

## Pictet CH - Enhanced Liquidity USD - P

### PANORAMICA DELL'INVESTIMENTO

#### Obiettivo

Generare un rendimento stabile e preservare il valore del vostro investimento.

#### Indice di riferimento

FTSE USD 6-Month Eurodeposit (USD), un indice che non tiene conto dei fattori ESG.

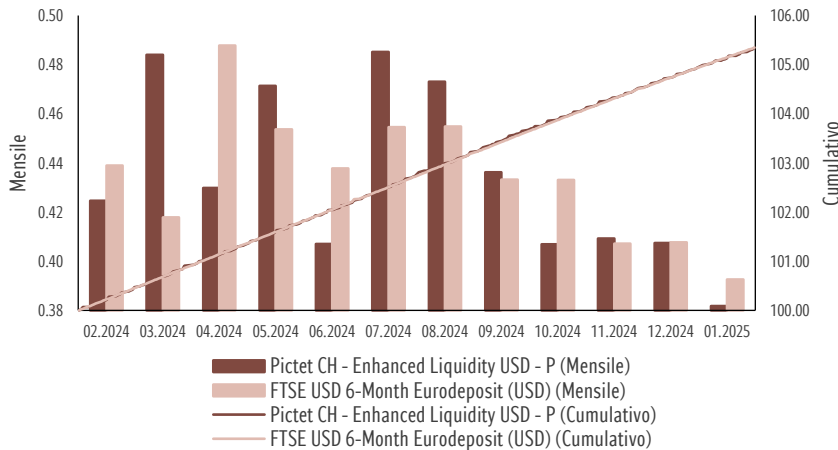
#### Asset in Portafoglio

Il fondo investe principalmente in strumenti del mercato monetario e in obbligazioni a breve scadenza e con rating elevato. Questi investimenti sono denominati o coperti in dollari statunitensi in modo da escludere o limitare il rischio di cambio.

#### Processo d'investimento

Per gestire attivamente il fondo, il gestore si avvale dell'analisi dei rischi di mercato, di tasso e di credito allo scopo di selezionare i titoli che ritiene offrano i migliori rendimenti corretti per il rischio. Il fondo non è gestito in modo sostenibile; il gestore può investire in emittenti con un basso profilo ESG. Tuttavia, nella selezione e nella ponderazione tiene conto delle caratteristiche ESG degli emittenti. La politica d'investimento del fondo è simile a quella di un prodotto finanziario "Articolo 6" secondo il regolamento dell'Unione europea in materia di informazioni sugli investimenti sostenibili.

### Performance degli ultimi 12 mesi (al netto delle commissioni\*)



Indice corrente: FTSE USD 6-Month Eurodeposit (USD) in vigore da 12.02.2021

### 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.

Scheda informativa mensile  
Materiale promozionale  
Dati al 31.01.2025

### In breve

NAV/azione	USD 1 130.67
Dimensione del Fondo (mln)	USD 2 852
Posizioni	117
Vita media ponderata (WAL)	168
Durata media ponderata (WAM)	72

### 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

Aperto agli investitori Retail	SI
Forma giuridica	Comparto di un fondo contrattuale
Status normativo	Altri fondi per investimenti tradizionali
Categoria del mercato monetario:	Standard Money Market Fund
Tipo di NAV	VNAV
Rating del Fondo	Non valutato
Domicilio	Svizzera
Data di inizio	02.07.2021
Valuta della categoria di azioni	USD
Valuta del comparto	USD
Dividendo	Accumulato
Frequenza del dividendo	Non applicabile
Codice ISIN	CH0598313978
Bloomberg	PIELUPA SW
Indice di riferimento	FTSE USD 6-Month Eurodeposit (USD)
Termine ultimo dell'ordine	T CET 12:00
Data di regolamento (sottoscrizione)	T+1
Calcolo del NAV	Giornaliero
Orizzonte min. di investimento (mese/i)	6

### Team di gestione

Jean Braun, Philippe Billot

1 Equivalenza determinata in base alla politica di investimento. Si rimanda al Glossario.  
2. La fonte dell'SRI è l'ultimo KID pubblicato per la classe di azioni. Per ulteriori informazioni, consultare la sezione Considerazioni sul rischio.

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)	0.40
Commissione di performance	-
Commissione di ingresso mass. <sup>1</sup>	5.00
Commissione di uscita mass. <sup>1</sup>	1.00
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.

## Caratteristiche del portafoglio

Volatilità annualizzata (su 3 anni) %	0.58
Rendimento corrente (al netto delle commissioni)%	4.29

Fonte: Pictet Asset Management 31.01.2025

## PERFORMANCE

### Annualizzata (%)

	1 ANNO	3 ANNI	5 ANNI DAL LANCIO	
Fondo	5.34	4.24	-	3.54
Indice di riferimento	5.35	4.28	-	3.60

### Cumulativa (%)

	DA INIZIO ANNO	1 MESE	3 MESI	6 MESI	1 ANNO	2 ANNI	3 ANNI	5 ANNI DAL LANCIO	
Fondo	0.38	0.38	1.20	2.54	5.34	11.09	13.28	-	13.27
Indice di riferimento	0.39	0.39	1.21	2.56	5.35	11.10	13.41	-	13.50

### Per anno di calendario (%)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Fondo	5.42	5.40	1.54	-	-	-	-	-	-	-
Indice di riferimento	5.43	5.36	1.71	-	-	-	-	-	-	-

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 al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda denaro a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di pagarla. L'indicatore di rischio presuppone che lei mantenga il prodotto per 6 mese/i. Il rischio effettivo può variare in modo significativo se incassa in una fase precoce e potrebbe recuperare meno. Questo prodotto può essere esposto ad altri rischi che non

sono inclusi nell'Indicatore sintetico di rischio, ad esempio:

- Rischio valutario: se la sua valuta di riferimento differisce dalla valuta della classe di azioni, riceverà pagamenti in una valuta diversa, per cui il rendimento finale che otterrà dipende dal tasso di cambio tra la valuta di riferimento e la sua valuta locale.
- Rischio di derivati finanziari: la leva finanziaria derivante dai derivati amplifica le perdite in determinate condizioni di mercato.

- Rischio di sostenibilità: il rischio derivante da eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che, se dovessero verificarsi, potrebbero causare un impatto negativo rilevante sul valore dell'investimento.

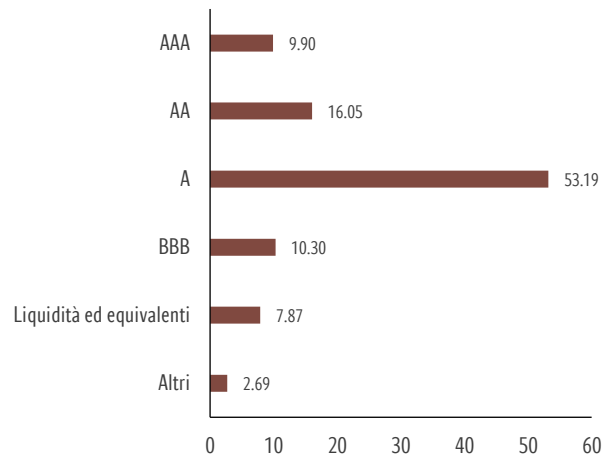
Ulteriori informazioni sono disponibili nel prospetto informativo. Questo prodotto non include alcuna protezione dalle future performance di mercato, pertanto potrebbe perdere una parte o la totalità del suo investimento.

## COMPOSIZIONE DEL PORTAFOGLIO

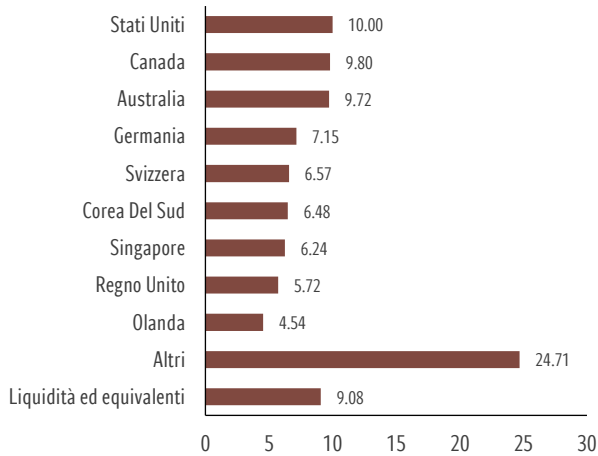
### 10 posizioni principali (% del patrimonio)

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

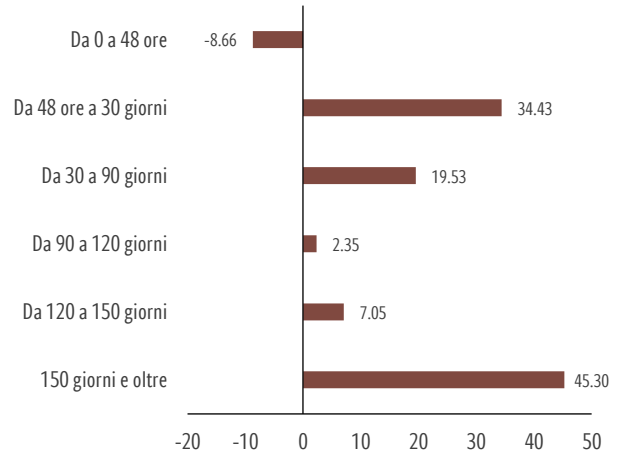
### Ripartizione dei rating (% del patrimonio)



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

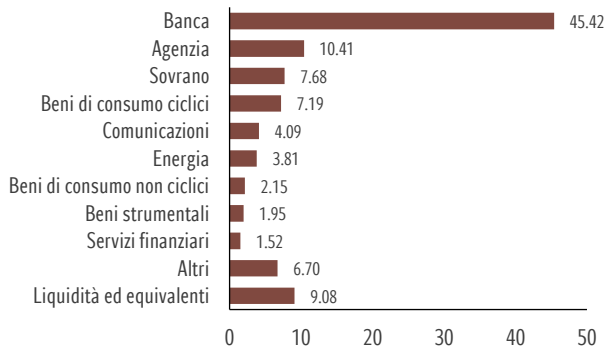


### Profilo di scadenza (% del patrimonio)

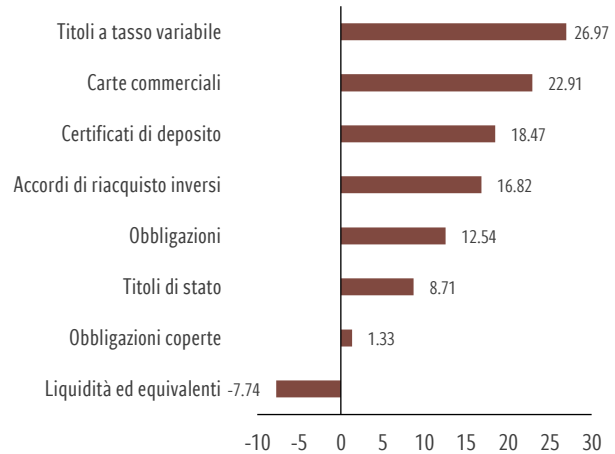


Fonte: Pictet Asset Management 31.01.2025

### Settore economico (% degli attivi)



### Allocazione degli attivi (% del patrimonio)



## GLOSSARIO FINANZIARIO

### **Classificazione SFDR Articolo 6**

Investimenti che integrano i fattori ESG nel loro processo decisionale al fine di migliorare il loro profilo rischio/rendimento. I portafogli possono investire in titoli con elevati rischi di sostenibilità.

### **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.

### **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.

### **Durata media ponderata (WAM)**

WAM è l'acronimo di Weighted Average

Maturity. Viene utilizzato come indicazione del rischio di tasso d'interesse.

### **NAV**

L'acronimo di valore patrimoniale netto.

### **Rating**

Il rating è un punteggio assegnato da agenzie di rating che riflette la loro opinione in merito all'affidabilità creditizia di un emittente.

### **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.

### **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.

### **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.

### **Valore patrimoniale netto variabile (VNAV)**

Il Valore patrimoniale netto variabile o VNAV si riferisce a fondi che utilizzano i modelli contabili mark-to-market e mark-to-model per valutare i loro attivi.

### **Vita media ponderata (WAL)**

WAL è l'acronimo di Weighted Average Life (vita media ponderata). Viene utilizzato come indicatore del rischio di credito.

## 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 Informativa 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.

Il Fondo non è un veicolo d'investimento garantito. Un investimento in un fondo del mercato monetario è diverso da un investimento in depositi, in particolare sussiste il rischio che il capitale investito in un fondo del mercato monetario sia esposto a oscillazioni. Il Fondo non fa affidamento su alcun supporto esterno per garantire la liquidità del fondo del mercato monetario o stabilizzare il NAV per quota o azione, e l'investitore deve assumersi il rischio di perdite del capitale. I rendimenti dei fondi del mercato monetario

sono stimati sulla base delle valutazioni dei titoli sottostanti al giorno precedente e non costituiscono una garanzia di performance future. I rendimenti dei fondi del mercato monetario sono annualizzati sulla base di un anno di 365 giorni, a differenza di alcuni titoli del mercato monetario che utilizzano una convenzione di 360 giorni.

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.

Fonte: FTSE Fixed Income LLC (FTSE FI) FTSE FI. FTSE è un marchio commerciale della società della holding London Stock Exchange Group ed è utilizzato da FTSE FI su licenza. Tutti i diritti negli indici FTSE FI appartengono a FTSE FI e/o ai suoi concessori di licenza. Sia FTSE FI sia i suoi concessori di licenza escludono ogni responsabilità per errori o omissioni negli indici o nei dati sottostanti di FTSE FI; nessun soggetto può fare affidamento sugli indici o sui dati sottostanti di FTSE FI contenuti nella presente comunicazione. Ogni ulteriore distribuzione dei dati di FTSE FI è vietata in assenza di esplicito consenso scritto di FTSE FI. FTSE FI non promuove, sponsorizza o garantisce i contenuti della presente comunicazione.

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