

Pictet CH Institutional - Swiss Equities - J CHF

Auf einen Blick

NIW/Anteil	CHF 2 364,73
Fondsvolumen	CHF 1.160 Mio.
Positionen	69

Anlageüberblick

Mit diesem Fonds investieren Sie in Aktien, die an der Schweizer Börse notiert und im Swiss Performance Index enthalten sind. Dabei handelt es sich im Wesentlichen um Blue Chips. Das Management-Team investiert in

solide, gut geführte Unternehmen mit klaren Geschäftsstrategien, die es im Rahmen einer Bottom-Up-Analyse und unter Ausnutzung der langjährigen Erfahrung auf dem Schweizer Markt ausgewählt hat.

Wertentwicklung seit 20.03.2012 (in CHF)



Die Strategie ist benchmarkunabhängig. SPI (CHF) ist ein Referenzindex, der lediglich zu Vergleichszwecken dient. Der Referenzindex hat keinen Einfluss auf den Portfolioaufbau, und die in dem Index enthaltenen Titel können vom Anlageuniversum der Strategie abweichen.

Aktueller Index: SPI (CHF) gültig bis 20.03.2012

Quelle: Pictet Asset Management

Hinweise zur Wertentwicklung

Die veröffentlichte Performance bezieht sich auf Daten aus der Vergangenheit. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist möglicherweise kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Es kann nicht garantiert werden, dass in Zukunft dieselben Renditen erreicht werden. Der Wert und der

Ertrag Ihrer Anlagen können je nach Marktbedingungen schwanken, und es kann zu einem teilweisen oder vollständigen Wertverlust kommen. Wechselkursveränderungen können sich auf den Fonds auswirken und den Wert oder Ertrag des Fonds schmälern.

Allgemeine Hinweise

Rechtsform	Teilfonds eines vertraglichen Anlagefonds
Rechtsstatus	Sonstige Fonds für traditionelle Anlagen
Sitz	Schweiz
Auflegungsdatum	20.03.2012
Lancierungsdatum	20.03.2012
Währung der Anteilklasse	CHF
Referenzwährung	CHF
Dividenden-Typ	Thesaurierend
ISIN	CH0180952381
Bloomberg	PICSEJC SW
Referenzindex	SPI (CHF)
Annahmeschluss	T CET 12:00
FS_TradeBillingTitel	FS_OrderDatePlusDays
	1
NIW-Berechnung	Täglich
Mindestanlagehorizont (Jahr(e))	5

Gebühren

Laufende Gebühren (OCR) ¹	0,42%
Performancegebühr (von OCR ausgenommen)	-
Verwaltungsgebühr (in OCR enthalten)	0,35%
Umtauschgebühr max. ²	-
Zeichnungsgebühr max. ²	5,00%
Rücknahmegebühr max. ²	5,00%

Quelle: Pictet Asset Management

- Bitte konsultieren Sie für Definitionen das Glossar
- Den tatsächlichen Betrag, den Sie gegebenenfalls zahlen müssen, können Sie von Ihrem Finanzberater oder Ihrer Vertriebsstelle für Anlagefonds erfahren.

Managementteam

Lorenz Reinhard, Fabrizio Cattaneo
 Pictet Asset Management SA

Performance

Annualisiert (%)

	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	SEIT AUFL.
Fonds	11,48	11,66	8,30	11,27
Referenzindex	12,30	10,60	7,08	10,44

Kumuliert (%)

	SEIT JAHRES-BEGINN	1 MONAT	3 MONATE	6 MONATE	1 JAHR	2 JAHRE	3 JAHRE	5 JAHRE	SEIT AUFL.
Fonds	23,36	-0,50	4,59	10,36	11,48	20,06	39,23	49,02	120,73
Referenzindex	22,69	-0,03	4,47	10,00	12,30	18,51	35,28	40,80	108,88

Kalenderjahr (%)

	2018	2017	2016	2015	2014
Fonds	-8,73	22,20	0,18	4,55	11,20
Referenzindex	-8,57	19,92	-1,41	2,68	13,00

Quelle: Pictet Asset Management

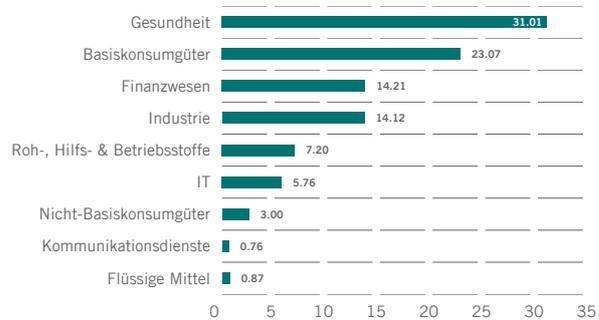
Portfoliostruktur

10 grösste Positionen (% des Vermögens)

Nestle Sa-Reg	20,61
Roche Holding Ag-Genusschein	11,88
Novartis Ag-Reg	10,96
Zurich Insurance Group Ag	3,93
Sonova Holding Ag-Reg	3,22
Sika Ag	2,80
Cie Financiere Richemont-Reg	2,75
Straumann Holding Ag-Reg	2,74
Chocoladefabriken Lindt-Pc	2,46
Credit Suisse Group Ag-Reg	2,41

Quelle: Pictet Asset Management

Aufteilung nach Subthemen (% des Vermögens)



Portfoliomerkmale

ENDE AUGUST 2019 (ZEITRAUM 3 JAHRE)	
Alpha	1,24
Beta	0,99
Annualisierte Volatilität (%)	10,17
Information Ratio	0,80
Sharpe Ratio	1,22

Quelle: Pictet Asset Management

Tracking Error (%)	1,43
Korrelation	0,99

Risikohinweise

Der Teilfonds bietet keine Kapitalgarantie noch Maßnahmen zum Schutz von Vermögenswerten. Der Teilfonds unterliegt gegebenenfalls folgenden Risiken:

- **Operationelles Risiko:** Verluste, die aufgrund von menschlichem Versagen oder Systemfehlern, einer falschen Bewertung und einer unangemessenen Verwahrung von Vermögenswerten entstehen können.

- **Gegenparteirisiko:** Verluste, die einer Partei entstehen können, wenn die Gegenpartei ihren vertraglichen Verpflichtungen, z.B. im Rahmen eines außerbörslichen Derivatgeschäfts (OTC), nicht nachkommt.
- **Risiko im Zusammenhang mit Finanzderivaten:** Der durch Derivate verursachte Hebeleffekt kann unter bestimmten Marktbedingungen die Verluste verstärken.

- **Liquiditätsrisiko:** Bei niedrigen Marktvolumen kann es schwierig sein, bestimmte Vermögenswerte zu bewerten und/oder mit diesen zu handeln.

Weitere Informationen können dem Verkaufsprospekt entnommen werden.

Glossar

Beta

Das Beta gibt an, wie stark die Rendite eines Fonds durchschnittlich gegenüber dem Gesamtmarkt schwankt. Ein Fonds mit einem Beta von über 1 schwankt durchschnittlich stärker als der Markt, und ein Fonds mit einem Beta von unter 1 schwankt durchschnittlich weniger stark als der Markt.

Alpha

Das Alpha gibt die prozentuale Wertentwicklung eines Fonds an, die über oder unter der durch das Engagement am Gesamtmarkt zu erklärenden Entwicklung liegt.

Annahmeschluss

Frist für die Übermittlung von Aufträgen an die Transferstelle in Luxemburg wie in den entsprechenden Anhängen des Prospekts dargelegt. Sie müssen Ihre Aufträge gegebenenfalls zu einer früheren Annahmeschlusszeit bei Ihrem Finanzberater oder der für Sie zuständigen Stelle einreichen.

Umtauschgebühr

Für die Übertragung von Anteilen einer Anteils-/Aktienklasse in eine andere Anteils-/Aktienklasse bezahlte Gebühr.

Korrelation

Die Korrelation gibt an, wie sich die Fondsrendite gegenüber dem Vergleichsindex entwickelt. Stark miteinander korrelierende Anlagen bewegen sich meist zusammen nach oben und nach unten, während das bei Anlagen mit geringer Korrelation nicht der Fall ist.

Standardabweichung und annualisierte Volatilität

Die Standardabweichung oder annualisierte Volatilität ist eine Kennzahl für die Volatilität in der Vergangenheit. Sie wird durch Vergleich der durchschnittlichen Rendite mit der durchschnittlichen Abweichung von dieser Rendite berechnet.

Auflegungsdatum

Das Auflegungsdatum ist das Datum, das für den Beginn der Berechnung der Wertentwicklung herangezogen wird. Es entspricht dem Lancierungsdatum.

Information Ratio

Die Information Ratio misst den Wertzuwachs, den der Portfoliomanager gegenüber dem Vergleichsindex generiert hat. Es handelt sich um eine Kennzahl für die risikobereinigte Rendite eines Portfolios, die durch Division der aktiven Rendite (Portfoliorendite minus Rendite des Vergleichsindex) durch den Tracking Error berechnet wird.

Lancierungsdatum

Das Lancierungsdatum ist das Datum, an dem der Teilfonds mit seinem aktuellen Rechtsstatus aktiviert wurde.

NIW

Eine Abkürzung für Nettoinventarwert.

Laufende Gebühren (OCR)

Die laufenden Kosten basieren auf den Aufwendungen in den 12 Monaten bis zum 31. Dezember des Vorjahres. Sie werden jedes Jahr oder in kürzeren Abständen aktualisiert. Nicht darin enthalten sind an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren und Portfoliotransaktionskosten mit Ausnahme der Ausgabeauf-/Rücknahmeabschläge, die der Teilfonds für den Kauf oder Verkauf von Anteilen/Aktien eines anderen Organismus für gemeinsame Anlagen zahlt. Bei Fonds, die jünger als 12 Monate sind, werden die künftigen Kosten geschätzt.

Sharpe Ratio

Die Sharpe Ratio gibt die risikobereinigte Wertentwicklung des Fonds an. Sie wird berechnet, indem die Überrendite (Portfoliorendite minus risikofreie Rendite) durch die Volatilität geteilt wird.

SRRI

Der synthetische Risiko- und Ertragsindikator ist ein Volatilitätsbarometer gemäß der Definition der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde (European Securities and Markets Authority (ESMA)) in ihren Richtlinien CESR/10-673.

Tracking Error

Der Tracking Error gibt die Standardabweichung der aktiven Renditen (Portfoliorendite minus Rendite des Vergleichsindex) an. Er misst, wie stark die Fondsrendite der des Vergleichsindex entspricht.

Verwaltungsgesellschaft

Pictet Asset Management S.A.
www.assetmanagement.pictet

Wichtige Hinweise

Für die Zwecke dieses Marketingmaterials bezeichnet „der Fonds“ den oben auf Seite 1 genannten Teilfonds des Fonds und „der Anteil“ bedeutet je nach Rechtsform des Fonds entweder „der Anteil“ oder „die Aktie“. Dieses Marketingmaterial wird von der Fondsverwaltungsgesellschaft, Pictet Asset Management S.A., eine von der Schweizer Aufsichtsbehörde „Eidgenössische Finanzmarktaufsicht“ zugelassene und regulierte Gesellschaft, veröffentlicht. Es ist nicht für die Verteilung an oder die Verwendung durch Personen oder Rechtspersonen bestimmt, die ihre Staatsangehörigkeit oder ihren Wohn- oder Geschäftssitz in einem Ort, Staat, Land oder Rechtsraum haben, in denen eine solche Verteilung, Veröffentlichung, Bereitstellung oder Verwendung gegen Gesetze oder andere Bestimmungen verstößt. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen dienen ausschließlich zu Informationszwecken. Sie können nicht als Grundlage für Zeichnungen verwendet werden und bilden keinen Bestandteil eines Vertrags. Vor einer Anlage ist die jeweils zuletzt veröffentlichte Fassung des Verkaufsprospekts des Fonds, der wesentlichen Anlegerinformationen, des Jahres- und des Halbjahresberichts zu lesen. Sie sind in englischer oder der lokalen Sprache jedes Landes, in dem der Teilfonds registriert ist, kostenfrei unter www.assetmanagement.pictet oder bei Pictet Asset Management S.A., route des Acacias 60, CH-1211 Geneva 73, oder in der Geschäftsstelle des lokalen Vermittlers, der Vertriebsstelle oder gegebenenfalls der Zentralisierungsstelle des Fonds erhältlich. Pictet Asset Management S.A. bietet keinerlei Gewähr, dass die in diesem Dokument erwähnten Wertpapiere sich für einen bestimmten Anleger eignen. Dieses Dokument kann nicht als Ersatz für eine unabhängige Beurteilung dienen. Die steuerliche Behandlung hängt von der Situation jedes einzelnen Anlegers ab und kann sich im Laufe der Zeit ändern. Jeder Anleger sollte unter Berücksichtigung seiner Anlageziele und seiner finanziellen Lage vor jeder Anlageentscheidung prüfen, ob die Anlage für ihn geeignet ist und er über ausreichende Finanzkenntnisse und Erfahrung dafür verfügt oder ob eine professionelle Beratung erforderlich ist. Die zehn größten Positionen repräsentieren nicht das gesamte Portfolio. Es besteht keine

Garantie, dass diese Wertpapiere in der Zukunft gehalten werden. Ferner sollten Sie nicht davon ausgehen, dass eine Anlage in die notierten Wertpapiere rentabel war oder sein wird. Bezugsnahmen auf Einstufungen, Ratings oder Auszeichnungen bieten keine Garantie für künftige Performanceergebnisse und sind im Zeitverlauf nicht konstant. Bei abgesicherten Anteilsklassen ist nur die Konsolidierungswährung des Teilfonds in der Währung der Anteilsklasse abgesichert. Das Fremdwährungsrisiko kann bestehen bleiben, wenn im Portfolio gehaltene Vermögenswerte nicht auf die Konsolidierungswährung lauten. NIW für Stichtage, an denen in Ihrem Land keine Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden („nicht handelbare NIW“), können hier veröffentlicht werden. Sie dürfen nur zur statistischen Messung und Berechnung der Wertentwicklung oder zur Berechnung von Gebühren hinzugezogen werden. Keinesfalls dürfen auf ihrer Grundlage Zeichnungs- oder Rücknahmeaufträge erteilt werden. Die Wertentwicklung wird auf der Grundlage des NIW je Anteil (in der Währung der Anteilsklasse) zusammen mit der reinvestierten Dividende angegeben, einschließlich der tatsächlichen laufenden Kosten und ohne Zeichnungs-/Rücknahmegebühren und vom Anleger zu tragenden Steuern. Die Inflation wurde nicht berücksichtigt. Nachfolgend ein Beispiel für die Berechnung der Zeichnungsgebühr: Wenn ein Anleger 1.000 EUR in einen Fonds anlegt, der eine Zeichnungsgebühr in Höhe von 5% berechnet, bezahlt er an seinen Finanzintermediär 47,62 EUR aus dem Anlagebetrag und zeichnet somit Fondsanteile für einen Betrag in Höhe von 952,38 EUR. Außerdem können mögliche Kontoführungskosten (Ihrer Verwahrstelle) das Ergebnis schmälern. Bei Indizes gibt es keine Gebühren oder Betriebskosten und Anleger können nicht in sie investieren. Der SPI (CHF) (einschließlich eingetragener Markenzeichen) ist geistiges Eigentum der SIX Swiss Exchange AG, Zürich, Schweiz („SIX Swiss Exchange“) und/oder ihrer Lizenzgeber („Lizenzgeber“) und wird unter Lizenz verwendet. Pictet CH Institutional-Swiss Equities wird von der SIX Swiss Exchange und/oder ihren Lizenzgebern weder gesponsert, beworben, vertrieben noch in irgendeiner anderen Weise unterstützt. Die SIX Swiss Exchange und ihre Lizenzgeber

geben keine Garantie und lehnen jegliche Haftung (ob aus fahrlässigem oder aus anderem Verhalten) für das Produkt im Allgemeinen und für Fehler, Unterlassungen oder Störungen des SPI (CHF) oder seiner Daten im Besonderen ab. Für Singapur: Die Anlage, die Thema dieses Materials ist, ist von der Finanzaufsichtsbehörde von Singapur nicht zugelassen oder anerkannt und darf daher Privatanzlegern nicht angeboten werden. Dieses Material ist kein Verkaufsprospekt im Sinne des Securities and Futures Act. Dementsprechend käme die gesetzliche Haftung gemäß diesem Gesetz in Bezug auf den Prospektinhalt nicht zum Tragen. Sie sollten deshalb sorgfältig prüfen, ob eine Anlage für Sie angemessen ist. In bestimmten Ländern kann der Verkauf von Anteilen des Fonds Einschränkungen unterliegen. Insbesondere dürfen die Anteile weder unmittelbar noch mittelbar in den USA oder US-Personen angeboten oder verkauft werden, wie dies im Verkaufsprospekt des Fonds ausführlicher beschrieben ist. Weiterführende Angaben sind über die Vertriebsstelle des Fonds erhältlich.

Geschäftsstelle in Großbritannien: Pictet Asset Management Ltd, Moor House, Level 11 120 London Wall London EC2Y 5ET GROSSBRITANNIEN. Durch die Finanzmarktaufsicht zugelassen und unter deren Aufsicht. Registriert in England Nr. 181966.

Für Anleger, für die eine Vermarktung durch Pictet Asset Management Limited, DIFC Branch („PAM DIFC“) erfolgt, wird diese Präsentation von PAM DIFC ausschließlich professionellen Kunden oder Marktteilnehmern (gemäß der Definition der Dubai Financial Services Authority) in One-on-One-Gesprächen zum Zwecke der Bereitstellung bestimmter Informationen über die Pictet-Gruppe („Pictet“) und bestimmte Anlagefonds und weitere von Pictet verwaltete Anlagevehikel und Produkte vertraulich zur Verfügung gestellt. PAM DIFC ist ein Unternehmen des Dubai International Financial Centre, das von der Finanzaufsichtsbehörde in Dubai (Dubai Financial Services Authority) reguliert wird.

Kein Teil des vorliegenden Materials darf ohne vorherige schriftliche Genehmigung von Pictet Asset Management kopiert oder weiterverteilt werden. ©2019Pictet