività prevalentemente in Svizzera.

### Processo d'investimento

Il gestore utilizza una combinazione di analisi dei fondamentali della società e del mercato per selezionare titoli che presentino prospettive di crescita favorevoli a un prezzo ragionevole. Anzitutto, vengono esclusi gli investimenti in titoli di emittenti ritenuti incompatibili con la politica d'investimento responsabile. Inoltre, il gestore seleziona titoli con elevate caratteristiche ESG.

### Valore di 100 CHF (Al netto delle commissioni\*)

Conformemente alla normativa vigente, per le categorie di quote/azioni lanciate negli ultimi 12 mesi non sono disponibili informazioni sulla performance.

Indice corrente: SPI (CHF) in vigore da 26.11.2024

Fonte: Pictet Asset Management

\*Incluse le spese correnti effettive ed escluse le commissioni di sottoscrizione/rimborso e imposte a carico dell'investitore.

## INFORMAZIONI SULLA PERFORMANCE

Conformemente alla normativa vigente, negli ultimi 12 mesi non sono disponibili informazioni sulla performance.

Scheda informativa mensile

Materiale promozionale

Dati al 31.01.2025

### In breve

NAV/azione	CHF 3 209.28
Dimensione del Fondo (mln)	CHF 2.227
Posizioni	29

### Classificazione SFDR<sup>1</sup>

Articolo	Articolo	Articolo
6	8	9

### Informazioni di carattere generale

Forma giuridica	Comparto di un fondo contrattuale
Status normativo	Altri fondi per investimenti tradizionali
Domicilio	Svizzera
Data di inizio	26.11.2024
Valuta della categoria di azioni	CHF
Valuta del comparto	CHF
Dividendo	Accumulato
Codice ISIN	CH1398699335
Bloomberg	PICEJSW SW
Indice di riferimento	SPI (CHF)
Termine ultimo dell'ordine	T CET 12:00
Data di regolamento (sottoscrizione)	T+2
Calcolo del NAV	Giornaliero
Orizzonte min. d'investimento (anno(i))	5

### Team di gestione

Lorenz Reinhard, Fabrizio Cattaneo

IL RENDIMENTO DI OICVM E NON OICVM NON È GARANTITO E I RENDIMENTI PRECEDENTI NON COSTITUISCONO UNA GARANZIA DI QUELLI FUTURI  
 Non assumere rischi non necessari. Leggere il prospetto e il Documento contenente informazioni chiave per gli Investitori prima dell'investimento



## Commissioni effettive (%)

Spese correnti(OCR)	0.34
Commissione di performance	-
Commissione di ingresso mass. <sup>1</sup>	5.00
Commissione di uscita mass. <sup>1</sup>	5.00
Commissione di conversione mass. <sup>1</sup>	-

Fonte: Pictet Asset Management

Si prega di consultare il glossario per la definizione e il metodo di calcolo delle commissioni di performance, se presenti.

<sup>1</sup>Commissioni addebitate dal distributore.

## PERFORMANCE

### Annualizzata (%)

	1 ANNO	3 ANNI	5 ANNI	DAL LANCIO
Fondo	-	-	-	-
Indice di riferimento	-	-	-	-

### Cumulativa (%)

	DA INIZIO ANNO	1 MESE	3 MESI	6 MESI	1 ANNO	2 ANNI	3 ANNI	5 ANNI	DAL LANCIO
Fondo	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Indice di riferimento	-	-	-	-	-	-	-	-	-

### Per anno di calendario (%)

Fondo	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Indice di riferimento	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Conformemente alla normativa vigente, per le categorie di quote/azioni lanciate negli ultimi 12 mesi non sono disponibili informazioni sulla performance.

Fonte: Pictet Asset Management 31.01.2025

Le performance del passato non sono indicative e non costituiscono una garanzia dei rendimenti futuri. Il valore dei titoli o degli strumenti finanziari menzionati nel presente documento, e il reddito che ne deriva, possono tanto aumentare quanto diminuire e vi è la possibilità che l'investitore non ottenga in restituzione l'intero capitale originariamente investito. Si prega di fare riferimento alle Considerazioni sul rischio e al prospetto per ulteriori informazioni.

## CONSIDERAZIONI SUL RISCHIO

L'indicatore sintetico di rischio è una guida del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 anni/i. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Questo prodotto può essere esposto a

ulteriori rischi che non sono inclusi nell'indicatore sintetico di rischio, ad esempio:

- Rischio di cambio: se la vostra valuta di riferimento è diversa da quella della classe di azioni, riceverete pagamenti in una valuta diversa, pertanto il rendimento finale percepito dipenderà dal tasso di cambio tra la valuta di riferimento e la vostra valuta locale.
- Rischio dei derivati finanziari: la leva finanziaria associata ai derivati

amplifica le perdite in determinate condizioni di mercato.

- Rischio di sostenibilità: gli eventi di rischio legati all'ESG possono avere un effetto negativo rilevante sul valore di un investimento quando si verificano.

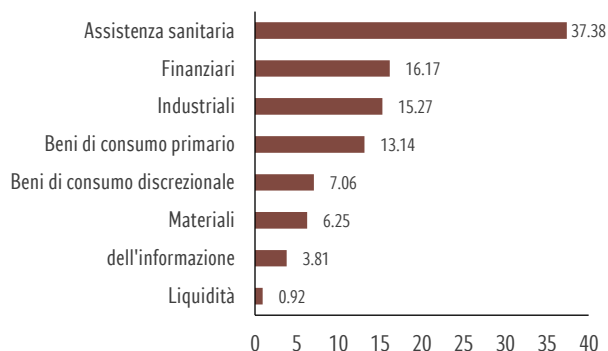
Ulteriori informazioni sono disponibili nel prospetto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

## COMPOSIZIONE DEL PORTAFOGLIO

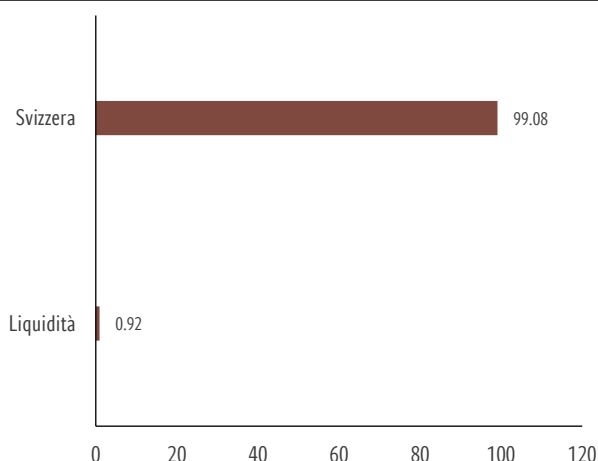
### 10 posizioni principali (% del patrimonio)

Roche Holding Ag	13.92
Nestle Sa	10.07
Novartis Ag	9.24
Cie Financiere Richemont Sa	7.06
Abb Ltd	5.98
Zurich Insurance Group Ag	5.63
Ubs Group Ag	5.28
Partners Group Holding Ag	3.70
Lonza Group Ag	3.66
Sika Ag	3.42

### Settore economico (% degli attivi)



### Rischio associato al paese (% del patrimonio)



Fonte: Pictet Asset Management 31.01.2025

## GLOSSARIO FINANZIARIO

### Commissione di conversione

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

### 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.

### NAV

L'acronimo di valore patrimoniale netto.

### Spese correnti

L'importo delle spese correnti si basa

sulle spese degli ultimi 12 mesi. Tale cifra può variare da un anno all'altro. Sono incluse le commissioni di gestione e gli altri costi amministrativi od operativi. Sono escluse le commissioni di performance e i costi delle operazioni di portafoglio, tranne le spese di sottoscrizione/rimborso finanziate dal Comparto nell'acquisto o nella vendita di quote/azioni di un altro organismo d'investimento collettivo. Per i fondi creati da meno di 12 mesi, i costi futuri

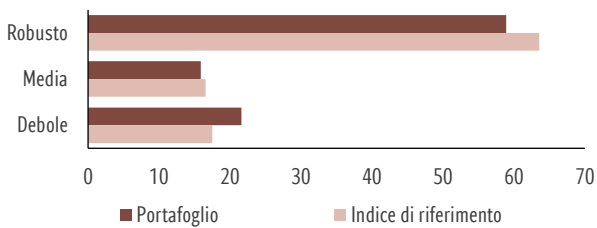
sono stimati.

### 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.

## METRICHE AMBIENTALI, SOCIALI E DI GOVERNANCE (ESG)

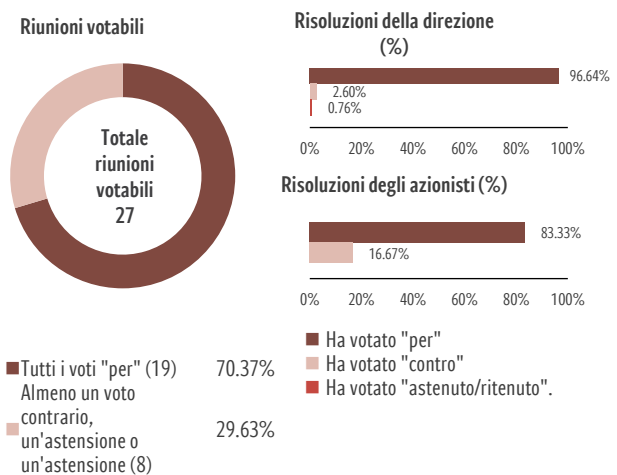
### Governance aziendale (in peso, in %)



Ammissibile: portafoglio 99% / indice di riferimento 100%  
Coperto: portafoglio 96% / indice di riferimento 98%.

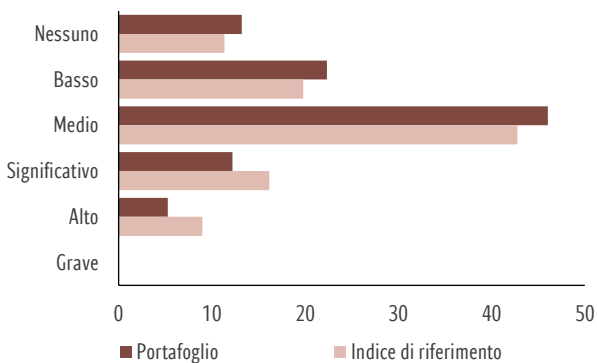
L'idoneità corrisponde a tutti gli strumenti, esclusi i contanti e gli emittenti di obbligazioni sovrane e quasi sovrane. Le ponderazioni del portafoglio e dell'indice sono basate sulla parte ammissibile. Per calcolare gli indicatori ESG è richiesta una copertura minima del 50%. Coperto corrisponde ai titoli o ai derivati a linea singola per i quali sono disponibili i dati. I calcoli escludono le posizioni corte. Fonte: Pictet Asset Management; Pictet Asset Management, ISS, Si rimanda alle informazioni aggiuntive contenute nel Glossario ESG.

### Voti per procura



Fonte: Pictet Asset Management, ISS, dati a rotazione annuale.

### Eventi controversi (per peso, in %)



Ammissibile: portafoglio 99% / indice di riferimento 100%  
Coperto: portafoglio 99% / indice di riferimento 99%.

Idoneo si riferisce a emittenti di tutti gli strumenti, escludendo titoli liquidi, sovrani e quasi sovrani. Le ponderazioni del portafoglio e dell'indice sono ricalcolati in base alla parte idonea. Per il calcolo degli indicatori ESG è richiesta una copertura minima del 50%. Con copertura si riferisce a titoli o derivati su singolo asset per i quali sono disponibili dati. I calcoli escludono le posizioni corte. Parte di questa pubblicazione può contenere informazioni proprietarie di Sustainalytics che non possono essere riprodotte, utilizzate, diffuse, modificate o pubblicate in alcun modo senza il consenso scritto di Sustainalytics. Nulla di quanto contenuto nella presente pubblicazione deve essere interpretato come una dichiarazione o una garanzia, espressa o implicita, in merito all'opportunità di investire o includere società in universi e/o portafogli investibili. Le informazioni sono fornite "così come sono" e, pertanto, Sustainalytics non si assume alcuna responsabilità per errori o omissioni. Sustainalytics non può essere ritenuta responsabile per i danni derivanti dall'uso di questa pubblicazione o delle informazioni in essa contenute in qualsivoglia modalità. Si rimanda alle informazioni aggiuntive contenute nel Glossario ESG. Fonte: Pictet Asset Management, Sustainalytics, al 31.01.2025

### Attività controverse (ricavi aziendali medi ponderati)

	PORTAFOGLIO	INDICE DI RIFERIMENTO
Combustibili fossili ed energia nucleare	0.04	0.03
Armi	0.07	0.06
Altre attività controverse	0.04	0.02

Ammissibile: portafoglio 99% / indice di riferimento 100%  
Coperto: portafoglio 99% / indice di riferimento 99%.

Idoneo si riferisce a emittenti di tutti gli strumenti, escludendo titoli liquidi, sovrani e quasi sovrani. Le ponderazioni del portafoglio e dell'indice sono ricalcolati in base alla parte idonea. Per il calcolo degli indicatori ESG è richiesta una copertura minima del 50%. Con copertura si riferisce a titoli o derivati su singolo asset per i quali sono disponibili dati. I calcoli escludono le posizioni corte. Fonte: Pictet Asset Management, Sustainalytics, al 31.01.2025

## Questo Comparto

È equivalente all'Articolo 8 della SFDR 1

Tiene conto dei Rischi di sostenibilità (2)

Promuove le caratteristiche ambientali o sociali e cerca di mitigare i "Principali effetti negativi"

Applica criteri di esclusione relativi ad armi, combustibili fossili, prodotti che creano dipendenza e aziende che violano le norme internazionali (3)

Adotta prassi di buona corporate governance

Conduce attività di impegno e, se del caso, esercita i diritti di voto

(1) Equivalenza determinata esclusivamente in base alla politica di investimento.

(2) I rischi di sostenibilità comprendono la transizione climatica, i rischi fisici e altri rischi ambientali, i rischi sociali e i rischi di governance. Per maggiori informazioni sulla classificazione ESG, sui rischi di sostenibilità e sulle esclusioni, si rimanda alla Politica ESG di Pictet Alternative Advisors. Gli emittenti con elevati rischi di sostenibilità e/o impatti negativi sulla società e sull'ambiente possono essere acquistati e mantenuti in portafoglio.

(3) Pictet Asset Management mantiene la piena discrezione sull'implementazione dei criteri di esclusione e si riserva il diritto di discostarsi dalle informazioni di terzi caso per caso. Per le strategie passive, le esclusioni sono implementate sulla base del best effort, mentre per quelle che seguono un indice ESG, le esclusioni sono definite dal fornitore dell'indice.

La decisione di investire nel fondo promosso deve prendere in considerazione tutte le caratteristiche o gli obiettivi del fondo promosso, come descritto nel suo prospetto. Per maggiori informazioni sulla classificazione ESG, sui rischi di sostenibilità e sulle esclusioni, la invitiamo a consultare la Politica di investimento responsabile di Pictet Asset Management.

## Glossario ESG

### Attività controverse

I combustibili fossili e l'energia nucleare comprendono l'estrazione di carbone termico e la produzione di energia elettrica, la produzione e l'estrazione di petrolio e gas, l'estrazione di energia da scisto, l'esplorazione off-shore di petrolio e gas nell'Artico e la produzione di energia nucleare. Le armi comprendono appalti militari (armi e servizi correlati), armi di piccolo calibro (armi d'assalto/non d'assalto per clienti civili e forze dell'ordine/militari) e componenti chiave per armi di piccolo calibro. Altre attività controverse riguardano la produzione di tabacco, la produzione di intrattenimento per adulti, l'esercizio del gioco d'azzardo, lo sviluppo o la crescita della Sottoregione del Grande Mekong (GMS), la produzione o la vendita al dettaglio di pesticidi. Le esposizioni si basano su dati di terzi e potrebbero non riflettere la nostra valutazione interna.

### Classificazione SFDR

Articolo 9: Investimenti mirati ad attività economiche sostenibili dal punto di vista ambientale e/o sociale, a condizione che le società in cui si vengono effettuati gli investimenti

seguano prassi di buona governance.

Articolo 8: Investimenti che promuovono caratteristiche ambientali e/o sociali e possono in parte essere finalizzati a investimenti sostenibili, a condizione che le società in cui vengono effettuati gli investimenti seguano prassi di buona governance. Articolo 6: Investimenti che integrano i fattori ESG nel loro processo decisionale al fine di migliorare il loro profilo di rischio/rendimento. I portafogli possono investire in titoli con elevati rischi di sostenibilità.

### Eventi controversi

Gli eventi controversi includono episodi di inquinamento, infortuni dei dipendenti, violazioni dei diritti umani, problemi legati ai prodotti e violazioni dell'etica aziendale. Gli eventi sono valutati in base alla loro gravità e ricorrenza, alla risposta del settore e dell'azienda e sono classificati in una scala di impatto da nullo a grave. Nullo: nessun coinvolgimento in controversie rilevanti; Basso: le controversie hanno un basso impatto sull'ambiente e sulla società e comportano rischi trascurabili per l'azienda; Moderato: le controversie hanno un impatto moderato

sull'ambiente e sulla società e comportano rischi minimi per l'azienda; Significativo: le controversie hanno un impatto moderato sull'ambiente e sulla società e comportano rischi moderati per l'azienda; Elevato: le controversie hanno un impatto elevato sull'ambiente e sulla società e comportano rischi significativi per l'azienda. Grave: le controversie hanno un impatto grave sull'ambiente e sulla società e comportano rischi seri per l'azienda. Gli eventi controversi si basano su dati di terzi e potrebbero non riflettere la nostra opinione.

### Governance aziendale (in peso, in %)

L'analisi della corporate governance si basa su quattro pilastri: struttura del consiglio di amministrazione, remunerazione dei dirigenti, diritti degli azionisti, pratiche di revisione contabile. I criteri di valutazione riflettono le migliori pratiche regionali. I punteggi decili indicano la posizione relativa per Paese o regione e sono raggruppati in tre categorie: Robusto (punteggi da 1 a 3), Medio (punteggi da 4 a 7) e Debole (punteggi da 8 a 10). Le categorie si basano su dati di terzi e potrebbero non riflettere la nostra opinione.

## Società di gestione

Pictet Asset Management S.A.

route des Acacias 60, CH-1211 Geneva 73

[pictet.com/assetmanagement](http://pictet.com/assetmanagement)

La società di gestione è regolamentata dall'autorità di regolamentazione svizzera, l'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari FINMA.

### Informazioni importanti

Ai fini del presente documento promozionale, il Fondo indica il comparto del fondo indicato all'inizio di pagina 1 e l'azione indica la quota o l'azione, a seconda della forma giuridica del fondo.

L'investimento proposto concerne l'acquisto di quote o azioni di un fondo, e non di una determinata attività sottostante come immobili o azioni di una società, che costituiscono unicamente le attività sottostanti possedute dal fondo. Il presente documento promozionale è emesso dalla Società di gestione del Fondo. Non è diretto né 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 e i dati illustrati in questo documento non devono essere considerati un'offerta o invito ad acquistare, vendere o sottoscrivere qualsiasi titolo o strumento finanziario o servizio. Non possono essere utilizzati come base per la sottoscrizione e non fanno parte di un contratto. Prima di investire è necessario leggere l'ultima versione del prospetto del fondo, le informative precontrattuali ove applicabili, il Documento contenente le informazioni chiave (KID), le relazioni annuali e semestrali. Sono disponibili gratuitamente in inglese su

[www.assetmanagement.pictet.com](http://www.assetmanagement.pictet.com) o in copia cartacea presso la sede della società di gestione o presso gli uffici dell'agente locale, del distributore o dell'agente centralizzatore del Fondo, se presente. Il KID è disponibile anche nella lingua locale di ogni paese in cui il comparto è registrato. Il prospetto, il Modello precontrattuale e le relazioni annuali e semestrali possono essere disponibili anche in altre lingue; si prega di consultare il sito web per le altre lingue disponibili. Le decisioni d'investimento devono basarsi unicamente sulla versione più recente di questi documenti. La sintesi dei diritti degli investitori (in inglese e nelle diverse lingue del nostro sito web) è disponibile qui (<https://am.pictet.com/ch/en/legal-documents-and-notes/summary-of-investor-rights>) e su [www.assetmanagement.pictet.com](http://www.assetmanagement.pictet.com) alla voce Risorse, in fondo alla pagina. L'elenco dei paesi in cui il Fondo è registrato può essere ottenuto in qualsiasi momento rivolgendosi alla società di gestione, che può decidere di porre fine agli accordi presi per la commercializzazione del Fondo o dei comparti del Fondo in un determinato paese. In Svizzera, l'agente rappresentante è Pictet Asset Management S.A. e l'agente di pagamento è Banque Pictet & Cie S.A. La società di gestione non ha adottato alcuna misura per assicurare che i titoli a cui 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 di conoscenze ed esperienza finanziaria, obiettivi dell'investimento e situazione patrimoniale, oppure di rivolgersi a uno specifico consulente professionale del settore. Le prime 10 partecipazioni non rappresentano l'intero portafoglio. Non vi è alcuna garanzia che questi titoli saranno mantenuti in futuro e non si deve presumere che l'investimento nei titoli elencati sia stato o sarà redditizio. Qualsiasi riferimento a una classifica, a una valutazione o a un premio non fornisce 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 nella 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 vostro 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. La performance è indicata in base al NAV per azione della classe di azioni (nella valuta della classe di azioni) con i dividendi reinvestiti (per le classi di azioni a distribuzione), comprese le spese correnti effettive ed escluse le commissioni di sottoscrizione/rimborso e le imposte a carico dell'investitore. L'inflazione non è stata presa in considerazione. Come esempio di calcolo della commissione di sottoscrizione, se un investitore investe 1000 euro in un fondo con una commissione di sottoscrizione del 5%, pagherà al suo intermediario finanziario 47,62 euro sull'importo investito, ottenendo un importo sottoscritto di 952,38 euro in azioni del fondo. Inoltre, i potenziali costi di tenuta del conto (da parte del depositario) possono ridurre la performance. Gli indici non includono le commissioni o le spese operative e non è possibile investirvi. La decisione di investire nel fondo promosso deve prendere in considerazione tutte le caratteristiche o gli obiettivi del fondo promosso, come descritti nel suo prospetto o nelle informazioni che devono essere comunicate agli investitori. Pictet Asset Management mantiene la piena discrezionalità sull'attuazione dei criteri di esclusione e si riserva il diritto di discostarsi dalle informazioni di terzi caso per caso. Per maggiori informazioni, consultare la Politica di investimento responsabile di Pictet Asset Management. Per le strategie passive le esclusioni sono applicate nella misura in cui la struttura del portafoglio, le deviazioni di peso, la volatilità e la performance non vengono influenzate in modo significativo.

Per Singapore: l'investimento oggetto del presente materiale non è autorizzato o riconosciuto dalla Monetary Authority of Singapore e non può essere offerto al pubblico al dettaglio. Il presente materiale non costituisce un prospetto informativo ai sensi della normativa vigente in materia di valori mobiliari e strumenti finanziari (Securities and Futures Act). Pertanto, non sussiste alcuna responsabilità legale ai sensi della normativa vigente in merito al contenuto dei prospetti. Si raccomanda di valutare attentamente

l'idoneità dell'investimento rispetto alla propria situazione personale. La vendita di azioni del Fondo potrebbe essere soggetta a restrizioni in alcune giurisdizioni. In particolare, le azioni non possono essere offerte o vendute, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti o a soggetti statunitensi, come descritto più dettagliatamente nel Prospetto del Fondo. Ulteriori dettagli possono essere ottenuti dal distributore del Fondo. È vietata la riproduzione o la distribuzione, parziale o totale, del presente materiale senza la previa autorizzazione scritta di Pictet Asset Management.

La proprietà intellettuale (compresi i marchi registrati) del benchmark appartiene a SIX Swiss Exchange AG, Zurich, Svizzera (SIX Swiss Exchange) e/o ai suoi concessionari di licenza (Concessionari di licenza), e viene utilizzata su licenza. Questo prodotto non è sponsorizzato né promosso, distribuito o supportato con altra modalità da SIX Swiss Exchange e/o ai suoi concessionari di licenza (Concessionari di licenza) e SIX Swiss Exchange e i suoi Concessionari 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 del benchmark o dei suoi dati.

Copyright 2025 Pictet

IL RENDIMENTO DI OICVM E NON OICVM NON È GARANTITO E I RENDIMENTI PRECEDENTI NON COSTITUISCONO UNA GARANZIA DI QUELLI FUTURI  
Non assumere rischi non necessari. Leggere il prospetto e il Documento contenente informazioni chiave per gli Investitori prima dell'investimento