

Responsible Balanced EUR - DE

ISIN (LU0376545744)

Ein diversifizierter und aktiv verwalteter Ansatz, der über ein breites Spektrum von Anlageklassen Zugang zu den strategischen Einschätzungen von Pictet Wealth Management bietet.

ZIELE UND ANLAGEPOLITIK

Ziel des Teilfonds PWM Funds - Responsible Balanced EUR ist ein ausgewogenes Verhältnis zwischen Kapitalwachstum und langfristiger Erhaltung des realen Kapitalwerts mittels Aktien- und Anleihenanlagen weltweit, einschliesslich in Schwellenländern. Referenzwährung ist der Euro. Der Teilfonds trägt Nachhaltigkeitsrisiken Rechnung und bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale im Sinne der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor, um langfristig ein besseres Risiko/Ertrags-Profil zu erzielen. Der Teilfonds wird aktiv verwaltet, wobei er sich nicht an einem Referenzindex orientiert.

KUMULIERTE PERFORMANCE SEIT AUFLEGUNG (per 31.05.2024)



Die in der Vergangenheit erzielte Performance darf nicht als Indikator oder Gewährleistung für die zukünftige Wertentwicklung betrachtet werden. Sämtliche Performancedaten beruhen auf der Nettoperformance und berücksichtigen keine Provisionen, Gebühren oder sonstigen Kosten, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen erhoben werden. Die Rendite des Fonds kann aufgrund von Wechselkursschwankungen zwischen Währungen sowohl steigen als auch fallen. Die künftige Wertentwicklung unterliegt der Besteuerung, die von der persönlichen Situation des jeweiligen Anlegers abhängt und sich in Zukunft ändern kann.
Quelle: FundPartner Solutions (Europe) S.A. – Part of Pictet Group

PERFORMANCE TABELLE (per 31.05.2024)

	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD
2024	0.89	1.65	1.99	-1.72	0.74	-	-	-	-	-	-	-	3.56
2023	2.77	-1.46	0.80	0.01	0.53	0.82	0.77	-1.20	-2.18	-1.68	3.85	2.96	5.96
2022	-3.82	-2.24	0.54	-1.59	-1.98	-3.88	5.24	-2.15	-5.15	0.94	2.31	-3.07	-14.31
2021	0.28	0.64	2.92	1.26	-0.18	1.90	0.84	1.00	-1.70	1.72	0.08	1.58	10.75
2020	0.28	-1.99	-8.49	2.89	1.48	1.80	0.02	1.23	-0.53	-0.68	3.96	1.05	0.46
2019	2.66	2.59	1.50	1.89	-1.54	1.88	1.82	-0.22	1.05	-0.25	1.29	0.87	14.29

Quelle: FundPartner Solutions (Europe) S.A. – Part of Pictet Group

PORTFOLIO ANALYSE (per 31.05.2024)

Anlagekategorie	Netto Währungsaufteilung
Aktien	EUR
Obligationen	USD
Flüssige Mittel	Welt
Rohstoffe	Asien
	Europa
	JPY
	TWD
	GBP
	CHF
	Übrige

Es wird erwartet, dass die oben aufgeführte Vermögensaufteilung im Zeitablauf fluktuiert.
Quelle: FundPartner Solutions (Europe) S.A. – Part of Pictet Group

Risikoklassifizierung



Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen. Die wesentlichen Risiken des Investmentfonds liegen in der Möglichkeit einer Wertminderung der Wertpapiere, in die der Fonds investiert ist.

Risikofaktoren

Liquiditätsrisiken: Der Teilfonds kann einen Teil seiner Vermögenswerte in weniger liquiden Wertpapieren anlegen.
Kreditrisiken: Der Teilfonds kann einen wesentlichen Teil seines Vermögens in Schuldtiteln anlegen.
Risiken in Verbindung mit dem Einsatz von Derivaten: Der Teilfonds kann Finanzderivate einsetzen und weist daher mitunter eine Hebelwirkung auf. Dies kann zu erheblichen Wertschwankungen des Teilfonds führen.

Allgemeine Informationen

Rechtsform	UCITS V Luxembourg Sicav
Sitz	Luxemburg
Management Firma	FundPartner Solutions (Europe) S.A. – Ein Unternehmen der Pictet- Gruppe
Depotbank	Bank Pictet & Cie (Europe) AG, Succursale de Luxembourg
Fondsmanager	Jean-Louis Ruiz Fernanda Reynaga
ISIN	LU0376545744
Basiswährung	EUR
Dividende	Ausschüttend
Ausgabe / Rücknahme	Business Täglich / 2 Tage
Abwicklung	T+2 / T+4
Auflegungsdatum	5. November 2008
Vertriebszulassung	BE, CH, DE, GB, LU, SG
Verwaltungsgebühr	1.30% p.a.
TER	2.38% p.a.
Einstiegskosten	0.00%
Ausstiegskosten	0.00%
Max. Ausgabeaufschlag	5.00% max. Betrag, der vor der Anlage oder nach der Rücknahme auf Ihr Kapital erhoben werden könnte.
Investorendokumente sind verfügbar auf	www.fundsquare.net
Bloomberg	PSFMANP LX

Nicht alle Kosten werden angezeigt. Weitere Informationen finden Sie im Prospekt.

Quelle: FundPartner Solutions (Europe) S.A. – Part of Pictet Group

PORTFOLIO ANALYSE (per 31.05.2024)

Aufteilung nach Aktien Sektoren

Informationstechnologie	4.6%
Gesundheit	4.3%
Nicht-Basiskonsumgüter	3.4%
Finanzwirtschaft	2.8%
Industrie	1.5%
Basiskonsumgüter	1.3%
Kommunikationsdienste	1.2%
Materialien	10.7%
Flüssige Mittel und andere ¹	80.2%

Geographische Aufteilung

Global	52.8%
Vereinigte Staaten	22.6%
Europa	5.9%
Luxemburg	3.6%
Edelmetall	2.6%
Frankreich	2.1%
Asien	1.9%
Japan	1.1%
Taiwan	1.0%
Flüssige Mittel und andere	6.4%

Statistiken (per 31.05.2024)

NIW	EUR 173.68
Volumen Mio.	EUR 34.90
Performance 1 Monat	0.74%
Performance YTD	3.56%
Performance seit	77.27%
Auflegung	
Quelle: FundPartner Solutions (Europe) S.A. – Part of Pictet Group	

¹ Nicht klassifizierte Aktien und andere Anlageklassen

Es wird erwartet, dass die oben aufgeführte Vermögensaufteilung im Zeitablauf fluktuiert.

Quelle: FundPartner Solutions (Europe) S.A. – Part of Pictet Group

10 GRÖSSTE POSITIONEN (per 31.05.2024)

Ishares Vii-Treas.Bd 7-10Yr Usd Etf	6.96%
Pictet-Eur Sh.Term Corp Bd-I Eur	5.52%
Pictet-Glob Sust Credit-Hi Eur	5.36%
Federated Hermes If-Gl.Eq.Esg F Usd	4.31%
Kempen If-Gbl Small-Cap I Eur-Acc.-	4.12%
Ssga-Gl.Tr.1-10 Bd Idx I Eur H-Acc	3.86%
Pictet-Glob Envir Opp-I Usd	3.79%
Ab Sicav I-Sust.Us Them.I Usd-Acc	3.65%
Lazard Gif-Em Loc.Debt P Usd-Acc.-	3.38%
Manager S.-Pim.Re.Gl.Ig.Ih Eur-Acc	3.34%
TOTAL	44.29%

Quelle: FundPartner Solutions (Europe) S.A. – Part of Pictet Group

MONATSKOMMENTAR

Im Mai entwickelten sich Risikoanlagen erneut gut, was zum Teil der relativ verhaltenen Inflation zu verdanken war. Der S&P 500 erreichte Rekordhochs, blieb im Monatsverlauf aber hinter dem Nasdaq zurück, da die Zugewinne am Markt weiterhin auf einige wenige Mega-Cap-Technologiewerte mit KI-Bezug zurückgingen. Der weniger technologielastige Stoxx Europe 600 legte im Mai auf Lokalwährungsbasis zwar weniger stark zu als der S&P 500. Dagegen entwickelten sich gleichgewichtete europäische Indizes jedoch besser als ihre US-Pendants, worin Anzeichen einer Trendwende im verarbeitenden Gewerbe in Europa sowie eine im Vergleich zu den USA höhere Wahrscheinlichkeit kurzfristiger Zinssenkungen zum Ausdruck kamen.

Der Fonds gewann im Monatsverlauf an Wert, was vor allem der Aktienallokation zu verdanken war, wobei Robeco QI Global Developed Sustainable und Nordea Global Real Estate am besten abschnitten. Pinnacle – Aika Global Emerging Market stellte dagegen das Schlusslicht dar.

Unsere Aktien-Direktanlagen legten im Monat ebenfalls zu, beflügelt durch unsere Titelauswahl im Sektor Informationstechnologie. Auf Einzeltitelebene schnitten Nvidia, Microsoft und Alphabet am besten ab.

Festverzinsliche Anlagen entwickelten sich ebenfalls gut, wobei sowohl Staats- als auch Investment-Grade-Unternehmensanleihen Zugewinne verbuchten. Der Pictet Global Sustainable Credit und der PIMCO Manager Select waren die Performance-Spitzenreiter.

Haftungsausschluss

Besonderheiten der Klasse: Die Aktienklasse ist Kunden der Pictet-Gruppe oder Kunden, die durch die Pictet-Gruppe vermittelt wurden, vorbehalten. Zahl- und Informationsstelle in Deutschland: Deutsche Bank Aktiengesellschaft, Theodor-Heuss-Allee 72, D-60486 Frankfurt / Zahlstelle in der Schweiz: Banque Pictet & Cie SA, route des Acacias 60, CH-1211 Genf / Vertreter in der Schweiz: FundPartner Solutions (Suisse) S.A., route des Acacias 60, CH-1211 Genf.

Der in vorliegendem Dokument erwähnte Fonds (nachstehend der „Fonds“) gewährleistet nicht, dass die in diesem Bericht enthaltenen Daten (nachstehend die „Daten“) vollständig, richtig oder frei von Fehlern oder Auslassungen sind. Der Fonds haftet unter keinen Umständen für den vorliegenden Bericht. Diese Marketingmitteilung wird vom Fonds oder von autorisierten Vertriebsstellen ausschließlich zu Informationszwecken herausgegeben und stellt kein Angebot zur Zeichnung von Anteilen des Fonds dar. Zeichnungen des Fonds, ein Investmentfonds luxemburgischen Rechts (SICAV), sollten in jedem Fall ausschließlich auf der Grundlage des aktuellen Prospekts, des Basisinformationsblatts („BiB“), der Satzung sowie des aktuellen Jahres- oder Halbjahresberichts sowie nach Beratung durch einen unabhängigen Finanz-, Rechts-, Buchhaltungs- und Steuerexperten erfolgen. Interessenten können die vorgenannten Unterlagen in Deutsch, Englisch und Französisch, kostenlos bei der vorgenannten örtlichen Stelle sowie in den Geschäftsräumen des Fonds, 15, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, erhalten. Eine Übersicht über die Rechte der Anleger finden Sie unter folgendem Link: <https://www.pictet.com/content/dam/www/documents/legal-and-notes/fundpartner-solutions/fps-summary-of-investors-rights.pdf>.

Die Datenanbieter übernehmen keine Gewähr für die Angemessenheit, Richtigkeit, Aktualität oder Vollständigkeit ihrer Daten und Informationen (im Folgenden „Daten Dritter“). Die Datenanbieter geben keine Zusicherungen hinsichtlich der Ratsamkeit einer Anlage ab und sponsern, fördern, emittieren, verkaufen oder empfehlen oder befürworten keine Anlagen in anderer Weise. Eine Anlage in einen Teilfonds des Fonds ist mit verschiedenen Risiken verbunden, die im Prospekt erläutert werden.

Quelle: FundPartner Solutions (Europe) S.A. – Part of Pictet Group