

Pictet Sovereign Short -Term Money Market EUR-I

marzo-20

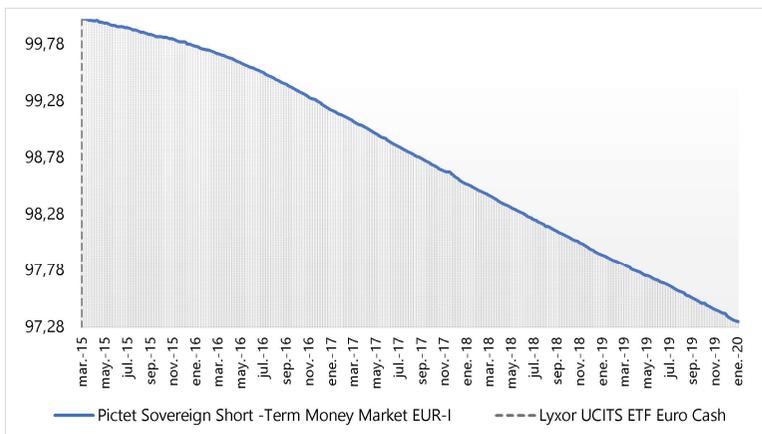
Menor riesgo Mayor riesgo

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

La categoría "1" no significa que la inversión esté libre de riesgo.

DESCRIPCIÓN ESTRATEGIA

Fondo que 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 euros (EUR) o sistemáticamente cubiertos respecto a su 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.



INFORMACIÓN DEL FONDO

ISIN	LU0366536638
Constitución	16/06/2008
NAV	100,38
AUM	76.478.700
Divisa	Euro
Distribución	Acumulación
Gestora	Pictet Asset Management (Europe) SA
Gestor	Philippe Billot, Sylvian Mauron
Custodio	Pictet & Cie (Europe) SA

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

Clasificación	Mercado Monetario
Foco geográfico	Global
Índice	Index is not available on Lipper
Database	Database
Rating medio	AAA
TIR	-0,62%

DATOS OPERATIVOS

Suscripción	D+1 (11:15h)
Reembolso	D+1 (11:15h)
Liquidez	Diaria
Inversión inicial	1.000.000
Comisión de gestión	0,02%

RATINGS

Solventis	SSS
Morningstar	Sin clasificación
Citywire	

RENTABILIDADES MENSUALES

	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC	ANUAL
2019	-0,06%	-0,04%	-0,04%	-0,05%	-0,05%	-0,04%	-0,05%	-0,05%	-0,05%	-0,05%	-0,06%	-0,05%	-0,61%
2018	-0,06%	-0,05%	-0,05%	-0,06%	-0,05%	-0,05%	-0,06%	-0,06%	-0,04%	-0,05%	-0,06%	-0,05%	-0,64%
2017	-0,06%	-0,04%	-0,06%	-0,05%	-0,06%	-0,06%	-0,05%	-0,06%	-0,05%	-0,06%	-0,05%	-0,05%	-0,66%
2016		-0,03%	-0,03%	-0,04%	-0,04%	-0,04%	-0,04%	-0,05%	-0,05%	-0,05%	-0,06%	-0,05%	-0,54%

EXPOSICIÓN POR TIPO DE ACTIVO



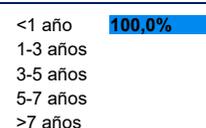
EXPOSICIÓN POR DIVISA



EXPOSICIÓN GEOGRÁFICA



EXPOSICIÓN POR VENCIMIENTOS



EXPOSICIÓN SECTORIAL

Gobierno	100,0%
Consumo básico	
Salud	
Energía	
Telecom	
Tecs. De la Info.	
Utilities	
Finanzas	
Industrial	
Consumo no básico	
Materiales	
Otros	

MAYORES POSICIONES a 31/05/2019

GERMANY 0.000% 19-JUN-2019	8,1%
EXPORT FINANCE AND INSUR/	6,1%
DENMARK 0.000% 03-JUN-2019	4,4%
EUROPEAN INVESTMENT BAN/	4,1%
KFW 1.750% 29-OCT-2019	3,5%
EUROPEAN INVESTMENT BAN/	3,3%
SWITZERLAND 0.000% 06-JUN-	3,3%
KFW 0.000% 30-SEP-2019	3,1%
SWITZERLAND 0.000% 13-JUN-	2,9%
SWITZERLAND 0.000% 31-MAY	2,9%

DATOS ESTADÍSTICOS

	1 Año	3 Años	5 Años
Annual. Std. Dsv.	0,02	0,02	0,02
Correlación	0,22	0,26	0,26
Alpha	-0,02	-0,02	-0,02
Beta	0,42	0,93	0,93
Tracking Error	0,00	0,01	0,01
	1 Año	3 Años	5 Años
Max Drawdown	-0,61	-1,89	-1,89
Ratio Sharpe	-3,96	-3,41	-3,41
Ratio Información	-2,97	-2,77	-2,77
Ratio Treynor	-0,04	-0,02	-0,02

CLASES

CLASE	DIVISA	COBERTURA	ISIN	INV. MIN	COMISIÓN		
					DE GESTIÓN	DE ÉXITO	TER
I ACC	EUR	SI	LU0366536638	1000000	0,11%		
P ACC	EUR	SI	LU0366536711		0,14%		
R ACC	EUR		LU0366536984		0,27%		

POSICIONAMIENTO ACTUAL

Ofrece una elevada seguridad y liquidez: Seguridad porque es una inversión con categoría de riesgo ISRR de 1, de una escala de 1 al 7., Elevada liquidez, para poder realizar movimientos ágiles de entrada y salida.

GLOSARIO DE TÉRMINOS

Alfa: Medida del comportamiento del fondo ajustado al riesgo asociado a su índice de referencia respecto un periodo determinado de tiempo. Se calcula como la rentabilidad promedio del fondo que excede sobre el promedio del índice multiplicado por la beta del modelo CAPM. Los periodos se calculan en meses

Desviación estándar: Medida sobre el riesgo de inversión o volatilidad en el periodo de rentabilidad. Se calcula como la raíz cuadrada de la varianza, que es el promedio de las desviaciones respecto al promedio al cuadrado en un periodo determinado de tiempo. Los periodos se calculan en meses.

Beta: Medida de sensibilidad del comportamiento del fondo relativo a los cambios de comportamiento del índice de referencia. Se calcula como la pendiente de una regresión lineal entre la rentabilidad del fondo y la rentabilidad del índice en un periodo determinado de tiempo. Los periodos se calculan en meses.

Correlación: Medida sobre la relación lineal entre el comportamiento del fondo y el del índice de referencia en un periodo determinado de tiempo. La correlación puede tomar valores desde -1 (correlación negativa perfecta) a 1 (correlación positiva perfecta). Los periodos se calculan en meses.

Tracking error: Muestra la volatilidad de las diferencias en rentabilidad entre el fondo y su índice de referencia en un periodo determinado. Los periodos se calculan en meses.

Max Drawdown: Es la máxima rentabilidad negativa acumulada durante un periodo determinado de tiempo. Los periodos se calculan en meses.

Ratio Sharpe: Muestra la tasa rentabilidad-riesgo. Se calcula como el promedio del exceso de rentabilidad dividido por la desviación estándar del exceso de rentabilidad en un periodo de tiempo determinado. Los periodos se calculan en meses.

Raio Información: Medida de riesgo de la rentabilidad del fondo respecto el índice de referencia. Se calcula tomando el promedio del exceso de rentabilidad del fondo sobre el índice dividido la desviación estándar del exceso de rentabilidad del fondo sobre el índice.

Ratio Treynor: Medida de riesgo calculada como la rentabilidad del fondo dividido entre la beta de este.