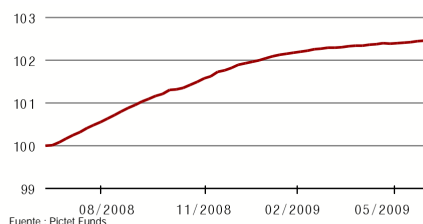


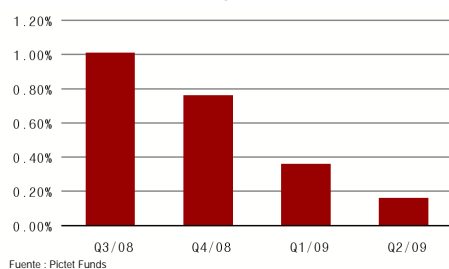
# PF(LUX)-(EUR) Sovereign Liquidity-I

## Pictet Funds (LUX)

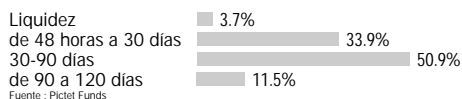
### RESULTADO INDEXADO



### RENTABILIDAD TRIMESTRAL



### PLAZOS DE VENCIMIENTO



### NIVEL DE RIESGO



### OBJETIVO DE INVERSIÓN

El objetivo de inversión del compartimento consiste principalmente en ofrecer a los inversores la posibilidad de participar en un vehículo que preserve el capital y la estabilidad del valor, obteniendo a la vez un rendimiento apropiado y una liquidez elevada aplicando una política de distribución de riesgos.

Fuente: Pictet Funds

### RESULTADO

	Fondo Acumulado	Indice	Fondo Anualizado	Indice
YTD	0.52%	-	-	-
1 mes	0.07%	-	-	-
3 meses	0.16%	-	-	-
Desde inicio	2.47%	-	2.47%	-

Fuente: Pictet Funds

### INFORMACIÓN TÉCNICA

Valor liquidativo	EUR 102.47	Dividendos	Reinvertidos
Patrimonio (mio)	EUR 2,322	Títulos en cartera	34
Alza máxima	2.47%	Baja máxima	-0.02%
Rendimiento medio	0.17%	Cupón medio	0.02%
Duración	44 días		

Fuente: Pictet Funds

### INFORMACIÓN GENERAL

Gestor	Philippe Billot, Charles Viennet
Banco depositario	Pictet & Cie (Europe) S.A.
Estatuto jurídico	Luxembourg Sicav - Parte 1
Lugar de registro	AT, CH, CL, DE, FI, FR, GB, GR, LI, LU, NL, PE, PT, SE, SG
Fecha de constitución	17 junio 2008
Cierre del ejercicio	30 septiembre
Multiclase	Sí
Cálculo NAV	Diario, "forward pricing"
Comisión de gestión	0.07% p.a.
TER	0.17% p.a.
Com. máx. suscr.	5.00% A favor del distribuidor
Com. máx. reemb.	1.00% A favor del distribuidor
ISIN	LU0366536638
Bloomberg	PFLES LI LX

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.