

Pictet CH – Enhanced Liquidity EUR

Schweizer Anlagefonds mit Teilvermögen der Kategorie „Effektenfonds“

Vereinfachter Prospekt (September 2011)

Wichtiger Hinweis Dieser vereinfachte Prospekt enthält eine Zusammenfassung der wichtigsten Informationen über das Teilvermögen Pictet CH – Enhanced Liquidity EUR (das „Teilvermögen“). Die rechtlichen und wirtschaftlichen Aspekte sind abschliessend im ausführlichen Prospekt inkl. Fondsvertrag des Fonds Pictet CH (der „Fonds“) geregelt. Diese regeln u.a. die Rechte des Anlegers, die Aufgaben und Pflichten der Fondsleitung und Depotbank sowie die Anlagepolitik des Fonds. Dem Anleger wird empfohlen, den ausführlichen Prospekt mit integriertem Fondsvertrag zu konsultieren. Die Jahres- und Halbjahresberichte geben Auskunft über die Vermögens- und Erfolgsrechnung. Diese Unterlagen sind bei der Fondsleitung, der Depotbank sowie bei allen Vertriebssträgern kostenlos erhältlich.

1. Rechtsform Pictet CH ist ein Anlagefonds schweizerischen Rechts mit mehreren Teilvermögen der Kategorie „Effektenfonds“ gemäss Bundesgesetz über die kollektiven Kapitalanlagen vom 23. Juni 2006 (KAG). Der Fonds ist in folgende Teilvermögen unterteilt:

- 1) Pictet CH - CHF Short Mid Term Bonds
- 2) Pictet CH - CHF Bonds Tracker
- 3) Pictet CH - LPP 25
- 4) Pictet CH - LPP 40
- 5) Pictet CH - LPP 40 Tracker
- 6) Pictet CH - Global Equities
- 7) Pictet CH - Sovereign Short-Term Money Market CHF
- 8) Pictet CH - Sovereign Short-Term Money Market EUR
- 9) Pictet CH - Sovereign Short-Term Money Market USD
- 10) Pictet CH - Swiss Mid Small Cap
- 11) Pictet CH - Swiss Market Tracker
- 12) Pictet CH - EUR Bonds
- 13) Pictet CH - Short-Term Money Market CHF
- 14) Pictet CH - Short-Term Money Market EUR
- 15) Pictet CH - Short-Term Money Market USD
- 16) Pictet CH - Short-Term Money Market GBP
- 17) Pictet CH - Enhanced Liquidity CHF
- 18) Pictet CH - Enhanced Liquidity EUR
- 19) Pictet CH - Enhanced Liquidity USD
- 20) Pictet CH - Enhanced Liquidity GBP

Der Fondsvertrag wurde von Pictet Funds AG als Fondsleitung und Pictet & Cie als Depotbank aufgestellt, am 15. August 2003 durch die Eidg. Finanzmarktaufsicht FINMA bewilligt und am 29. September 2011 zum letzten Mal geändert.

2. Anlageziel Das Anlageziel des Teilvermögens, das mit einem Geldmarktfonds gemäss Richtlinien für Geldmarktfonds der Europäischen Wertpapier- und

Marktaufsichtsbehörde (ESMA) gleichgestellt werden kann, besteht darin, Investoren bei einem Performance-Profil wie mit Geldmarktanlagen in Übereinstimmung mit nachstehend aufgeführter Anlagepolitik einen hohen Kapitalerhaltungsgrad zu gewährleisten.

3. Anlageziel und -politik

Die Fondsleitung investiert das Vermögen der Teilvermögen hauptsächlich in Geldmarktinstrumente, Bankguthaben, Obligationen (unter Ausschluss von Wandelanleihen und Wandelnotes), Notes, Optionsanleihen sowie andere fest oder variabel verzinsliche bei Banken oder öffentlich-rechtlichen Emittenten in der Schweiz oder im Ausland platzierte Forderungswertpapiere und -rechte. Zur Umsetzung der Anlagepolitik können derivative Finanzinstrumente eingesetzt werden.

Die Anlagen können auf alle Währungen lauten.

Benchmark: Citigroup World Money Market EUR 1 Mth Euro

Rechnungswährung: EUR

4. Risikoprofil des Teilvermögens

Ausführlichere Informationen zu den nachstehend genannten Risiken enthält der ausführliche Prospekt.

Der Fonds ist den Risiken der jeweiligen Anlagen ausgesetzt, darunter:

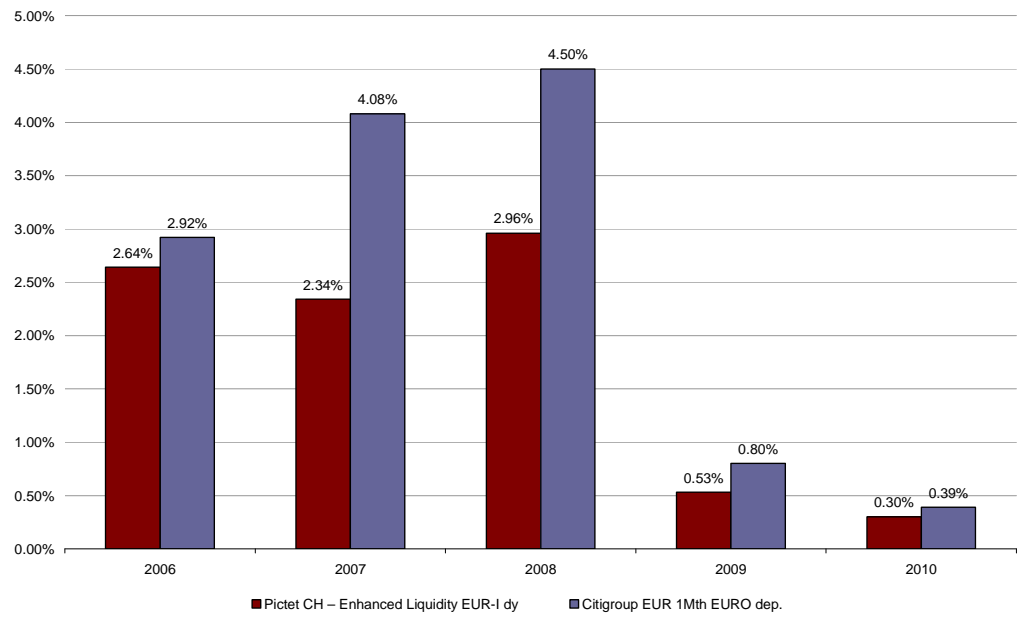
- Spezifische Risiken eines gegebenen Marktes
- Wechselkursschwankungen
- Zinsschwankungen

Der Wert der Anlagen richtet sich nach dem jeweiligen Marktwert der Anlagen. Je nach dem generellen Börsentrend und der Entwicklung der im Fondsportfolio gehaltenen Titel kann der Inventarwert erheblich schwanken. Es kann nicht ausgeschlossen werden, dass der Wert über eine längere Zeitperiode hinweg fällt. Es besteht keine Gewähr, dass der Anleger einen bestimmten Ertrag erzielt und die Anteile zu einem bestimmten Preis an die Fondsleitung zurückgeben kann.

Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass der Kauf von Derivaten bestimmte Risiken birgt, die sich negativ auf die Performance des Fonds auswirken können.

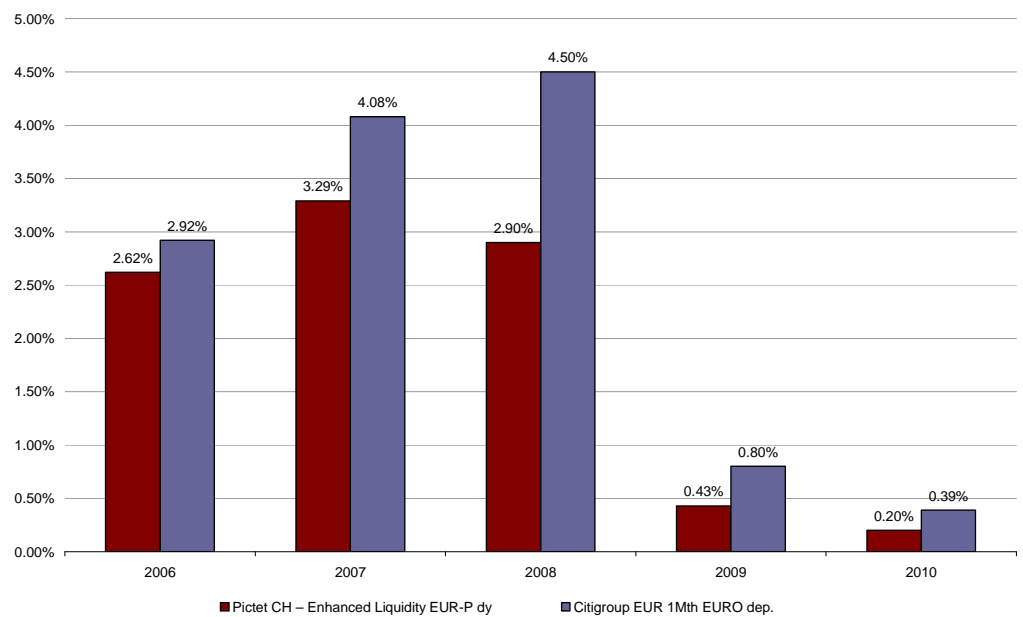
**5. Performance der
Anteile des
Teilvermögens**

„I dy“-Anteile



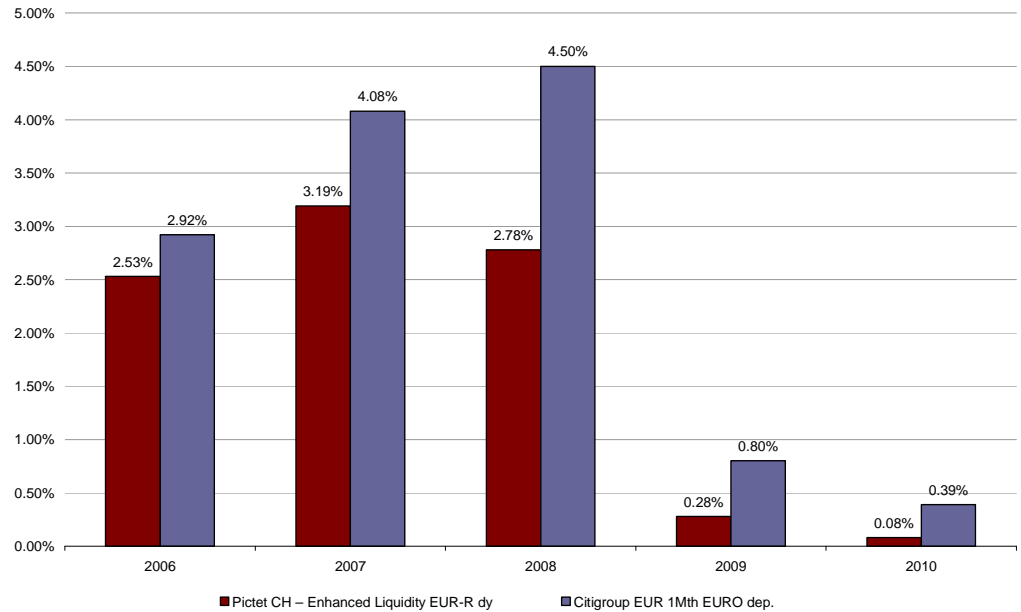
Durchschnittliche Jahresrendite
der letzten 5 Jahre: 1,75%

„P dy“-Anteile



Durchschnittliche Jahresrendite
der letzten 5 Jahre: 1,88 %

„R dy“-Anteile



Durchschnittliche Jahresrendite
der letzten 5 Jahre: 1,77 %

Die Anteilsklassen „I dy“, „P dy“ und „R dy“ wurden am 24. Juni 2005 aktiviert.

Die in der Vergangenheit erzielte Performance ist kein Hinweis auf die zukünftige Wertentwicklung des Teilvermögens. Diese hängt davon ab, wie sich die Aktienmärkte, die Zinsen und die Devisen weltweit entwickeln und wie erfolgreich der Fondsmanager die Anlagepolitik des Fonds umsetzt.

Die Performance-Daten berücksichtigen nicht die Gebühren und Kosten, die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile anfallen.

6. Profil des typischen Anlegers

Der Fonds ist als Anlagevehikel für Anleger bestimmt:

- die in festverzinsliche Titel investieren wollen
- die eine Risikoaversion haben
- die einen kurzfristigen Anlagehorizont (6 Monate und mehr) haben

Das Risiko ist gering.

7. Ausschüttungspolitik

Der Nettoertrag des Teilvermögens wird jährlich in den vier auf den Jahresabschluss folgenden Monaten in Euro (EUR) an die Anleger ausgeschüttet. Die Fondsleitung kann auch auf eine Ausschüttung verzichten, wenn der verfügbare Gesamtertrag weniger als EUR 1.- beträgt.

8. Anteilsklassen

Es bestehen folgende Anteilsklassen:

„I dy“-Anteile: Sie stehen auf Anfrage Anlegern zur Verfügung, die auf eigene Rechnung einen anfänglichen Mindestbetrag von über EUR 1'000'000.-, GBP 500'000.-, USD 1'000'000.- oder CHF 1'000'000.- investieren oder zum Zeitpunkt der Zeichnung qualifizierte Anleger im Sinne von Art. 10 Abs. 3 und 4 KAG sind.

„J dy“-Anteile: Sie stehen auf Anfrage Anlegern zur Verfügung, die einen anfänglichen Mindestbetrag von über EUR 50'000'000.-, GBP 25'000'000.-, USD 50'000'000.- oder CHF 50'000'000.- investieren.

„P dy“-Anteile: Sie sind keinen Mengenvorschriften unterstellt.

„R dy“-Anteile: Sie unterscheiden sich durch ihre Verwaltungskommission und werden weder mit einer Ausgabe- noch mit einer Rücknahmekommission belastet.

„Z dy“-Anteile: Sie stehen auf Anfrage qualifizierten Anlegern oder Anlegern zur Verfügung, die einen anfänglichen Mindestbetrag von CHF 500'000.- (oder Gegenwert) in Pictet-Fonds investieren und die mit einer Gesellschaft der Pictet-Gruppe einen Vermögensverwaltungs- oder Dienstleistungsauftrag unterzeichnet haben.

Für den Wechsel von der einen in die andere Anteilsklasse werden keine Gebühren berechnet.

9. Wirtschaftliche Informationen

Kommissionen und Kosten	2008	2009	2010
Beim Erwerb und der Rückgabe direkt beim Anleger anfallende Kommissionen und Kosten			
Ausgabekommission max.	5%	5%	5%
Rücknahmekommission max.	1%	1%	1%
Kommission bei Konversion der Anteilsklasse	0	0	0
Laufend dem Fondsvermögen belastete Kommissionen und Kosten			
Verwaltungskommission der Fondsleitung (max.)			
„I dy“-Anteile	0,20%	0,20%	0,20%
„J dy“-Anteile	-	0,15%	0,15%
„P dy“-Anteile	0,30%	0,30%	0,30%
„R dy“-Anteile	0,45%	0,40%	0,40%
Z dy-Anteile: Die Kommission wird dem Anleger direkt vom Fondsverwalter oder einer anderen Gesellschaft der Pictet-Gruppe in Rechnung gestellt.		0,30%	0,30%
Performancegebühr	Keine	Keine	Keine
Kommission der Depotbank für die Verwahrung des Teilfondsvermögens (max.)	0,02%	0,03%	0,02%
Zusätzliche, in effektiver Höhe belastete Kosten (jährliche Gebühren der Aufsicht über den Anlagefonds in der Schweiz, Druck der Jahres- und Halbjahresberichte usw., ohne Titeltransaktionskosten)	< 0,01%	< 0,01%	< 0,01%
Total Expense Ratio (TER) (jährlich per 30. September) (ohne Titeltransaktionskosten)			
„I dy“-Anteile	0,20%	0,25%	0,26%
„J dy“-Anteile	-	-	-
„P dy“-Anteile	0,25%	0,35%	0,36%
„R dy“-Anteile	0,35%	0,50%	0,50%
„Z dy“-Anteile	-	-	-
Portfolio Turnover Rate (PTR) nach EU-Norm	373%	295%	365%
*) Zum Zeitpunkt der Erstellung des vereinfachten Prospekts noch nicht bekannte Schlüsselzahlen. Die letztjährigen Zahlen gestatten eine vorläufige Einschätzung der mutmasslichen Höhe im laufenden Jahr.			

10. Gebührenteilungsvereinbarungen und geldwerte Vorteile („soft commissions“)

Es bestehen keine Gebührenteilungsvereinbarungen.

Die Fondsleitung hat keine **Vereinbarungen** bezüglich Retrozessionen in Form von so genannten „soft commissions“ geschlossen.

- 11. Steuerliches (Fonds)** Der Fonds besitzt in der Schweiz keine Rechtspersönlichkeit. Er unterliegt weder einer Ertrags- noch einer Kapitalsteuer.
- Die im Anlagefonds auf inländischen Erträgen abgezogene eidgenössische Verrechnungssteuer wird von der Fondsleitung für den Anlagefonds vollumfänglich zurückgefordert.
- 12. Steuerliches (Anleger mit Steuerdomizil in der Schweiz)** Die Ertragsausschüttungen des Fonds an in der Schweiz domizilierte Anleger unterliegen der eidgenössischen Verrechnungssteuer (Quellensteuer) von 35%. Allfällige, mit separatem Coupon ausgeschüttete Kapitalgewinne unterliegen keiner Verrechnungssteuer. In der Schweiz domizilierte Anleger können die in Abzug gebrachte Verrechnungssteuer durch Deklaration in der Steuererklärung resp. mit separatem Verrechnungsantrag zurückfordern.
- 13. Steuerliches (Anleger mit Steuerdomizil im Ausland)** Im Ausland domizilierte Anleger können die Verrechnungssteuer nach dem allfällig zwischen der Schweiz und ihrem Domizilland bestehenden Doppelbesteuerungsabkommen zurückfordern. Bei fehlendem Abkommen besteht keine Rückforderungsmöglichkeit.
- Die Ertragsausschüttungen an im Ausland domizilierte Anleger erfolgen ohne Abzug der schweizerischen Verrechnungssteuer, sofern die Erträge der kollektiven Kapitalanlage zu mindestens 80% ausländischen Quellen entstammen. Dazu muss eine Bestätigung einer Bank vorliegen, dass sich die betreffenden Anteile bei ihr im Depot eines im Ausland ansässigen Anlegers befinden und die Erträge auf dessen Konto gutgeschrieben werden (Domizilerklärung bzw. Affidavit). Es kann nicht garantiert werden, dass die Erträge zu mindestens 80% aus ausländischen Quellen entstammen.
- Erfährt ein im Ausland domizilierter Anleger wegen fehlender Domizilerklärung einen Verrechnungssteuerabzug, kann er die Rückerstattung aufgrund schweizerischen Rechts direkt bei der Eidgenössischen Steuerverwaltung in Bern geltend machen.
- Die ausgeschütteten Erträge und/oder die beim Verkauf bzw. der Rückgabe realisierten Zinsen unterliegen in der Schweiz der europäischen Zinsbesteuerung.
- Die übrigen steuerlichen Auswirkungen für den Anleger beim Halten bzw. Kaufen oder Verkaufen von Teilvermögensanteilen richten sich nach den steuerlichen Vorschriften im Domizilland des Anlegers.
- 14. Preispublikation des Teilvermögens** Der Nettoinventarwert wird mit dem Hinweis „exklusive Kommission“ bankwerktäglich auf der Website der „Swiss Fund Data AG“ (www.swissfunddata.ch) veröffentlicht. Preisveröffentlichungen erfolgen auch in den Tageszeitungen Neue Züricher Zeitung, Le Temps, Corriere del Ticino sowie unter www.fundinfo.com und www.pictetfunds.com.
- 15. Art und Weise des Erwerbs und der Rücknahme von Anteilen** Zeichnungen und Rücknahmen von Anteilen werden an jedem Bankwerktag zum Nettoinventarwert entgegengenommen.
- Zeichnungs- und Rücknahmeanträge, die bis 12.00 Uhr an einem Bankwerktag (Auftragstag) bei der Depotbank vorliegen, werden am gleichen Bankwerktag auf der Basis des an diesem Tag (Bewertungstag) berechneten Inventarwerts abgewickelt. Die Berechnung erfolgt zu den letztbekanntesten Schlusskursen (Historic Pricing). Bei zu starken Kursschwankungen behält sich die Fondsleitung das Recht vor, die um 12 Uhr geltenden Kurse zu berücksichtigen.
- Sacheinlagen und -rücknahmen sind für das Teilvermögen gemäss § 17 Ziff. 7 des Fondsvertrags vorgesehen.
- 16. Zugelassene Emittenten bzw. Garanten** Als Emittenten bzw. Garanten sind zugelassen:
- die OECD-Mitgliedstaaten
 - die Afrikanische Entwicklungsbank

- die Asiatische Entwicklungsbank
- die Europäische Investitionsbank
- Eurofima
- die Interamerikanische Entwicklungsbank
- die Europäische Bank für Wiederaufbau und Entwicklung
- der Europarat
- die Europäische Union
- die Internationale Finanzkorporation
- die Nordische Investitionsbank
- die Weltbank
- die Zentralbanken der OECD-Mitgliedstaaten

17) Kurzdarstellung des Teilvermögens

Kurzdarstellung des Teilvermögens

Gründungsdatum des Fonds	„I“-Anteil: 24.06.05 „J“-Anteil: „P“-Anteil: 24.06.05 „R“-Anteil: 24.06.05 „Z“-Anteil:
Geschäftsjahr	1. Oktober - 30. September
Valorennummer	„I“-Anteil: Telekurs 002173271 „J“-Anteil: Telekurs „P“-Anteil: Telekurs 002173250 „R“-Anteil: Telekurs 002173161 „Z“-Anteil: Telekurs
ISIN	„I“-Anteil: ISIN CH0021732711 „J“-Anteil: ISIN CH00 „P“-Anteil: ISIN CH0021732505 „R“-Anteil: ISIN CH0021731614 „Z“-Anteil: ISIN CH00
Laufzeit (des Fonds)	unbefristet
Anbietende Finanzgruppe (Promoter)	Pictet Funds AG, Route des Acacias 60, 1211 Genf 73
Die Fondsleitung/ Verwaltungsgesellschaft	Pictet Funds AG, Route des Acacias 60, 1211 Genf 73
Fondsmanager	Pictet Asset Management AG, Route des Acacias 60, 1211 Genf 73
Depotbank	Pictet & Cie, Route des Acacias 60, 1211 Genf 73
Prüfgesellschaft	PricewaterhouseCoopers AG, Genf
Aufsichtsbehörde	Eidg. Finanzmarktaufsicht (FINMA), Bern
Kontaktstelle(n)	Pictet Funds AG, Route des Acacias 60, 1211 Genf 73