

Scheda informativa mensile  
 Materiale promozionale

Dati al 29.11.2024

# Pictet - Short-Term Money Market GBP - I dy

## PANORAMICA DELL'INVESTIMENTO

### Obiettivo

Salvaguardare il valore del vostro investimento, realizzando al contempo un rendimento in linea con i tassi del mercato monetario.

### Indice di riferimento

FTSE GBP 1-Month Eurodeposit (GBP), un indice che non tiene conto di fattori ambientali, sociali e di governance (ESG). Utilizzato per la misurazione della performance.

### Asset in Portafoglio

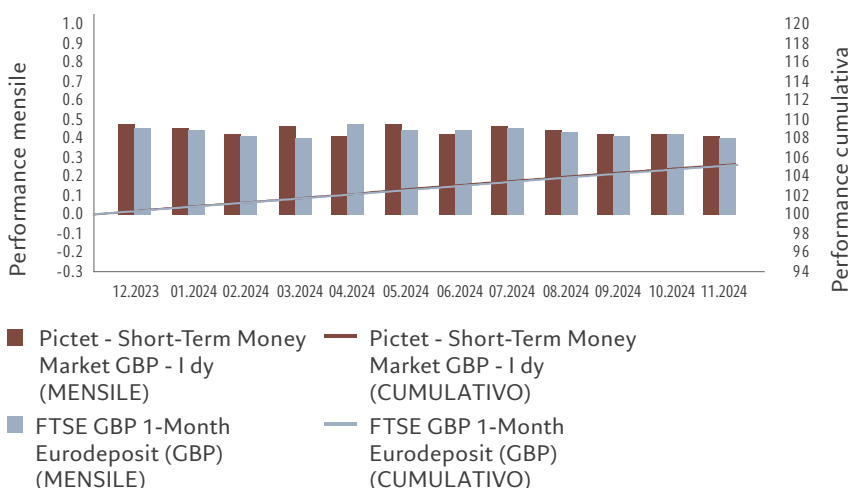
Il Comparto investe principalmente strumenti del mercato monetario a breve termine, emessi da emittenti con rating elevato e denominati in sterline britanniche (GBP) oppure coperti sistematicamente su questa valuta (ossia investimenti con scarsa o nessuna esposizione al rischio valutario).

### Processo d'investimento

Nella gestione attiva del Comparto, il gestore degli investimenti utilizza una combinazione di analisi dell'emittente e di mercato per individuare i titoli che offrano la performance migliore

alla luce delle tendenze dei tassi d'interesse. L'approccio alla gestione del Comparto mantiene uno stretto controllo sul rischio. Il gestore degli investimenti considera fattori ESG come un elemento core della sua strategia, adottando un approccio orientato che mira a irrobustire il peso di titoli con bassi rischi di sostenibilità e/o ridurre il peso di quelli con rischi di sostenibilità elevati, soggetti a buone prassi di governance. Si evitano inoltre attività che influiscono negativamente sulla società o sull'ambiente. Può esservi un coinvolgimento con società mirato a influire positivamente sulle prassi ESG. Per ulteriori informazioni, si invita a fare riferimento alla nostra struttura di esclusione nella Politica di Investimento Responsabile\*, SFDR categoria di prodotto Articolo 8. La composizione del portafoglio non è limitata rispetto al benchmark, quindi la somiglianza della performance del Comparto con quella del benchmark può variare.

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



Indice corrente: FTSE GBP 1-Month Eurodeposit (GBP) in vigore da 02.05.2023

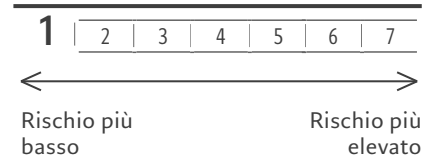
Fonte: Pictet Asset Management

### In breve

|  |             |
|--|-------------|
| NAV/azione                                       | GBP 106.63  |
| Dimensione del Fondo                             | GBP 355 mln |
| Rendimento corrente (al netto delle commissioni) | 4.79%       |
| WAM (giorni)                                     | 51          |
| WAL (giorni)                                     | 88          |
| Classificazione SFDR <sup>1</sup>                |             |

| Articolo | Articolo | Articolo |
|----------|----------|----------|
| 6        | 8        | 9        |

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



### Informazioni di carattere generale

|  |                                    |
|--|------------------------------------|
| Aperto agli investitori al dettaglio     | Si                                 |
| Forma giuridica                          | Comparto di una SICAV              |
| Status normativo                         | OICVM                              |
| Categoria del mercato monetario:         | Short-Term Money Market Fund       |
| Tipo di NAV                              | VNAV                               |
| Rating del Fondo                         | Moody's - Aaa-mf                   |
| Domicilio                                | Lussemburgo                        |
| Data di inizio                           | 02.05.2023                         |
| Data di lancio                           | 02.05.2023                         |
| Valuta della categoria di azioni         | GBP                                |
| Valuta del comparto                      | GBP                                |
| Dividendo                                | Distribuito                        |
| Frequenza del dividendo                  | Annuale                            |
| ISIN                                     | LU2601001220                       |
| Bloomberg                                | SHTMIDY LX                         |
| Indice di riferimento                    | FTSE GBP 1-Month Eurodeposit (GBP) |
| Termine ultimo dell'ordine               | T CET 13:00                        |
| Regolamento (Sub/Red)                    | T+1                                |
| Calcolo del NAV                          | Giornaliero                        |
| Orizzonte d'investimento minimo (giorni) | 1-5                                |

<sup>1</sup> 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). 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.

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

\*La Politica per l'investimento responsabile è disponibile al link  
[https://documents.am.pictet/library/en/other?documentTypes=RI\\_POLICY&businessLine=PAM](https://documents.am.pictet/library/en/other?documentTypes=RI_POLICY&businessLine=PAM)

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

#### Team di gestione

---

Jean Braun, David Gorgone  
Pictet Asset Management SA

### 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>                | 0.18% |
| 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 2% come commissione di conversione.

## PERFORMANCE

### Cumulativa (%)

|                       | Da inizio anno | 1 MESE | 3 MESI | 6 MESI | 1 ANNO | 2 ANNI | 3 ANNI | 5 ANNI | DAL LANCIO |
|-----------------------|----------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|------------|
| Fondo                 | 4.82           | 0.40   | 1.23   | 2.56   | 5.30   | -      | -      | -      | 8.39       |
| Indice di riferimento | 4.74           | 0.39   | 1.21   | 2.53   | 5.21   | -      | -      | -      | 8.27       |

### Per anno di calendario (%)

|                       | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 |
|-----------------------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| Fondo                 | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    |
| Indice di riferimento | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    |

### Annualizzata (%)

|                       | 1 ANNO | 3 ANNI | 5 ANNI | DAL LANCIO |
|-----------------------|--------|--------|--------|------------|
| Fondo                 | 5.30   | -      | -      | 5.22       |
| Indice di riferimento | 5.21   | -      | -      | 5.15       |

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 1 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.

## 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.

### **Data di lancio**

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

### **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.

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

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

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

WAM è l'acronimo di "Weighted Average Maturity". Viene utilizzato come indicazione del rischio di tasso d'interesse.

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

I fondi a valore patrimoniale netto variabile (VNAV) sono fondi comuni monetari in cui gli investitori acquistano o rimborsano le quote del fondo a un valore patrimoniale netto variabile. I fondi VNAV possono essere classificati come fondi comuni monetari a breve termine o standard.

### **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.

## Società di gestione

Pictet Asset Management (Europe) 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 (Europe) S.A., una società autorizzata e regolamentata dalla Regolatore lussemburghese “Commission de Surveillance du Secteur Financier”. 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 Informativa 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 (Europe) S.A., 6B, rue du Fort Niedergruenevald, L-2226 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, 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 Pictet Asset Management (Europe) S.A., 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 (Europe) 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

investitori 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 investire.

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 del mercato monetario (“MMF”) non è un veicolo d’investimento garantito. Un investimento in un MMF è diverso da un investimento in depositi, in particolare sussiste un rischio che il capitale investito in un MMF possa essere soggetto a oscillazioni. Il Fondo non fa affidamento su alcun supporto esterno per garantire la liquidità del MMF o stabilizzare il NAV

per quota o azione, e l’investitore deve assumersi il rischio di perdite del capitale.

Il rating del Fondo è stato richiesto o finanziato dal MMF o dal gestore del MMF.

Il MMF ricorre alla deroga per investire più del 5% dei suoi attivi in strumenti del mercato monetario emessi dalla stessa entità, ed è autorizzato a investire fino al 100% dei suoi attivi, conformemente al principio di diversificazione del rischio, in Strumenti del Mercato Monetario emessi o garantiti separatamente o congiuntamente dall’UE, dalle amministrazioni nazionali, regionali e locali dei Paesi membri dell’UE o dalle loro banche centrali, dalla Banca Centrale Europea, dalla Banca europea per gli investimenti, dal Fondo per gli investimenti europeo, dal Meccanismo europeo di stabilità, dal Fondo europeo di stabilità finanziaria, da un’autorità centrale o banca centrale di un paese terzo, dal Fondo monetario internazionale, dalla Banca internazionale per la ricostruzione e lo sviluppo, dalla Banca di sviluppo del Consiglio d’Europa, dalla Banca europea per la ricostruzione e lo sviluppo, dalla Banca dei regolamenti internazionali, o da qualsiasi altra istituzione od organismo finanziario internazionale pertinente al quale appartengono uno o più Paesi membri dell’UE.

Fonte: FTSE Fixed Income LLC (“FTSE FI”) © FTSE FI2024. “FTSE®” è un marchio commerciale delle 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 concessionari di licenza. Sia FTSE FI sia i suoi concessionari 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. 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