

# Pictet CH - Swiss Mid Small Cap - Z dy CHF

Scheda informativa mensile  
 Materiale promozionale

Dati al 30.09.2024

## In breve

NAV/azione	CHF 10 089.58
Dimensione del Fondo	CHF 1 510 mln
Posizioni	42

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

Articolo	Articolo	Articolo
6	8	9

## Categoria di rischio SRI<sup>2</sup>

1	2	3	4	5	6	7
←				→		
Rischio più basso				Rischio più elevato		

## Informazioni di carattere generale

Forma giuridica	Comparto di un fondo contrattuale
Status normativo	Fondo di titoli
Domicilio	Svizzera
Data di inizio	25.05.2009
Data di lancio	25.05.2009
Valuta della categoria di azioni	CHF
Valuta del comparto	CHF
Dividendo	Distribuito
ISIN	CH0037975858
Bloomberg	PICSM5Z SW
Indice di riferimento	SPI - Small and Middle Companies (CHF)
Termine ultimo dell'ordine	T CET 12:00
Data di fatturazione	Data ordine + 1
Data di regolamento (sottoscrizione)	T+2
Calcolo del NAV	Giornaliero
Orizzonte min. d'investimento (anno(i))	5

<sup>1</sup> Equivalenza determinata in base alla politica di investimento. Si rimanda al Glossario.

<sup>2</sup> La fonte dell'SRI è l'ultimo KID pubblicato per la classe di azioni. Per ulteriori informazioni, consultare la sezione Considerazioni sul rischio.

## Team di gestione

Andreas Hug, Lorenz Reinhard, Fabrizio Cattaneo  
 Pictet Asset Management SA

## PANORAMICA DELL'INVESTIMENTO

### Obiettivo

Aumentare il valore del vostro investimento nel lungo termine, presentando al contempo caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG) superiori a quelle dell'indice di riferimento.

### Indice di riferimento

SPI Small and Middle Companies Index, un indice che non tiene conto dei fattori ESG.

### Asset in Portafoglio

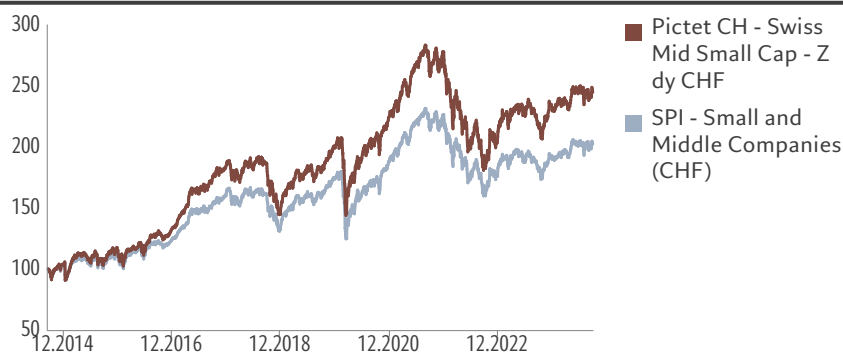
Il fondo investe principalmente in azioni di società a bassa e media capitalizzazione domiciliate o che svolgono la loro attività prevalentemente in Svizzera.

### Processo d'investimento

Per gestire attivamente il fondo, il gestore degli investimenti si avvale

dell'analisi dei mercati e dell'analisi dei fondamentali della società allo scopo di selezionare titoli che a suo avviso presentino prospettive di crescita favorevoli a un prezzo ragionevole. Il gestore esclude le società che generano una parte significativa dei loro ricavi da attività ritenute incompatibili con i principi di investimento responsabile di Pictet Asset Management, come il carbone termico, il tabacco e le armi controverse. Inoltre, favorisce la selezione e la sovrapponderazione di investimenti con un elevato profilo ESG. Il gestore si adopera anche per influenzare le aziende su questioni rilevanti di sostenibilità.

## Valore di 100 CHF investito dal 30.09.2014 (Al netto delle commissioni\*)



Indice corrente: SPI - Small and Middle Companies (CHF) in vigore da 25.05.2009

Fonte: Pictet Asset Management

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

## 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.

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 <sup>1</sup>	0.07%
Commissione di performance	-
Costi di ingresso e di uscita <sup>2</sup>	-

Fonte: Pictet Asset Management

1. Si rimanda al glossario finanziario per la definizione e l'eventuale Metodo di calcolo delle commissioni di performance. Non tutti i costi sono elencati nella tabella precedente. Per maggiori dettagli, si rimanda al [prospetto](#) e al [KID per i PRIIP](#).

2. Non applichiamo commissioni di ingresso o di uscita. Tuttavia la persona che vi vende il prodotto potrebbe addebitarvi fino al 5% come commissione di ingresso, fino al 1% come commissione di uscita e fino al 0% come commissione di conversione.

## Caratteristiche del portafoglio

### A FINE SETTEMBRE 2024

Alfa (SUPERIORE A 3 ANNI)	0.63
Beta (SUPERIORE A 3 ANNI)	1.18
Volatilità annualizzata (%) (SUPERIORE A 3 ANNI)	16.53
Information ratio (SUPERIORE A 3 ANNI)	0.04
Indice di Sharpe (SUPERIORE A 3 ANNI)	-0.15
Tracking error (%) (SUPERIORE A 3 ANNI)	3.77
Correlazione (SUPERIORE A 3 ANNI)	0.98
Dividendo (01.12.2023)	208.65

Fonte: Pictet Asset Management

## PERFORMANCE

### Annualizzata (%)

	1 ANNO	3 ANNI	5 ANNI	DAL LANCIO
Fondo	12.27	-1.91	6.21	11.07
Indice di riferimento	10.56	-2.06	4.73	9.08

### Cumulativa (%)

	Da inizio anno	1 MESE	3 MESI	6 MESI	1 ANNO	2 ANNI	3 ANNI	5 ANNI	DAL LANCIO
Fondo	5.51	0.24	1.44	3.07	12.27	33.60	-5.62	35.14	400.10
Indice di riferimento	5.83	-0.10	1.68	3.18	10.56	25.17	-6.04	25.97	279.12

### Per anno di calendario (%)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Fondo	15.56	-26.77	23.86	12.43	34.19	-18.58	38.38	12.29	13.29	16.91
Indice di riferimento	9.62	-22.01	20.30	7.97	29.96	-16.40	29.71	9.01	11.01	12.85

Fonte: Pictet Asset Management

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. 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.

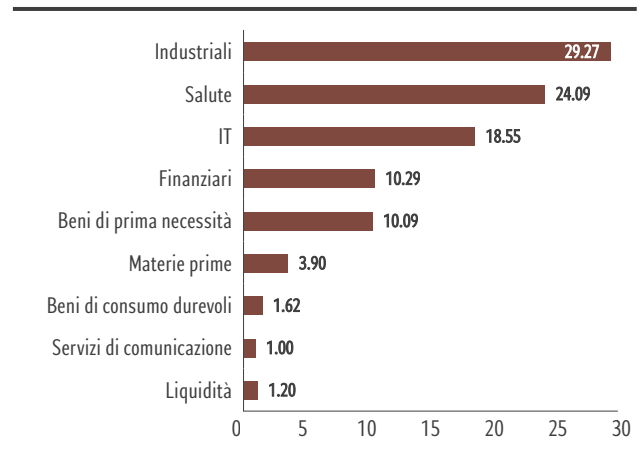
Ulteriori informazioni sono disponibili nel prospetto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

## COMPOSIZIONE DEL PORTAFOGLIO

### 10 posizioni principali (% del patrimonio) per nome della società

Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	9.10
Schindler Holding AG	8.67
Sonova Holding AG	6.74
Comet Holding AG	4.78
Galderma Group Ag	4.52
Tecan Group AG	4.15
Julius Baer Group Ltd	3.88
Temenos AG	3.82
Dksh Holding AG	3.78
Baloise Holding AG	3.65

### Ripartizione settoriale (% del patrimonio)



Fonte: Pictet Asset Management

## GLOSSARIO FINANZIARIO

### 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 volatilità annualizzata è un indicatore di rischio che mostra la portata delle variazioni di prezzo di un titolo o una quota di un fondo rispetto al suo prezzo medio in un determinato periodo. Quanto più elevata è la volatilità, tanto maggiori sono le fluttuazioni.

### 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.

### 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.

### 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.

### Spese correnti

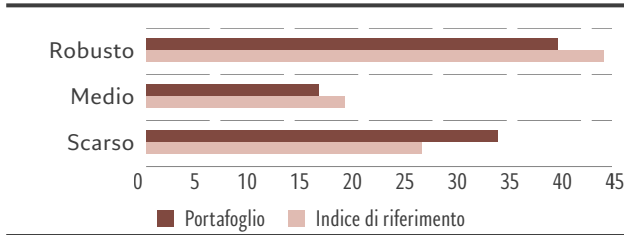
L'importo delle spese correnti si basa sulle spese degli ultimi 12 mesi. Tale cifra può variare da un anno all'altro. Sono incluse le commissioni di gestione e gli altri costi amministrativi ed operativi. Sono escluse le commissioni di performance e i costi delle operazioni di portafoglio, tranne le 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.

### SRI

L'Indicatore sintetico di rischio (SRI) è definito dal regolamento PRIIP e ideato per mostrare il rischio relativo di un prodotto, utilizzando una combinazione di misure del mercato e del rischio creditizio.

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

### Governo societario (in peso, in %)



Non applicabile: % del portafoglio 1 / % dell'indice di riferimento 0

Non coperto: % del portafoglio 8 / % dell'indice di riferimento 10

"Non applicabile" si riferisce a emittenti di titoli liquidi, sovrani e quasi sovrani.

"Non coperto" si riferisce a titoli o derivati su singolo asset per i quali non sono disponibili dati. I calcoli escludono le posizioni corte.

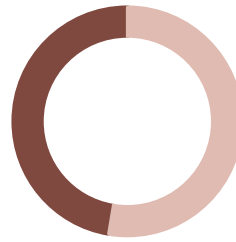
Fonte: Pictet Asset Management, ISS, settembre 2024

Si rimanda alle informazioni aggiuntive contenute nel Glossario ESG.

Le valutazioni di corporate governance dei fornitori di dati su questioni come l'indipendenza del consiglio di amministrazione e i diritti degli azionisti di minoranza possono penalizzare le imprese a conduzione familiare. Poiché il fondo applica strumenti di valutazione qualitativa proprietari e investe in società con diritti di voto controllati da famiglie o persone, i dati sopra riportati potrebbero non riflettere le opinioni del team di investimento.

### Voto per delega

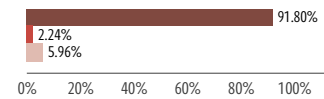
38 riunioni votabili



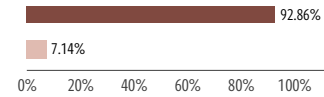
voto contrario o astenuto / respingimento di una o più delibere 52.63%

voto favorevole a tutte le delibere 47.37%

### Delibere di gestione



### Delibere degli azionisti



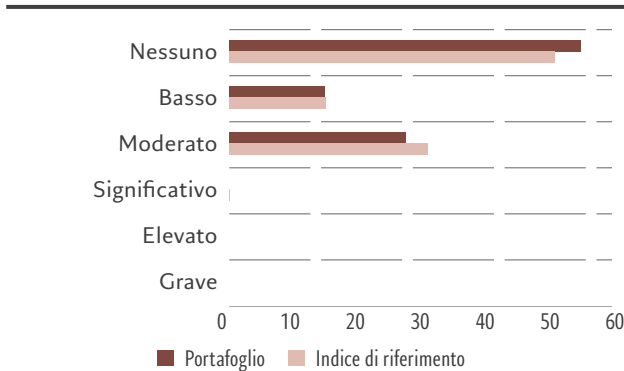
votato a favore 91.80%

astenensione 2.24%

voto contrario 5.96%

Fonte: Pictet Asset Management, ISS, dati mobili su base annua.

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



Non applicabile: % del portafoglio 1 / % dell'indice di riferimento 0

Non coperto: % del portafoglio 1 / % dell'indice di riferimento 4

"Non applicabile" si riferisce a emittenti di titoli liquidi, sovrani e quasi sovrani.

"Non coperto" si riferisce a titoli o derivati su singolo asset per i quali non sono disponibili dati. I calcoli escludono le posizioni corte.

Fonte: Pictet Asset Management, Sustainalytics, settembre 2024

Si rimanda alle informazioni aggiuntive contenute nel Glossario ESG.

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.

### Attività controverse (ricavi aziendali medi ponderati)

	PORTAFOGLIO	INDICE DI RIFERIMENTO
Combustibili fossili ed energia nucleare	0.00	0.13
Armi	0.01	0.03
Altre attività controverse	0.04	0.01

Non applicabile: % del portafoglio 1 / % dell'indice di riferimento 0

Non coperto: % del portafoglio 1 / % dell'indice di riferimento 4

"Non applicabile" si riferisce a emittenti di titoli liquidi, sovrani e quasi sovrani.

"Non coperto" si riferisce a titoli o derivati su singolo asset per i quali non sono disponibili dati. I calcoli escludono le posizioni corte.

Fonte: Pictet Asset Management, Sustainalytics, settembre 2024

## Questo Comparto

	SÌ	NO
Conforme o equivalente all'Articolo SFDR8 dell'SFDR <sup>1</sup>	✓	
Integra i fattori ESG e i rischi di sostenibilità sulla base di ricerche proprietarie e di terzi per valutare i rischi e le opportunità di investimento	✓	
Ha un obiettivo di investimento sostenibile		✓
Promuove caratteristiche ambientali e sociali	✓	
Conduce attività di impegno	✓	
Esercita i diritti di voto	✓	
Sono escluse le armi controverse e l'estrazione di carbone termico <sup>2/3</sup>	✓	

La decisione di investire nel fondo promosso deve prendere in considerazione tutte le caratteristiche o gli obiettivi del fondo promosso descritti nel suo prospetto.

(1) Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento europeo e del Consiglio del 27 novembre 2019 relativo all'Informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR). (2) Per le strategie passive le esclusioni sono attuate nella misura in cui la struttura del portafoglio, le deviazioni di peso, la volatilità e la performance non vengono influenzate in modo significativo. (3) Per maggiori informazioni sulla soglia di reddito applicata alle esclusioni, si rimanda alla Politica di investimento responsabile di Pictet Asset Management. Pictet Asset Management mantiene la piena discrezionalità sull'applicazione dei criteri di esclusione e si riserva il diritto di discostarsi dalle informazioni di terzi caso per caso.

## GLOSSARIO ESG

### 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.

**Attività controverse (ricavi aziendali ponderati)**

### 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 offshore 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.

### Corporate governance

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.

### 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.

## Società di gestione

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

### 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. Il fondo promosso riguarda l’acquisizione di quote o azioni di un fondo, e non di una determinata attività sottostante come un edificio o le azioni di una società, in quanto questi sono solo le attività sottostanti di proprietà del fondo. Il presente documento promozionale è emesso dalla Società di gestione del fondo, Pictet Asset Management S.A., una società autorizzata e regolamentata dalla 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 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, le relazioni annuali e semestrali. Sono disponibili gratuitamente in inglese su [www.assetmanagement.pictet](http://www.assetmanagement.pictet) o in copia cartacea rivolgendosi a Pictet Asset Management S.A., route des Acacias 60, CH-1211 Geneva 73, o presso la sede 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 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 attraverso il link qui e su [www.assetmanagement.pictet](http://www.assetmanagement.pictet) alla voce “Risorse”, in fondo alla pagina. L’elenco dei paesi in cui il Fondo è registrato può essere ottenuto in qualsiasi momento rivolgendosi a [NomeSocietàdiGestione], 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. Pictet Asset Management S.A. 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 delle loro 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.

La proprietà intellettuale di SPI - Small and Middle Companies (CHF) (inclusi i marchi registrati) 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. Pictet CH-Swiss Mid Small Cap non è sponsorizzato né promosso, distribuito o supportato con altra modalità da SIX Swiss Exchange e/o dai suoi Concessionari di licenza; 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 di SPI - Small and Middle Companies (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 a 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.

È vietato copiare o ridistribuire qualsiasi parte del presente materiale senza il previo consenso scritto di Pictet Asset Management.

©2024 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