

Picard Angst Funds

# Energy & Metals Fund

Anteilsklasse Sh

(CHF hedged, Institutionelle Anleger)

Daten per 28.02.2023



## Anlagestrategie und Anlageziel

Die Wertentwicklung des Fonds orientiert sich unter vergleichbaren Risikomerkmale an der systematischen Anlagestrategie "Picard Angst Energy & Metals Commodity TR" (PNMI TR) ergänzt um eine dynamische Selektion optimaler Kontraktlaufzeiten (PNMI Adaptive Roll). Ein eng begrenztes Risikobudget erlaubt leichte Über- oder Untergewichtungen einzelner Sektoren und Komponenten. Die Umsetzung erfolgt kosteneffizient mittels an regulierten Börsenplätzen gehandelter Terminkontrakte (Futures). Auf den Einsatz von OTC-Derivaten auf Rohstoffe (Total Return Swaps etc.) wird verzichtet.

Die ausgewogene, breit diversifizierte und liquide Anlagestrategie zielt darauf ab, den allgemeinen Trend der Anlageklasse der Rohstoffe abzubilden und bietet dabei gegenüber Standard-Benchmarks ein attraktiveres Rendite- und Risikoprofil. Als Beimischung zu einem von Aktien und Obligationen dominierten Portfolio bietet der Fonds angesichts tiefer Korrelation unter Diversifikationsgesichtspunkten eine attraktive Möglichkeit, Risiko und Ertrag zu optimieren.

## Fondsdaten - Anteilsklasse Sh

Daten per 28.02.2023

Anlegerkreis	Institutionelle Anleger
NAV-Währung	CHF
Nettoinventarwert (CHF)	68.83
Fondsvermögen Total (in CHF Mio.)	19.08
Total Expense Ratio	86 bp
Handelbarkeit	täglich
Intraday-Handel über SIX Sponsored Funds	Nein
Fondsdomizil	Schweiz
Fondsleitung	FundPartner Solutions (Suisse) SA
Portfolio Management	Picard Angst SA
Depotbank	Banque Pictet & Cie SA
Prüfungsgesellschaft	PricewaterhouseCoopers S.A.
Lancierungsdatum Fonds	31.10.2012
Rechnungswährung	USD
Erfolgsverwendung	ausschüttend
Steuertransparenz für Deutschland	Nein
UK Tax-Reporting	Nein
Abschluss Rechnungsjahr	31. Dezember
Basisstrategie	PA Energy & Metals TR Index (PNMI TR)
Benchmark	BCOM ex-Agriculture and ex-Livestock CHF Monthly Hedged TR Index
Valoren-Nr.	19027355
ISIN	CH0190273554
Bloomberg	PAENMSH SW Equity
Reuters	LP68175112
NZZ Neue Zürcher Zeitung	Sektion «Anlagefonds»
L'AGEFI	Sektion «Fonds de Placement»

## Rendite-Entwicklung in CHF

31.12.14 - 28.02.23



## Performance in CHF

31.12.14 - 28.02.23

	Fonds	Benchmark	Relativ
1 Monat	-7.09%	-6.23%	-0.85%
3 Monate	-4.60%	-12.47%	7.87%
2023 seit Jahresbeginn	-5.87%	-7.98%	2.11%
2022	15.22%	14.41%	0.82%
Seit Auflegung (p.a.)	-3.24%	-4.47%	1.23%

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Performancewerte und Risikokennzahlen beziehen sich auf den Nettoinventarwert und berücksichtigen nicht allfällige bei Ausgabe, Rücknahme oder Umtausch anfallende Kosten und Gebühren.

Picard Angst Funds

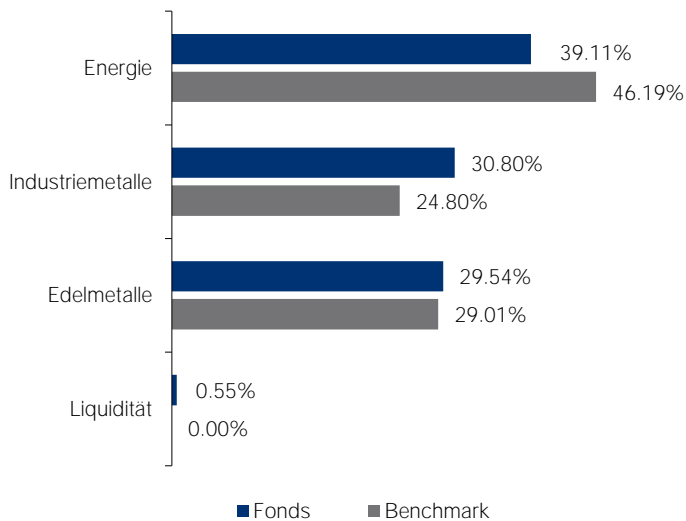
# Energy & Metals Fund

Anteilsklasse Sh

(CHF hedged, Institutionelle Anleger)

Daten per 28.02.2023

## Zusammensetzung und Gewichtung der Rohstoffgruppen



## Zusammensetzung und Gewichtung der Rohstoffe

Rohstoff	Fonds	Benchmark	Relativ
Aluminium	11.03%	6.58%	4.45%
Kupfer	11.01%	8.52%	2.49%
Gold	10.83%	22.73%	-11.90%
Brent Erdöl	10.17%	11.96%	-1.78%
WTI Erdöl	10.02%	12.62%	-2.60%
Unverbleites Benzin	9.65%	4.00%	5.65%
Platin	9.39%	0.00%	9.39%
Silber	9.32%	6.28%	3.04%
Heizöl	9.26%	3.08%	6.18%
Nickel	8.77%	3.83%	4.94%
Erdgas	0.00%	10.44%	-10.44%
Zink	0.00%	4.49%	-4.49%
Gasöl	0.00%	4.09%	-4.09%
Blei	0.00%	1.39%	-1.39%
Liquidität und andere	0.55%	0.00%	0.55%
Total	100.00%	100.00%	0.00%

## Langfristige Performance: Fonds-Basisstrategie vs. Benchmark BCOM ex-Agriculture and ex-Livestock TR Index

31.12.02 - 28.02.23



Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Bei der oben abgebildeten Wertentwicklung handelt es sich um die Wertentwicklung des Referenzindex (Basisstrategie Picard Angst Energy & Metals Commodity TR Index), daher wurden dabei keine Kosten berücksichtigt.

Dieses Dokument ist eine Werbemittelung. Der in diesem Dokument erwähnte Fonds ist ein Fonds nach schweizerischem Recht. Die Angaben in diesem Dokument gelten nicht als Angebot und dienen lediglich der Information. Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Performancewerte und Risikokennzahlen beziehen sich auf den Nettoinventarwert und berücksichtigen nicht allfällige bei Ausgabe, Rücknahme oder Umtausch anfallende Kosten und Gebühren. Die rechtlichen Fondsdokumente sind unentgeltlich bei FundPartner Solutions (Suisse) SA, Route des Acacias 60, 1211 Genf 73 und bei der Banque Pictet & Cie SA, Route des Acacias 60, 1211 Genf 73 oder auf der Website [www.swissfunddata.ch](http://www.swissfunddata.ch) erhältlich. Die „Richtlinien zur Sicherstellung der Unabhängigkeit der Finanzanalyse“ der Schweizerischen Bankiervereinigung finden in diesem Factsheet keine Anwendung. Wir weisen Sie darauf hin, dass nicht ausgeschlossen werden kann, dass die Picard Angst AG eigene Interessen an der Kursentwicklung einzelner oder aller in diesem Dokument beschriebener Titel hat. Weder das ganze Dokument noch einzelne Teile daraus dürfen weiterverwendet oder weiterverteilt werden. Obwohl die Picard Angst AG der Meinung ist, dass die hierin enthaltenen Angaben auf verlässlichen Quellen beruhen, kann die Picard Angst AG keinerlei Gewährleistung für die Qualität, Richtigkeit, Aktualität oder Vollständigkeit der in diesem Dokument enthaltenen Informationen übernehmen. Der Fonds darf weder direkt noch indirekt in den USA vertrieben noch an US Personen verkauft werden.