PICTET
Asset Management

Ficha técnica mensual
Material de marketing

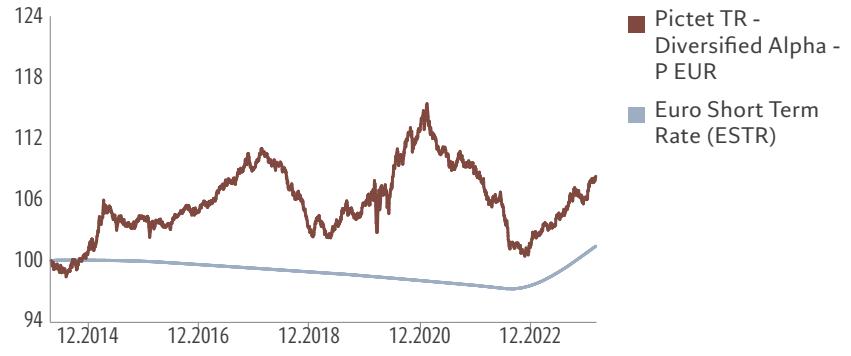
Datos a 29.02.2024

Pictet TR - Diversified Alpha - P EUR

RESUMEN DE LA INVERSIÓN

Objetivo
Aumentar el valor de su inversión, buscando al mismo tiempo una rentabilidad positiva, con independencia de la situación del mercado (rentabilidad absoluta) y la preservación del capital.
Índice de referencia
El tipo del euro a corto plazo (€STR) se utiliza para medir la rentabilidad.
Activos de la cartera
El Compartimento invierte principalmente en una extensa gama de valores de renta fija, incluyendo los bonos empresariales y gubernamentales, instrumentos del mercado monetario, valores de renta variable y en depósitos. El Compartimento invierte en el mundo entero, incluyendo los mercados emergentes y China continental, y puede invertir en cualquier sector, calidad crediticia y divisa. Los instrumentos del mercado monetario y los depósitos pueden representar un componente significativo de los activos; no obstante, es probable que una gran parte de su rendimiento real proceda de exposiciones creadas a través de derivados y productos estructurados.
Proceso de inversión
En la gestión activa del fondo, el gestor utiliza un enfoque de inversión gestionado por el riesgo, para asignar activos de forma flexible entre las distintas clases de activos. Podrá asimismo utilizar distintas estrategias "long/short" (largo/corto) para buscar rendimientos adicionales o mitigar los riesgos de mercado u otros riesgos. El gestor de inversiones puede invertir en emisores con cualquier perfil medioambiental, social y de gobernanza (ESG). Ejerce metódicamente los derechos de voto y puede interactuar con los emisores para influir positivamente en las prácticas ESG. La composición de la cartera no está limitada en relación con el índice de referencia, por lo que la similitud del rendimiento del Compartimento con el del índice de referencia puede variar.

Valor de 100 EUR invertidos desde 01.05.2014 (Después de comisiones*)



Índice actual: Euro Short Term Rate (ESTR) válido del 31.12.2021
Del 01.05.2014 al 31.12.2021: EONIA Capitalization Index (EUR)

Fuente: Pictet Asset Management
*Incluye los gastos corrientes reales, pero no las comisiones de suscripción/reembolso que soporta el inversor

De un vistazo

VL/acción	EUR 107.89
Tamaño del fondo	EUR 1 539 mio

Clasificación de acuerdo con el SFDR[1]

Artículo 6	Artículo 8	Artículo 9

Categoría de riesgo IRR[2]

1	**2**	3	4	5	6	7

Menor riesgo — Mayor riesgo

Información general

Abierto a inversores minoristas	Sí
Estructura legal	Subfondo de una SICAV
Estatus normativo	OICVM
Domicilio	Luxemburgo
Fecha de constitución	01.05.2014
Fecha de lanzamiento	01.05.2014
Divisa de la clase de acciones	EUR
Divisa del compartimento	EUR
Dividendo	Acumulado
ISIN	LU1055714452
Bloomberg	PDAPEUR LX
Índice de referencia	Euro Short Term Rate (ESTR)
Trade date (T)	Semanalmente on Jueves
Hora límite de órdenes	T-2 CET 17:00
Fecha de facturación	Fecha de orden + 3
Fecha de liquidación (suscripción)	T+3
Cálculo del VL	Semanalmente
Horizonte de inversión mín. (año(s))	3

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.

2. La fuente del ISR es el último Documento de Datos Fundamentales publicado de la clase de acciones. Consulte Consideraciones sobre el riesgo para obtener más información.

Equipo de gestión

Philippe De Weck, Federico Canè
Pictet Asset Management SA

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

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.

Comisiones efectivas

Costes corrientes[1]	2.18%
Comisión de rentabilidad (excluida de OCR)[1]	20.00% de la rentabilidad superior al Índice desde el último pago de comisión de rentabilidad
Costes de entrada y de salida[2]	-

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)	2.86
Ratio de Sharpe (EN 3 AÑOS)	-1.07

Fuente: Pictet Asset Management

RENTABILIDAD

Anualizada (%)

	1 AÑO	3 AÑOS	5 AÑOS	DESDE INICIO
Fondo	5.29	-1.64	0.72	0.78
Índice de referencia	3.56	1.14	0.51	0.14

Acumulada (%)

	YTD	1 MES	3 MESES	6 MESES	1 AÑO	2 AÑOS	3 AÑOS	5 AÑOS	DESDE INICIO
Fondo	1.52	0.00	1.43	2.70	5.29	0.76	-4.85	3.66	7.89
Índice de referencia	0.66	0.31	0.97	1.94	3.56	4.00	3.47	2.56	1.35

Año natural (%)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Fondo	4.72	-7.11	-3.19	6.86	2.17	-5.23	4.07	0.50	3.39	-
Índice de referencia	3.23	-0.02	-0.49	-0.47	-0.40	-0.37	-0.36	-0.32	-0.11	-

Fuente: Pictet Asset Management

Las rentabilidades pasadas no son una garantía ni un indicador fiable de los futuros resultados. El valor y la renta de cualquiera de los títulos o instrumentos financieros mencionados en este documento puede aumentar o disminuir y es posible que los inversores recuperen un importe inferior al que invirtieron originalmente. Para más información, consulte las "Consideraciones de riesgo" y el folleto.

CONSIDERACIONES DE RIESGO

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle. El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 3 años. El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero. Este producto podrá estar expuesto a otros riesgos que el Indicador resumido de riesgo no recoge, por ejemplo:

- Riesgo de tipo cambio: Si su moneda de referencia difiere de la moneda de la clase de acciones, usted recibirá los pagos en una moneda diferente, por lo que el rendimiento final que reciba dependerá del tipo de cambio entre la moneda de referencia y su moneda local.
- Riesgo de derivados financieros: el apalancamiento resultante de los derivados amplifica las pérdidas en determinadas condiciones de mercado.
- Riesgo de sostenibilidad: Los eventos de riesgo relacionados con la ASG pueden tener un efecto material adverso en el valor de una inversión cuando se producen.

Consulte el folleto para obtener información adicional. Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

Método de Cálculo de las Comisiones de Rendimiento

Index: Euro Short Term Rate (€STER); la frecuencia de cristalización es anual; con el principio de Cota máxima (High Water Mark) absoluta y relativa (las pérdidas pasadas deben recuperarse, sin ajuste de pérdidas).

GLOSARIO FINANCIERO

Clasificación SFDR 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.

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.

VL
Abreviatura de valor liquidativo

Ratio de Sharpe
El ratio de Sharpe muestra la rentabilidad ajustada al riesgo del fondo. Se calcula dividiendo la rentabilidad superior (la rentabilidad de la cartera menos la rentabilidad libre de riesgo) entre la volatilidad.

Costes corrientes
La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos de los últimos 12 meses. Dicha cifra puede variar de un año a otro. Incluye las comisiones de gestión y otros costes administrativos y operativos. No incluye las comisiones de rentabilidad ni los costes de transacción de la cartera, excepto en caso de que el Compartimento pague gastos de entrada o de salida cuando compre o venda participaciones/acciones de otra institución de inversión colectiva. Para los fondos creados hace menos de 12 meses, se estiman los costes futuros.

SRI
El indicador resumido de riesgo (IRR) está definido por el Reglamento de los PRIIP y está diseñado para mostrar el riesgo relativo de un producto, utilizando una combinación de indicadores del riesgo de mercado y de crédito.

Sociedad gestora

Pictet Asset Management (Europe) S.A.
www.assetmanagement.pictet

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.

Los datos del índice aquí mencionados son propiedad del Proveedor de datos.
Para Singapur: la inversión a la que se refiere este material no está autorizada ni reconocida por la Autoridad Monetaria de Singapur y no puede ofrecerse al público minorista. El presente material no es un folleto según la definición de la Ley de valores y futuros. Por consiguiente, la responsabilidad legal en virtud de dicha Ley en relación con el contenido de folletos no se aplicaría. Analice detenidamente si la inversión es adecuada para usted. La venta de acciones del Fondo podría estar restringida en algunas jurisdicciones. En particular, las acciones no pueden ofrecerse ni venderse, directa o indirectamente, en Estados Unidos ni a Personas estadounidenses, según se describe más detalladamente en el folleto del Fondo. Para obtener información adicional, póngase en contacto con el distribuidor del Fondo.

Oficina en el Reino Unido: Pictet Asset Management Ltd, Moor House, Level 11 120 London Wall Londres EC2Y 5ET REINO UNIDO. Autorizada y regulada por la Financial Conduct Authority (FCA). Inscrita en Inglaterra con el n.º 181966.

Queda prohibido copiar o redifundir cualquier parte de este material sin la previa autorización por escrito de Pictet Asset Management.
©2024 Pictet