

## Pictet CH - Enhanced Liquidity USD - P

### OBJECTIFS D'INVESTISSEMENT

#### Objectif

Générer un rendement stable et préserver la valeur de votre investissement.

#### Indice de référence

FTSE USD 6-Month Eurodeposit (USD), un indice qui ne tient pas compte de facteurs ESG.

#### Actifs en portefeuille

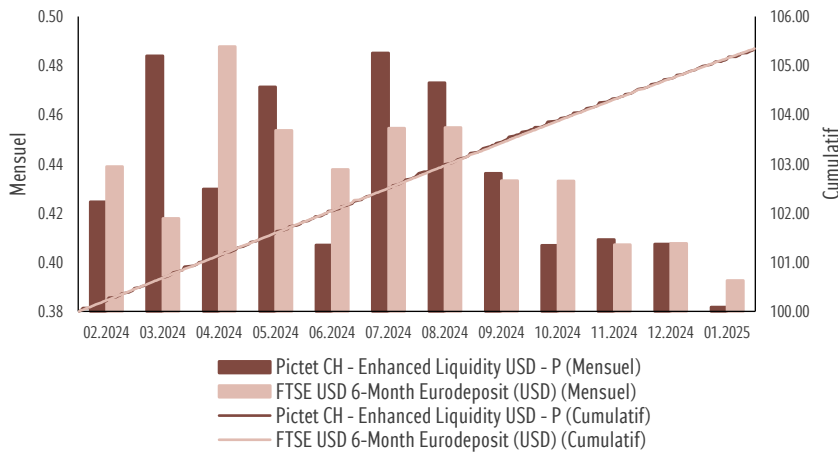
Le fonds investit principalement dans des instruments du marché monétaire et des obligations de courte maturité et à notation élevée. Ces investissements sont libellés ou couverts en dollars US de sorte que le risque de change est

inexistant ou limité.

#### Processus d'investissement

Pour une gestion active du fonds, le gestionnaire d'investissement utilise l'analyse des marchés, des taux d'intérêt et du risque crédit afin de sélectionner les titres dont il estime qu'ils offrent les meilleurs rendements ajustés au risque. Le fonds n'est pas géré de manière durable; le gestionnaire est susceptible d'investir dans des émetteurs dont le profil ESG est faible. Toutefois, il tient compte des caractéristiques ESG des émetteurs lors de leur sélection et dans la détermination de leur pondération.

### Performance des 12 derniers mois (nette de frais\*)



Indice actuel: FTSE USD 6-Month Eurodeposit (USD) valable à partir du 12.02.2021

### AVERTISSEMENTS EN MATIÈRE DE PERFORMANCE

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.

### En bref

VNI/action	USD 1 130.67
Taille du fonds (Mio)	USD 2 852
Positions	117
Échéance moyenne pondérée (WAL)	168
Maturité moyenne pondérée (MMP)	72

### Classification SFDR<sup>1</sup>

Article	Article	Article
6	8	9

### Catégorie de risque SRI<sup>2</sup>

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

← Risque plus faible Risque plus élevé →

### Informations générales

Ouvert aux Inv. Particuliers	Oui
Forme juridique	Compartiment d'un fonds contractuel
Statut réglementaire	Autres fonds pour les investissements traditionnels
Catégorie du marché monétaire	Fonds du marché monétaire standard
Type de VNI	VNAV
Notation du fonds	Non évalué
Domicile	Suisse
Date de création	02.07.2021
Devise de la classe	USD
Devise du compartiment	USD
Dividende	Capitalisé
Fréquence du dividende	Non applicable
ISIN	CH0598313978
Bloomberg	PIELUPA SW
Indice de référence	FTSE USD 6-Month Eurodeposit (USD)
Heure limite de transaction	T CET 12:00
Date de règlement (souscription)	T+1
Calcul de la VNI	Quotidien
Horizon d'investissement min. (mois)	6

### Équipe de gestion

Jean Braun, Philippe Billot

1. Équivalence déterminée sur la base de la politique d'investissement. Veuillez vous référer au Glossaire.  
2. La source de l'ISR est le dernier DIC publié pour la catégorie d'actions. Pour plus d'informations veuillez vous référer à la section Considérations sur les risques.

LES OPCVM ET NON-OPCVM N'ONT PAS DE PERFORMANCE GARANTIE ET LES PERFORMANCES PASSÉES NE GARANTISSENT PAS LES PERFORMANCES FUTURES  
Ne prenez pas de risques inutiles. Lisez le prospectus et le Document d'informations clés pour l'investisseur avant d'investir



## Commissions applicables (%)

Frais courants (OCR)	0.40
Commission de performance	-
Frais d'entrée max. <sup>1</sup>	5.00
Frais de sortie max. <sup>1</sup>	1.00
Frais de conversion max. <sup>1</sup>	-

Source: Pictet Asset Management

Veillez vous référer au glossaire pour la définition et à la méthode de calcul des frais de performance, le cas échéant.

<sup>1</sup>Frais prélevés par le distributeur.

## Caractéristiques du portefeuille

Volatilité annualisée (sur 3 ans) %	0.58
Rendement courant (net de frais)%	4.29

Source: Pictet Asset Management 31.01.2025

## PERFORMANCES

### Annualisée (%)

	1 AN	3 ANS	5 ANS	DEPUIS LE LANCEMENT
Fonds	5.34	4.24	-	3.54
Indice de référence	5.35	4.28	-	3.60

### Cumulée (%)

	DEPUIS DÉBUT D'ANNÉE	1 MOIS	3 MOIS	6 MOIS	1 AN	2 ANS	3 ANS	5 ANS	DEPUIS LE LANCEMENT
Fonds	0.38	0.38	1.20	2.54	5.34	11.09	13.28	-	13.27
Indice de référence	0.39	0.39	1.21	2.56	5.35	11.10	13.41	-	13.50

### Année civile (%)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Fonds	5.42	5.40	1.54	-	-	-	-	-	-	-
Indice de référence	5.43	5.36	1.71	-	-	-	-	-	-	-

Source: Pictet Asset Management 31.01.2025

La performance passée ne saurait préjuger ou constituer une garantie des résultats futurs. La valeur et les revenus tirés des titres ou des instruments financiers mentionnés dans le présent document peuvent fluctuer à la hausse ou à la baisse, et il est possible que les investisseurs ne récupèrent pas la totalité du montant initialement investi. Veuillez consulter la section Considérations relatives aux risques et au prospectus pour plus d'informations.

## CONSIDÉRATIONS RELATIVES AUX RISQUES

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer. L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pendant 6 mois. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant l'échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour. Ce produit peut être exposé à d'autres

risques qui ne sont pas repris dans l'Indicateur synthétique de risque, par exemple:

- Risque de devise: lorsque votre devise de référence diffère de la devise de la catégorie d'actions, les sommes qui vous seront versées le seront dans une autre devise; votre gain final dépendra donc du taux de change entre la devise de référence et votre devise locale.
- Risque des dérivés financiers: l'effet de levier résultant des instruments

dérivés amplifie les pertes dans certaines conditions de marché.

- Risque de durabilité: les événements à risque liés aux ESG peuvent avoir un impact négatif important sur la valeur d'un investissement s'ils se produisent.

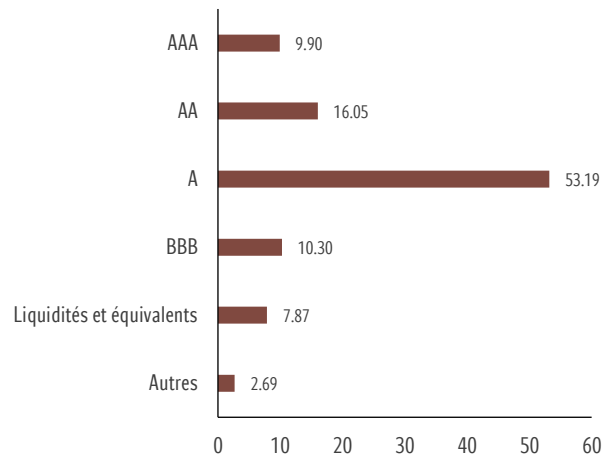
De plus amples informations sont disponibles dans le prospectus. Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

## RÉPARTITIONS DU PORTEFEUILLE

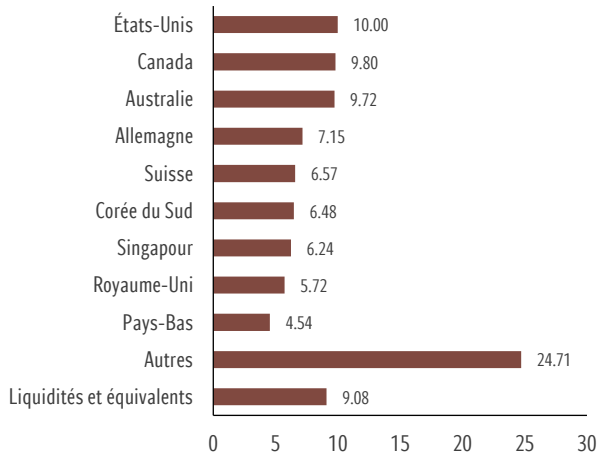
### 10 principales positions (% des actifs)

Cd Woori Bank Zero % 27.03.2025	1.81
Bng Bank Nv 5.4027% 05.08.2026 'Regs' Sr	1.79
Bank Of Montreal 5.0251% 14.08.2025 'Emtn' Sr	1.79
Bank Of America 5.2438% 18.08.2025 Sr	1.60
Mas Bill Zero% 13.02.2025 Uns	1.55
Cp Lsega Financing Zero % 14.02.2025	1.52
Cp Eni Spa Zero % 18.02.2025	1.46
At&T Inc 4% 25.11.2025 Sr	1.45
Cp Banco Santander Zero % 04.12.2025	1.43
Ubs Ag London 5.3399% 11.09.2025 Sr	1.42

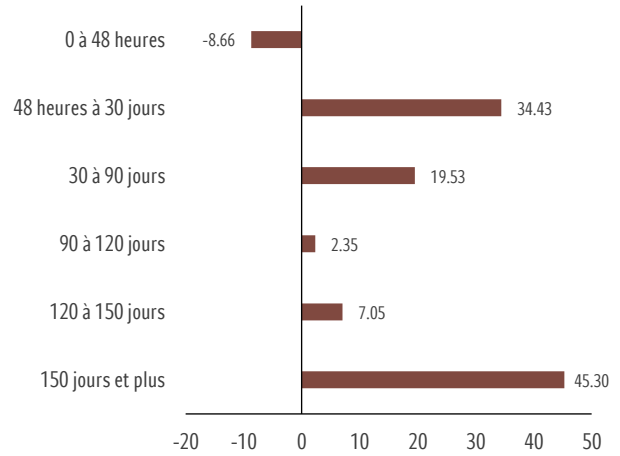
### Répartition par notations (% des actifs)



### Répartition géographique (% des actifs)

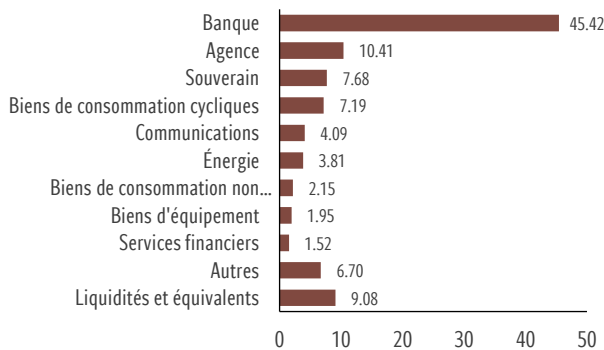


### Répartition des maturités (% des actifs)

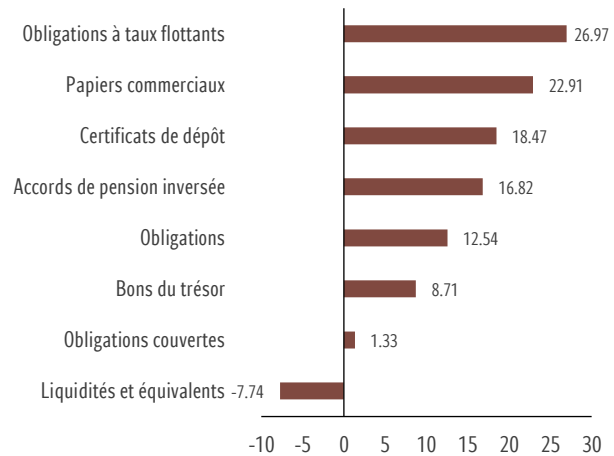


Source: Pictet Asset Management 31.01.2025

### Secteur économique (% de l'actif)



### Allocation des actifs (% des actifs)



## GLOSSAIRE FINANCIER

### **Classification SFDR Article 6**

Investissements qui intègrent des facteurs ESG à leur processus de prise de décision afin d'améliorer leur profil risque-rendement. Les portefeuilles peuvent investir dans des titres présentant des risques élevés en matière de durabilité.

### **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.

### **Frais courants**

Le pourcentage des frais courants est basé sur les dépenses des 12 derniers mois. Ce pourcentage peut varier d'une année à l'autre. Il comprend les frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation. Il ne comprend pas les commissions de performance et les coûts de transactions de portefeuille, sauf dans le cas de frais d'entrée/ de sortie payés par le Compartiment lors de rachat ou de la vente de part/actions d'un autre organisme de placement collectif. Pour les fonds créés il y a moins de 12 mois, les frais futurs sont

estimés.

### **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.

### **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.

### **Maturité moyenne pondérée (MMP)**

MMP signifie maturité moyenne pondérée. Cet indicateur est utilisé dans le suivi du risque de taux d'intérêt.

### **Notation**

La notation est un score attribué par les agences de notation et qui reflète l'avis de ces agences quant à la solvabilité d'un émetteur.

### **SRI**

L'indicateur synthétique de risque (Summary Risk Indicator, SRI), défini par la réglementation PRIIPs, est conçu pour montrer le risque relatif d'un produit, en

utilisant une combinaison de mesures du risque de marché et de crédit.

### **VNI**

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

### **Valeur Nette d'Inventaire Variable (VNIV)**

Le terme «Valeur Nette d'Inventaire Variable», ou VNIV, désigne les fonds qui utilisent des modèles comptables de valorisation aux prix du marché ou par référence à un modèle (mark-to-market ou mark-to-model) pour évaluer leur actif.

### **Écart-type et volatilité annualisée**

La volatilité annualisée est un indicateur de risque indiquant l'ampleur des fluctuations de prix d'un titre ou des parts d'un fonds par rapport à son prix moyen et sur une période donnée. Plus la volatilité est élevée, plus les fluctuations sont grandes.

### **Échéance moyenne pondérée (WAL)**

WAL signifie Weighted Average Life (durée de vie moyenne pondérée). Elle est utilisée comme indication du risque de crédit.

## Société de Gestion

Pictet Asset Management S.A.

route des Acacias 60, CH-1211 Geneva 73

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

La société de gestion est régie par l'Autorité Fédérale de Surveillance des Marchés Financiers (FINMA).

### Informations importantes

Aux fins du présent document à caractère commercial, le Fonds désigne le compartiment du fonds auquel il est fait référence en haut de la page 1, et l'action désigne soit la part soit l'action selon la forme juridique du fonds. Le fonds promu porte sur l'acquisition de parts ou d'actions d'un fonds, et non d'un actif sous-jacent donné tel que l'immeuble ou les actions d'une entreprise, ceux-ci n'étant que les actifs sous-jacents détenus par le fonds. Ce document à caractère commercial est édité par la Société de Gestion du Fonds. Il n'est pas destiné à être distribué à, ou utilisé par des personnes physiques ou des entités citoyennes ou résidentes d'un lieu, d'un Etat, d'un pays ou d'une juridiction (ou y domiciliées) dans lesquels sa distribution, publication, mise à disposition ou utilisation seraient contraires aux lois ou règlements en vigueur. Les informations et données contenues dans le présent document ne constituent ni une offre ni une sollicitation à acheter, à vendre ou à souscrire (à) des titres ou d'autres instruments ou services financiers. Elles ne peuvent servir de base à une souscription et ne font pas partie d'un contrat. L'investisseur est invité à lire la version la plus récente du prospectus du fonds, les Informations précontractuelles le cas échéant, le Document d'informations clés (DIC), et les rapports annuel et semestriel avant d'investir. Ces documents sont disponibles sans frais en anglais sur [www.assetmanagement.pictet.com](http://www.assetmanagement.pictet.com) ou en version papier à l'adresse de la société de gestion, ou dans les locaux de l'agent local du Fonds, du distributeur ou de l'agent centralisateur, le cas échéant. Le DIC est également disponible dans la langue locale de chaque pays dans lequel le compartiment est enregistré. Il est possible que le prospectus, le modèle précontractuel et les rapports annuel et semestriel soient disponibles dans d'autres langues; veuillez consulter le site web pour connaître les autres langues disponibles. Seule la dernière version en date de ces documents doit être considérée comme la base pour prendre les décisions d'investissement. La synthèse des droits des investisseurs (en anglais et dans les différentes langues de notre site web) est disponible ici (<https://am.pictet.com/ch/en/legal-documents-and-notes/summary-of-investor-rights>) et sur [www.assetmanagement.pictet.com](http://www.assetmanagement.pictet.com) au chapitre Ressources, en bas de la page. La liste des pays dans lesquels le Fonds est enregistré est disponible à tout moment auprès de la société de gestion, qui peut décider de mettre fin aux accords conclus en vue de la commercialisation du Fonds ou des compartiments du Fonds dans n'importe quel pays. En Suisse, l'agent représentant est Pictet Asset Management S.A. et l'agent payeur est Banque Pictet & Cie S.A. La société de gestion n'a pris aucune mesure pour s'assurer que les titres auxquels il est fait référence dans le présent

document conviennent à un investisseur en particulier, et ce document ne saurait remplacer un jugement indépendant. 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 dans le domaine de la finance, de ses objectifs d'investissement et de sa situation financière, ou d'obtenir le conseil spécifique d'un professionnel du secteur. Les dix principales positions ne représentent pas le portefeuille dans son ensemble. Il n'existe aucune garantie que ces titres seront détenus à l'avenir et vous ne devez pas partir du principe que l'investissement dans les titres énumérés a été, ou sera rentable. Les références à un classement, une notation ou une récompense ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Pour les classes d'actions couvertes, seule la devise de consolidation du compartiment est couverte dans la devise de libellé de la classe d'actions. Lorsque le portefeuille se compose d'actifs libellés dans d'autres monnaies, le risque lié aux variations des taux de change peut subsister. Des VNI relatives à des dates auxquelles des actions ne sont pas émises ou rachetées (VNI non traitables) dans votre pays peuvent être 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 classe d'actions (dans la devise de la classe d'actions), avec dividendes réinvestis (pour les classes d'actions de distribution), frais courants actuels inclus, mais hors commissions de souscription/rachat et taxes à charge de l'investisseur. L'inflation n'a pas été prise en compte. A titre d'exemple de calcul de la commission de souscription, si un investisseur investit EUR 1 000 dans un fonds assorti d'une commission de souscription de 5%, il devra verser à son intermédiaire financier EUR 47,62 sur son investissement. Par conséquent, le montant souscrit dans des actions du fonds sera en réalité de EUR 952,38 EUR. De surcroît, d'éventuels frais de tenue de compte (appliqués par la banque dépositaire) sont susceptibles d'éroder les performances. Les indices ne comprennent pas les commissions ou charges d'exploitation et ne peuvent faire l'objet d'aucun investissement. La décision d'investir dans le fonds promu doit tenir compte l'ensemble des caractéristiques ou objectifs du fonds promu décrits dans son prospectus, ou dans les informations à communiquer aux investisseurs. Pictet Asset Management garde tout pouvoir discrétionnaire sur l'application des critères d'exclusion et se réserve le droit de s'écarter des informations fournies par des tiers au cas par cas. Pour de plus amples informations, veuillez consulter la Politique d'investissement responsable de Pictet Asset Management. Pour les stratégies passives, les exclusions sont mises en œuvre dans la mesure où la structure du portefeuille, les écarts de pondération, la volatilité et la performance ne sont pas affectés de manière significative.

Le fonds n'est pas un véhicule d'investissement

garanti. L'investissement dans un fonds du marché monétaire diffère d'un investissement en dépôts, notamment par le fait que le montant principal investi dans un fonds du marché monétaire est susceptible de fluctuer. Le Fonds ne fait pas appel à un soutien extérieur pour garantir la liquidité du fonds du marché monétaire ou pour stabiliser la VNI par part ou action, et le risque de perte du principal est supporté par l'investisseur. Les rendements des fonds du Marché monétaire sont estimés sur la base des valorisations sous-jacentes de la veille et ne préjugent nullement des performances futures. Les rendements des fonds du Marché monétaire sont annualisés sur la base d'une année de 365 jours (contrairement à certains titres du marché monétaire qui utilisent une convention de 360 jours). Pour Singapour: l'investissement visé par ce document n'est pas autorisé ou reconnu par l'Autorité monétaire de Singapour et ne peut être proposé au public de détail. Ce document n'est pas un prospectus au sens de la loi sur les valeurs mobilières et les contrats à terme (SFA). En conséquence, la responsabilité statutaire prévue par cette loi en ce qui concerne le contenu des prospectus ne s'appliquerait pas. Nous vous conseillons d'examiner attentivement si l'investissement vous convient. La vente d'actions du Fonds peut faire l'objet de restrictions dans certaines juridictions. En particulier, les actions ne peuvent être offertes ou vendues, directement ou indirectement, aux États-Unis ou à des ressortissants américains (U.S. Persons), comme décrit plus avant dans le prospectus du Fonds. De plus amples détails peuvent être obtenus auprès du distributeur du Fonds. Aucune partie de ce document ne peut être copiée ou redistribuée sans l'accord écrit préalable de Pictet Asset Management. Source: FTSE Fixed Income LLC (FTSE FI) FTSE FI. FTSE est une marque commerciale des sociétés du London Stock Exchange Group est utilisé par FTSE FI sous licence. Tous les droits sur les indices FTSE FI appartiennent à FTSE FI et/ou à ses donneurs de licences tiers. FTSE FI et ses donneurs de licences rejettent toute responsabilité pour les erreurs ou omissions éventuelles des indices FTSE FI ou des données sous-jacentes, et aucune partie ne peut se fier aux indices FTSE FI ou aux données sous-jacentes contenues dans la présente communication. Aucune distribution des données FTSE FI n'est autorisée sans le consentement écrit explicite de FTSE FI. FTSE FI ne promeut, parraine ni n'évalue le contenu de la présente communication.

Copyright 2025 Pictet