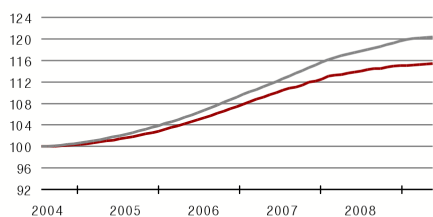


# PF(LUX)-USD Liquidity-R

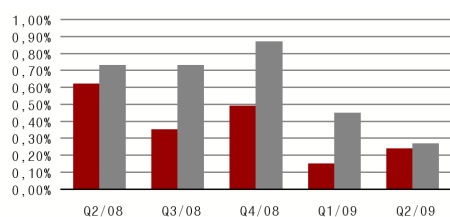
## Pictet Funds (LUX)

### RESULTADO INDEXADO



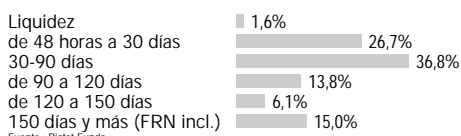
Fuente : Pictet Funds

### RENTABILIDAD TRIMESTRAL



Fuente : Pictet Funds

### PLAZOS DE VENCIMIENTO



Fuente : Pictet Funds

### NIVEL DE RIESGO



Fuente : Pictet Funds

### OBJETIVO DE INVERSIÓN

El fondo invierte en instrumentos de renta fija en USD, a corto plazo y de alta calidad. La duración media de la cartera no puede exceder un año. Este producto ofrece una herramienta muy líquida y segura para la gestión de efectivo, gracias a la experiencia de nuestro equipo de renta fija que aplica un proceso riguroso de control del riesgo.

Fuente : Pictet Funds

### RESULTADO vs. Citigroup USD 3 Mths EURO Dep.

	Fondo	Indice	Fondo	Indice
	Acumulado		Anualizado	
YTD	0,39%	0,73%	-	-
1 mes	0,04%	0,08%	-	-
3 meses	0,24%	0,27%	-	-
1 año	1,24%	2,34%	1,24%	2,34%
3 años	9,63%	12,9%	3,11%	4,13%
5 años	15,5%	20,5%	2,92%	3,80%
Desde inicio	20,1%	27,7%	2,27%	3,04%
	Anual		Junio a Junio	
2008	2,23%	3,45%	1,24%	2,34%
2007	4,33%	5,45%	3,25%	4,58%
2006	4,52%	5,19%	4,88%	5,48%
2005	2,63%	3,34%	3,66%	4,36%
2004	0,76%	1,40%	1,61%	2,27%

Fuente : Pictet Funds

### INFORMACIÓN TÉCNICA

Valor liquidativo	USD 128,65	Dividendos	Reinvertidos
Patrimonio (mio)	USD 1.071	Títulos en cartera	87
Alza máxima	9,63%	Baja máxima	-0,11%
Rendimiento medio	0,81%	Cupón medio	0,21%
Duración	62 días		
Volatilidad	0,51%	Tracking error	0,28%

Fuente : Pictet Funds

### INFORMACIÓN GENERAL

Gestor	Jean Braun
Banco depositario	Pictet & Cie (Europe) S.A.
Estatuto jurídico	Luxembourg Sicav - Parte 1
Lugar de registro	AT, BE, CH, CL, DE, ES, FI, FR, GB, GR, HK, IT, LI, LU, MO, NL, PT, SE, SG
Fecha de constitución	9 mayo 2001
Autorización CNMV	12 diciembre 2001
Cierre del ejercicio	30 septiembre
Multiclase	Si
Cálculo NAV	Diario, "forward pricing"
Comisión de gestión	0,44% p.a.
TER	0,58% p.a.
Com. máx. suscr.	5,00% A favor del distribuidor
Com. máx. reemb.	3,00% A favor del distribuidor
ISIN	LU0128497889
Bloomberg	PIPUSDR LX
Reuters	PICTET18

Fuente : Pictet Funds

## Pictet Funds S.A.

Route des Acacias 60, 1211 Ginebra 73, SUIZA

Pictet Funds S.A.  
Zurich  
Freigutstrasse 12,  
8002 Zurich, SUIZA

Pictet & Cie (Europe) S.A.  
Succursale italiana  
Via Filippo Turati 25,  
20121 Milán, ITALIA

Pictet & Cie (Europe) S.A.  
Sucursal en España  
Calle Hermosilla 11,  
28001 Madrid, ESPAÑA

Pictet & Cie (Europe) S.A.  
Succursale de Paris  
34, avenue de Messine,  
75008 Paris, FRANCIA

Pictet Funds (Europe) S.A.  
3, boulevard Royal,  
L-2449 LUXEMBURGO

Pictet & Cie (Europe) S.A.  
Niederlassung Frankfurt  
Neue Mainzer Strasse 1  
60311 Frankfurt am Main  
ALEMANIA

Pictet Asset  
Management Ltd  
Moor House, Level 11,  
120 London Wall,  
GB-London EC2Y 5ET

Pictet (Asia) Limited  
Room 2902-4,  
Two Exchange Square,  
8, Connaught Place,  
Central, HONG KONG

Pictet & Cie (Representative Office)  
Sheikh Zayed Road  
Park Place, 12th Floor  
PO Box 125567  
Dubai, EMIRATS ARABES UNIS

Tel. 0041 58 323 30 00 - [www.pictetfunds.com](http://www.pictetfunds.com)

© Copyright 2009 Pictet Funds - Publicado en julio 2009

Este documento comercial es una publicación de Pictet Funds (Europe) S.A. No va dirigido ni deberá ser distribuido a, ni utilizado por ninguna persona o entidad que sea ciudadano o residente de o que se encuentre en algún lugar, estado, país o jurisdicción, en el que dicha distribución, publicación, disponibilidad o uso sea contrario a las leyes o normativas. A efectos de la toma de decisiones de inversión, sólo podrán considerarse publicaciones del fondo las últimas versiones publicadas del folleto, del reglamento y de los informes anual y semestral del fondo. Estos documentos están disponibles en [www.pictetfunds.com](http://www.pictetfunds.com) o en Pictet Funds (Europe) S.A., 3 Boulevard Royal, L-2449 Luxemburgo. La información y los datos presentados en este documento no deberán considerarse como una oferta o una incitación para comprar, vender o suscribir valores o instrumentos financieros.

La información, las opiniones y las estimaciones expresadas en este documento reflejan un juicio emitido en su fecha original de publicación y están sujetas a cambios sin previo aviso. Pictet Funds (Europe) S.A. no ha tomado ninguna medida para asegurarse de que los valores mencionados en el presente documento son adecuados para un determinado inversor, y este documento no deberá utilizarse como sustituto del ejercicio de un juicio independiente. El tratamiento fiscal depende de las circunstancias particulares de cada inversor y puede cambiar en el futuro. Antes de tomar una decisión de inversión, es conveniente que obtenga asesoramiento profesional específico.

El valor y la renta de cualquiera de los títulos o instrumentos financieros mencionados en este documento puede bajar o subir y, en consecuencia, es posible que los inversores recuperen un importe inferior al que invirtieron originalmente. Los factores de riesgo están indicados en el folleto del fondo y el presente documento no tiene como propósito volver a exponerlos en su totalidad.

Las rentabilidades pasadas no son una garantía ni un indicador fiable de los futuros resultados. Los datos relativos a la rentabilidad no incluyen las comisiones y los gastos cobrados en el momento de la suscripción o amortización de las acciones. Este material comercial no pretende sustituir la documentación completa del fondo ni ninguna información que deban obtener los inversores de los intermediarios financieros que intervengan en relación con su inversión en los fondos mencionados en el presente documento.