

No asegurado por FDIC

Puede perder valor

Sin garantía bancaria

Pictet - Sovereign Short-Term Money Market USD - I

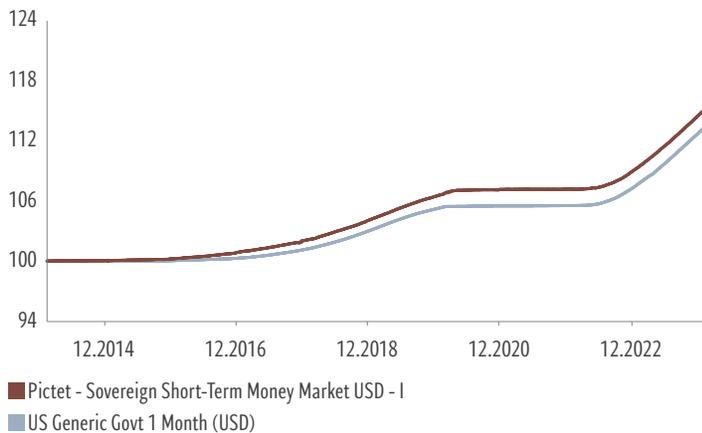
Resumen de la inversión

Objetivo & Activos de la cartera

Preservar el valor de su inversión, obteniendo al mismo tiempo una rentabilidad similar a los tipos del mercado monetario.

El Compartimento invierte principalmente en depósitos y en instrumentos del mercado monetario a corto plazo de elevada calificación crediticia ("investment grade") que están o bien denominados en dólares estadounidenses (USD) o sistemáticamente cubiertos respecto a esta divisa (lo que significa que las inversiones tienen escasa exposición, o ninguna, al riesgo de divisas). Estos son emitidos por gobiernos u organismos públicos de países desarrollados.

Valor de 100 USD invertidos desde 28.02.2014 (Después de comisiones*)



Índice actual: US Generic Govt 1 Month (USD) válido del 16.06.2008

Fuente: Pictet Asset Management

*Incluye los gastos corrientes reales, pero no las comisiones de suscripción/reembolso que soporta el inversor

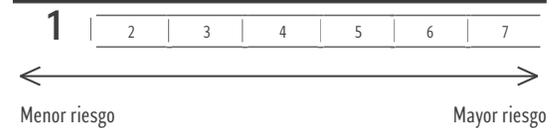
Información sobre la rentabilidad

La rentabilidad publicada se refiere a datos pasados. La rentabilidad histórica puede no constituir una indicación fiable de la rentabilidad futura. No puede garantizarse que se obtengan los mismos rendimientos en el futuro. El valor y los ingresos de cualquiera de sus inversiones pueden fluctuar con las condiciones del mercado y podrían perder parte o la totalidad de su valor. El fondo puede verse afectado por las variaciones del tipo de cambio de la divisa, lo que puede tener un efecto perjudicial en el valor o los ingresos del fondo.

De un vistazo

Tamaño del fondo	USD 559 mio	
Rendimiento corriente (después de comisiones)	5.34%	
WAM (días)	37	
WAL (días)	54	
Artículo	Artículo	Artículo
6	8	9

Categoría de riesgo IRR²



Información general

Abierto a inversores minoristas	Sí
Estructura legal	Subfondo de una SICAV
Estatus normativo	OICVM
Categoría del mercado monetario	Fondo del mercado monetario a corto plazo
Tipo de VL	VLV
Calificación del Fondo	Sin calificar
Domicilio	Luxemburgo
Fecha de constitución	16.06.2008
Fecha de lanzamiento	16.06.2008
Divisa de la clase de acciones	USD
Divisa del compartimento	USD
Dividendo	Acumulado
Frecuencia de dividendo	No aplicable
ISIN	LU0366537289
Bloomberg	PFLUSLI LX
Índice de referencia	US Generic Govt 1 Month (USD)
Hora límite de órdenes	T CET 13:00
Liquidación (Susp./Reem.)	T+1
Cálculo del VL	Diario
Horizonte de inversión mínimo (días)	1-5

1. Reglamento (UE) 2019/2088 del Parlamento Europeo y del Consejo de 27 de noviembre de 2019 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (SFDR). Consulte el glosario.

Sólo para uso institucional. No distribuir al público.

LOS OICVM Y LOS NO OICVM NO TIENEN UNA RENTABILIDAD GARANTIZADA Y LAS RENTABILIDADES PASADAS NO GARANTIZAN LAS FUTURAS
 No asuma riesgos innecesarios. Antes de invertir, lea el folleto y el documento de datos fundamentales para el inversor

Equipo de gestión

Sylvian Mauron, David Gorgone
Pictet Asset Management SA



Comisiones efectivas

Gastos corrientes (OCR)	0.20%
Comisión de gestión (incluida en OCR)	0.11%

Fuente: Pictet Asset Management

1. Consulte la definición en el glosario financiero y, en su caso, el Método de cálculo de las comisiones de rentabilidad. No todos los costes figuran en la tabla anterior. Para obtener información adicional, consulte prospectus y PRIIPS KID.

2. No aplicamos ninguna comisión de entrada o de salida; sin embargo, la persona que le vende el producto puede cobrarle hasta un máximo del 5% comisión de entrada, hasta el 1% como comisión de salida y hasta el 2% como comisión de canje.

Características de la cartera

A FIN DE FEBRERO 2024

Volatilidad anualizada (%) (EN 3 AÑOS)	0.67
--	------

Rentabilidad

Anualizada (%)

	1 AÑO	3 AÑOS	5 AÑOS	DESDE INICIO
Fondo	5.25	2.50	2.01	1.07
Índice de referencia	5.26	2.50	1.91	0.87

Acumulada (%)

	YTD	1 MES	3 MESES	6 MESES	1 AÑO	2 AÑOS	3 AÑOS	5 AÑOS	DESDE INICIO
Fondo	0.87	0.41	1.33	2.67	5.25	7.67	7.68	10.48	18.19
Índice de referencia	0.92	0.43	1.35	2.71	5.26	7.68	7.70	9.93	14.46

Año natural (%)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Fondo	5.04	1.60	0.03	0.69	2.28	1.98	1.16	0.61	0.19	0.04
Índice de referencia	5.06	1.56	0.03	0.34	2.11	1.85	0.82	0.23	0.02	0.02

La rentabilidad publicada se refiere a datos pasados. La rentabilidad histórica puede no constituir una indicación fiable de la rentabilidad futura. No puede garantizarse que se obtengan los mismos rendimientos en el futuro. El valor y los ingresos de cualquiera de sus inversiones pueden fluctuar con las condiciones del mercado y podrían perder parte o la totalidad de su valor. El fondo puede verse afectado por las variaciones del tipo de cambio de la divisa, lo que puede tener un efecto perjudicial en el valor o los ingresos del fondo.

Consideraciones de riesgo

Esta categoría de riesgo se asigna a la Clase de acciones debido a las variaciones de los precios resultantes de su divisa y la naturaleza de las inversiones y la estrategia del Compartimento. La categoría de riesgo indicada está basada en datos históricos y puede no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo de esta Clase

de acciones. La categoría de riesgo indicada no es un objetivo ni una garantía, y puede variar a lo largo del tiempo. La categoría más baja no significa que la inversión esté libre de riesgo. El Compartimento no ofrece garantía de capital ni medidas de protección de activos.

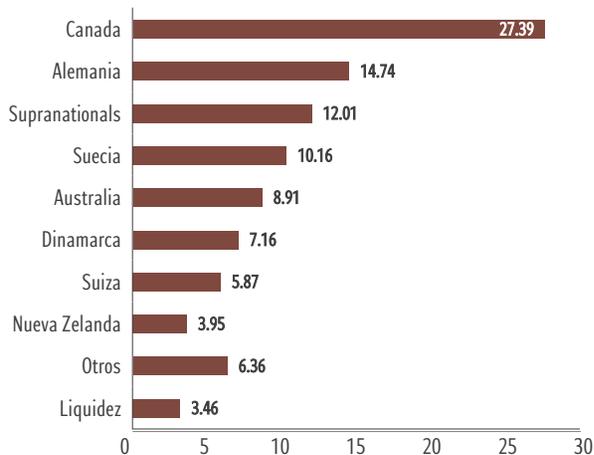
El Compartimento podrá estar expuesto a riesgos importantes que el indicador sintético de riesgo no refleja adecuadamente y que pueden incidir en su rentabilidad:

Desglose de la cartera

Top 10 Bonos (% del activo)

Denmark T-Bill Zero% 01.03.2024 Uns	4.96
Canada T-Bill Zero% 09.05.2024 Uns	3.02
Canada T-Bill Zero% 14.03.2024 Uns	2.91
Canada T-Bill Zero% 11.04.2024 Uns	2.90
Canada T-Bill Zero% 25.04.2024 Uns	2.89
Canada T-Bill Zero% 28.03.2024 Uns	2.77
Canada T-Bill Zero% 23.05.2024 Uns	2.62
Cp Landwirt Renten Zero % 02.04.2024	2.52
Cp Export Fin & Ins Zero % 05.04.2024	2.50
Swedish T-Bill Zero% 15.05.2024 Uns	2.41

Riesgo país (% del activo)



Fuente: Pictet Asset Management

Glosario financiero

Hora límite de órdenes

El plazo límite de envío de órdenes al agente de transmisiones en Luxemburgo es el que se indica en los correspondientes anexos del folleto. Es posible que tenga que enviar sus órdenes a su asesor financiero o distribuidor de fondos antes de una hora límite anterior.

Comisión de canje

Comisión que se paga por la transmisión de acciones de una clase de participaciones o acciones a otra clase de participaciones o acciones.

Desviación estándar y volatilidad anualizada

La volatilidad anualizada es un indicador de riesgo que muestra en qué medida fluctúa el precio de un valor o una participación de un fondo comparado con su precio medio a lo largo de un periodo determinado. Cuanto mayor sea la volatilidad, mayores serán las fluctuaciones.

Fecha de constitución

La fecha de constitución es la fecha que se tiene en cuenta para el inicio del cálculo de la rentabilidad. Corresponde a la fecha de lanzamiento.

Fecha de lanzamiento

La fecha de lanzamiento es la fecha en que el subfondo se activó en su forma jurídica actual.

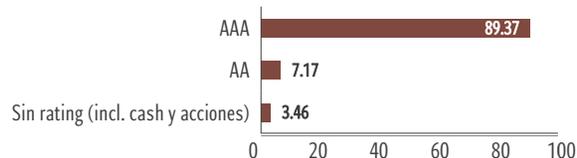
Calificación

La calificación es una puntuación otorgada por las agencias de calificación que indica su opinión sobre la solvencia de un emisor.

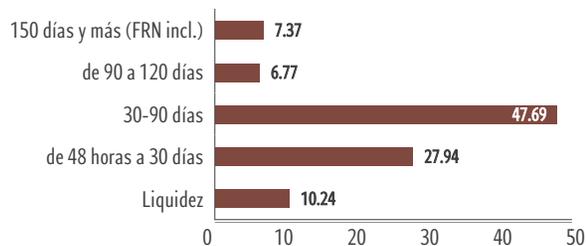
Valor Liquidativo Variable (VLV)

Valor Liquidativo Variable o VLV se refiere a los fondos que utilizan los métodos de contabilidad de valor de mercado (mark-to-market) y de valor del modelo (mark-to-model) para valorar sus activos.

Desglose de calificaciones (% del activo)

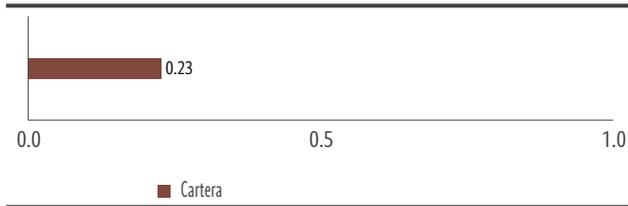


Perfil de vencimiento (% del activo)



CARACTERÍSTICAS MEDIOAMBIENTALES, SOCIALES Y DE GOBERNANZA (ASG)

Intensidad de GEI de los países receptores de la inversión (KtCO2e / PIB USDm)

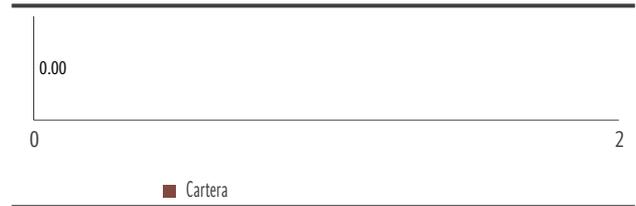


No aplicable: cartera 49%
No contemplado: cartera 0%.

«No aplicable» corresponde a los emisores de bonos físicos y corporativos. «No cubierto» corresponde a valores o derivados de una sola línea para los que no se dispone de datos. Los cálculos excluyen las posiciones cortas.
Fuente: Pictet Asset Management, Verisk Maplecroft, febrero 2024.
Consulte la información adicional en el Glosario ASG.

ESG_Disclaimer

Países receptores de la inversión sujetos a infracciones sociales (por número)



Not applicable: portfolio 49%
No contemplado: cartera 0%.

Exposición de la cartera: 0%

«No aplicable» corresponde a los emisores de bonos físicos y corporativos. «No cubierto» corresponde a valores o derivados de una sola línea para los que no se dispone de datos. Los cálculos excluyen las posiciones cortas.
Fuente: Pictet Asset Management, Verisk Maplecroft, febrero 2024.
Consulte la información adicional en el Glosario ASG.

Este Compartimento

	SÍ	NO
Es conforme o equivalente al artículo SFDR8 del SFDR ¹	✓	
Integra factores ASG y riesgos de sostenibilidad basados en estudios propios y externos para evaluar riesgos y oportunidades de inversión	✓	
Tiene un objetivo de inversión sostenible		✓
Promueve características medioambientales y sociales	✓	
Evalúa las prácticas de buena gobernanza de las empresas en las que se invierte	✓	
Se implica	✓	
Ejerce los derechos de voto		✓
Considera y, si procede, mitiga las incidencias adversas de sus inversiones en la sociedad y el medioambiente	✓	
Excluye las armas controvertidas y la extracción de carbón térmico ^{2/3}	✓	
Excluye la producción de energía térmica de carbón, la exploración y producción de petróleo y gas no convencionales, las armas convencionales y las armas pequeñas, la producción de tabaco, la producción de entretenimiento para adultos y la explotación de juegos de azar ³	✓	
Excluye la producción convencional de petróleo y gas, la generación de energía nuclear, la contratación militar de productos y servicios relacionados con las armas, el desarrollo y crecimiento de organismos modificados genéticamente y los pesticidas ³	✓	
Excluye las empresas que infringen gravemente normas internacionales como los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas sobre derechos humanos, normas laborales, protección del medioambiente y lucha contra la corrupción	✓	
Cuenta con directrices sobre métodos, fuentes y tratamiento de datos en materia ASG, y supervisa el cumplimiento de los elementos vinculantes del fondo	✓	
Dispone de un índice ASG específico		✓

La decisión de invertir en este fondo debe tener en cuenta todas las características u objetivos del fondo promovido, según se describen en su folleto o en la información que debe divulgarse a los inversores.

(1) Reglamento (UE) 2019/2088 del Parlamento Europeo y del Consejo de 27 de noviembre de 2019 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (SFDR) (2) En el caso de las estrategias pasivas, las exclusiones se aplican en la medida en que la estructura de la cartera, las desviaciones de ponderación, la volatilidad y la rentabilidad no se vean materialmente afectadas. (3) Para más información sobre el umbral de ingresos aplicado a las exclusiones, consulte la Política de inversión responsable de Pictet Asset Management: Pictet Asset Management tiene plena discreción sobre la aplicación de los criterios de exclusión y se reserva el derecho a desviarse de la información de terceros según cada caso.

GLOSARIO ASG

Intensidad de GEI de los países receptores de la inversión (KtCO₂e / PIB USDm)

Este indicador mide la cantidad de carbono generado por unidad de producto interior bruto (PIB), medido en millar de toneladas por millón de USDos de producto interior bruto (PIB). Las emisiones de GEI incluyen las emisiones tanto territoriales como comerciadas del uso de energía, el uso del suelo, los cambios en el uso del suelo y la silvicultura.

Países receptores de la inversión sujetos a infracciones sociales (número)

Número de países receptores de la inversión sujetos a infracciones sociales contempladas en los tratados y convenios internacionales, los principios de las Naciones Unidas y, cuando proceda, las leyes nacionales. La información se basa en datos de terceros y puede no reflejar nuestro punto de vista interno.

Clasificación de acuerdo con el SFDR

Artículo 9: inversiones dirigidas a actividades económicas sostenibles desde el punto de vista medioambiental y/o social, siempre que las empresas en las que se invierta sigan prácticas de

buena gobernanza.

Artículo 8: inversiones que promueven características medioambientales y/o sociales y pueden tener como objetivo inversiones sostenibles, siempre que las empresas en las que se invierta sigan prácticas de buena gobernanza.

Artículo 6: inversiones que integran factores ASG en su proceso de decisión con el fin de mejorar su perfil de riesgo y remuneración. Las carteras pueden invertir en valores con elevados riesgos de sostenibilidad.



Sociedad gestora

Pictet Asset Management (Europe) S.A.

Información importante

A efectos del presente material de promoción comercial, «el Fondo» significa el subfondo del fondo que se indica en la parte superior de la página 1 y «la acción» designa a «la participación» o a «la acción», dependiendo de la forma jurídica del fondo. El fondo promovido se refiere a la adquisición de participaciones o acciones de un fondo y no a un activo subyacente determinado como edificios o acciones de una sociedad, ya que estos son solo los activos subyacentes propiedad del fondo. El presente material de promoción comercial ha sido publicado por la Sociedad de gestión del Fondo, Pictet Asset Management (Europe) S.A., una sociedad autorizada y regulada por Regulador luxemburgués «Commission de Surveillance du Secteur Financier». No está destinado ni se prevé su distribución a o uso por parte de ninguna persona o entidad que sea ciudadano o residente o que esté radicado en ningún lugar, estado, país o jurisdicción en los que dicha distribución, publicación, disponibilidad o uso contravengan legislación o la normativa. La información y los datos que figuran en este documento no deben considerarse una oferta ni incitación de compra, venta o suscripción de ningún valor o instrumento o servicio financiero. No podrá servir de base para la suscripción y no forma parte del contrato. Antes de invertir, debe leerse la última versión del folleto del fondo, la Información precontractual, en su caso, el Documento de datos fundamentales y los informes anual y semestral. Se encuentran disponibles de forma gratuita en www.assetmanagement.pictet o en formato papel en Pictet Asset Management (Europe) S.A., 6B, rue du Fort Niedergruenewald, L-2226 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, o en la oficina del agente local, distribuidor o agente de centralización, en su caso, del Fondo. El Documento de datos fundamentales también está disponible en el idioma local de cada país en el que está registrado el subfondo. El folleto y los informes anual y semestral también pueden estar disponibles en otros idiomas; consulte el sitio web para otros idiomas disponibles. Las decisiones de inversión únicamente podrán basarse en la versión más reciente de estos documentos. El resumen de los derechos de los inversores (en inglés y en diferentes idiomas en nuestro sitio web) se encuentra disponible en aquí y en www.assetmanagement.pictet en el apartado «Recursos», en la parte inferior de la página. La lista de

países en los que está registrado el Fondo puede obtenerse en todo momento a través de Pictet Asset Management (Europe) S.A., que podrá decidir rescindir los acuerdos celebrados para la comercialización del Fondo o compartimentos del Fondo en cualquier país determinado. En Suiza, el agente de representación es Pictet Asset Management S.A. y el agente de pagos es Banque Pictet & Cie S.A. Pictet Asset Management (Europe) S.A. no ha tomado ninguna medida para asegurarse de que los valores mencionados en el presente documento resultan adecuados para un inversor particular y el presente documento no deberá sustituir en ningún caso a la toma de una decisión independiente. El tratamiento fiscal depende de las circunstancias particulares de cada inversor y pueden variar en el futuro. Antes de tomar una decisión de inversión, se recomienda a los inversores que se aseguren de que dicha inversión es adecuada para ellos teniendo en cuenta su conocimiento y experiencia financieros, objetivos de inversión y situación financiera, o que obtengan asesoramiento específico de un profesional del sector. Las diez mayores posiciones no representan la totalidad de la cartera. No existe garantía de que estos valores se mantendrán en el futuro y no debe presuponerse que la inversión en los valores indicados ha sido o será rentable. Toda referencia a una clasificación, calificación o galardón no ofrece ninguna garantía de futura rentabilidad y no se mantiene constante con el tiempo. En el caso de las clases de acciones cubiertas, solamente la moneda de consolidación del compartimento se cubre en la moneda de la clase de acciones. Es posible que siga habiendo exposición a divisas resultante de los activos de la cartera que no estén denominados en la moneda de consolidación. Pueden publicarse aquí VL relativos a las fechas en las que no se emiten o reembolsan («VL sin negociación») en su país. Estos únicamente podrán utilizarse como medidas y cálculos de rentabilidad estadísticos o cálculos de comisiones y bajo ninguna circunstancia podrán servir como base para las órdenes de suscripción o reembolso. La rentabilidad mostrada se basa en el VL por acción de la clase de acciones (en la divisa de la clase de acciones) con los dividendos reinvertidos (para las clases de acciones de reparto), incluidos los gastos corrientes reales y excluidas las comisiones de suscripción/reembolso y los impuestos a cargo del inversor. La inflación no se tuvo en cuenta. Como ejemplo del cálculo de la comisión de suscripción, si un inversor invierte 1.000 EUR en un fondo con una comisión de suscripción del 5%, pagará a su intermediario financiero 47,62 EUR por el importe de su inversión, lo que resulta en un importe suscrito de 952,38 EUR en acciones del fondo. Además, los posibles costes de mantenimiento de cuenta (por parte de su

depositario) podrían reducir la rentabilidad. Los índices no incluyen comisiones ni gastos de explotación y no se puede invertir en ellos.

La decisión de invertir en este fondo debe tener en cuenta todas las características u objetivos del fondo promovido, según se describen en su folleto o en la información que debe divulgarse a los inversores.

Pictet Asset Management tiene plena discreción sobre la aplicación de los criterios de exclusión y se reserva el derecho a desviarse de la información de terceros según cada caso. Para más información, consulte la Política de inversión responsable de Pictet Asset Management.

En el caso de las estrategias pasivas, las exclusiones se aplican en la medida en que la estructura de la cartera, las desviaciones de ponderación, la volatilidad y la rentabilidad no se vean materialmente afectadas.

El fondo del mercado monetario (en lo sucesivo, el «FMM») no es un vehículo de inversión garantizado. La inversión en un FMM es diferente de la inversión en depósitos; en particular, existe el riesgo de posible fluctuación del capital invertido en un FMM. El Fondo no cuenta con apoyo externo para garantizar la liquidez del FMM o estabilizar el VL por participación o acción y el inversor soporta el riesgo de pérdida del capital. El Fondo podrá decidir solicitar o financiar una calificación crediticia externa, en cuyo caso el Folleto y cualquier material de promoción comercial correspondiente se actualizarán en cuanto sea posible. **El FMM utiliza la excepción para invertir más del 5% de sus activos en instrumentos del mercado monetario emitidos por el mismo organismo y está autorizado para invertir hasta el 100% de sus activos, de acuerdo con el principio de diversificación de riesgo, en instrumentos del mercado monetario emitidos o garantizados de forma separada o conjunta por la UE, las administraciones nacionales, regionales y locales de los Estados miembros de la UE o sus bancos centrales, el Banco Central Europeo, el Banco Europeo de Inversiones, el Fondo Europeo de Inversiones, el Mecanismo Europeo de Estabilidad, el Fondo Europeo de Estabilidad Financiera, una autoridad central o un banco central de un país tercero, el Fondo Monetario Internacional, el Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento, el Banco de Desarrollo del Consejo de Europa, el Banco Europeo para la Reconstrucción y el Desarrollo, el Banco de Pagos Internacionales o cualquier otra institución u organización financiera internacional pertinente a la que pertenezcan uno o más Estados miembros de la UE.** Los datos del índice aquí mencionados son propiedad del Proveedor de datos.

©2024 Pictet