

Pictet - Russian Equities - P dy USD

Auf einen Blick

NIW/Anteil	USD 69,81
Fondsvolumen	USD 1.019 Mio.
Positionen	45

Anlageüberblick

ANLAGEZIEL

Der Teilfonds strebt eine Kapitalwertsteigerung an.

PORTFOLIOANLAGEN

Der Teilfonds legt vorwiegend in Aktien von Unternehmen an, die in Russland ansässig bzw. überwiegend dort geschäftstätig sind.

ANLAGEPROZESS

Der Anlageverwalter kombiniert bei der aktiven Verwaltung des Teilfonds Markt- und fundamentale Unternehmensanalysen, um Wertpapiere auszuwählen, die seiner Ansicht nach günstige Wachstumsaussichten zu einem

vernünftigen Preis bieten. Der Anlageverwalter kann aber dennoch in Emittenten mit jedem Umwelt-, Sozial- und Governance- (ESG-) Profil investieren. Er übt methodisch Stimmrechte aus und engagiert sich bei ausgewählten Emittenten, um ESG-Praktiken positiv zu beeinflussen. Die Performance des Teilfonds wird wahrscheinlich erheblich von der der Benchmark abweichen, da der Anlageverwalter über einen erheblichen Ermessensspielraum verfügt, um von ihren Wertpapieren und Gewichtungen abzuweichen..

Wertentwicklung seit 31.01.2012 (in USD) (Nach Gebühren*)



Aktueller Index: MSCI Russia 10/40 (USD) gültig bis 11.01.2008

Quelle: Pictet Asset Management

*Einschließlich tatsächlicher laufender Kosten und ohne Zeichnungs-/Rücknahmegebühren und Steuern, die der Anleger trägt

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.

Risikokategorie SRR1¹

Geringeres Risiko					Höheres Risiko	
1	2	3	4	5	6	7
Typischerweise geringere Renditen					Typischerweise höhere Rendite	

Allgemeine Hinweise

Rechtsform	Teilfonds einer SICAV
Rechtsstatus	OGAW
Sitz	Luxemburg
Auflegungsdatum	11.01.2008
Lancierungsdatum	11.01.2008
Währung der Anteilklasse	USD
Referenzwährung	USD
Dividenden-Typ	Ausschüttend
ISIN	LU0338482424
Bloomberg	PFLRUPD LX
Referenzindex	MSCI Russia 10/40 (USD)
Annahmeschluss	T CET 13:00
Abwicklungstermin (Zeichnung)	T+3
NIW-Berechnung	Täglich
Mindestanlagehorizont (Jahr(e))	5
SFDR-Klassifizierung	Article 6

Gebühren

Laufende Gebühren (OCR) ¹	1,79%
Performancegebühr (von OCR ausgenommen)	-
Verwaltungsgebühr (in OCR enthalten)	1,40%
Umtauschgebühr max. ²	2,00%
Zeichnungsgebühr max. ²	5,00%
Rücknahmegebühr max. ²	3,00%

Quelle: Pictet Asset Management

- Weitere Informationen finden Sie auf Seite 3.
- Die Gebühren gehen an die Vertriebsstelle und nicht an die Verwaltungsgesellschaft. Die effektiven Gebührensätze können geringer ausfallen. Den tatsächlichen Betrag, den Sie gegebenenfalls zahlen müssen, können Sie von Ihrem Finanzberater oder Ihrer Vertriebsstelle für Anlagefonds erfahren.

Managementteam

Hugo Bain, Christopher Bannon
 Pictet Asset Management Limited

Performance

Annualisiert (%)

	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	SEIT AUFL.
Fonds	2,24	7,75	5,97	-0,83
Referenzindex	5,18	8,44	7,14	-0,15

Kumuliert (%)

	SEIT JAHRES-BEGINN	1 MONAT	3 MONATE	6 MONATE	1 JAHR	2 JAHRE	3 JAHRE	5 JAHRE	SEIT AUFL.
Fonds	-11,74	-11,74	-22,83	-13,83	2,24	0,67	25,10	33,63	-11,03
Referenzindex	-9,82	-9,82	-21,30	-12,25	5,18	1,42	27,52	41,16	-2,06

Kalenderjahr (%)

	2021	2020	2019	2018	2017
Fonds	15,60	0,39	37,34	-4,84	3,07
Referenzindex	13,15	-1,60	42,43	-0,92	0,68

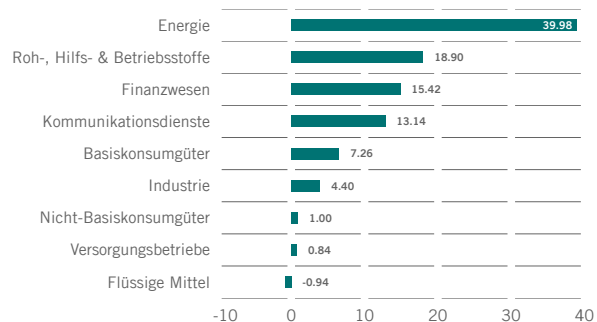
Quelle: Pictet Asset Management

Portfoliostruktur

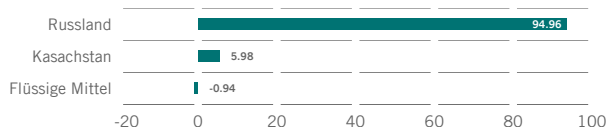
10 grösste Positionen (% des Vermögens)

Gazprom Pjsc	9,65
Lukoil Pjsc	9,48
Rosneft Oil Co Pjsc-Regs Gdr	5,23
Sberbank Of Russia Pjsc	4,78
Tatneft Pjsc	4,54
Magnit Pjsc	4,46
Yandex Nv-A	4,39
Tcs Group Holding-Gdr Reg S	3,78
Novatek Pjsc-Spons Gdr Reg S	3,76
Evraz Plc	3,61

Aufteilung nach Subthemen (% des Vermögens)



Geographische Aufteilung (% des Vermögens)



Quelle: Pictet Asset Management

Portfoliomerkmale

ENDE JANUAR 2022 (ZEITRAUM 3 JAHRE)	
Alpha	-1,02
Beta	1,05
Annualisierte Volatilität (%)	27,58
Information Ratio	-0,09
Sharpe Ratio	0,23

Quelle: Pictet Asset Management

Tracking Error (%)	7,38
Korrelation	0,96
Dividende (06.12.2021)	2,85

Risikohinweise

Die Anteilsklasse wird aufgrund von Preisschwankungen, die sich aus ihrer Währung, der Wesensart und der Strategie des Teilfonds ergeben, dieser Risikokategorie zugeteilt. Die angegebene Risikokategorie basiert auf historischen Daten und kann nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil der Anteilsklasse erachtet werden. Die angegebene Risikokategorie stellt weder eine Vorgabe noch eine Garantie dar und kann sich im Laufe der Zeit ändern. Die niedrigste Risikokategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden. Der Teilfonds bietet weder Kapitalgarantie noch Kapitalschutz. Der Teilfonds kann folgenden wesentlichen Risiken ausgesetzt sein, die sich im

synthetischen Risikoindikator nicht angemessen widerspiegeln. Dies kann sich auf die Wertentwicklung des Teilfonds auswirken:

- **Operationelles Risiko:** Verluste, die aufgrund von menschlichem Versagen oder Systemfehlern, einer falschen Bewertung und einer unangemessenen Verwahrung von Vermogenwerten entstehen können.
- **Gegenparteirisiko:** Verluste, die einer Partei entstehen können, wenn die Gegenpartei ihren vertraglichen Verpflichtungen, z.B. im Rahmen eines außerbörslichen Derivatgeschafts (OTC), nicht nachkommt.
- **Risiko im Zusammenhang mit Finanzderivaten:** Der durch Derivate verursachte Hebeleffekt kann unter bestimmten Marktbedingungen die Verlusteverstarken.

- **Liquiditätsrisiko:** Bei niedrigen Marktvolumen kann es schwierig sein, bestimmte Vermögenswerte zu bewerten und/oder mit diesen zu handeln.
- **Anlagen in Schwellenländern** sind allgemein anfälliger für Risikoereignisse wie Veränderungen der wirtschaftlichen, politischen, haushaltspolitischen und gesetzlichen Rahmenbedingungen sowie Betrug.
- **Nachhaltigkeitsrisiko:** ESG-bezogene Risikoereignisse oder -bedingungen könnten eine wesentlich negative Auswirkung auf den Wert der Anlage haben, falls sie eintreten.

Weitere Informationen können dem Verkaufsprospekt entnommen werden.

Glossar

SFDR-Indeling Artikel 6

Integration wesentlicher ESG-Risiken und -Chancen in Anlageentscheidungen ergänzend zur Finanzanalyse. Portfolios investieren mitunter in Wertpapiere mit hohen Nachhaltigkeitsrisiken.

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.

Umtauschgebuhr

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 Volatilität auf Jahresbasis ist ein Risikoindikator, der das Ausmaß der Preisschwankungen eines Wertpapiers oder Fondsanteils im Vergleich zu seinem Durchschnittskurs in einem bestimmten Zeitraum angibt. Je höher die Volatilität ist, desto stärker sind die Schwankungen.

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 uberrendite (Portfoliorendite minus risikofreie Rendite) durch die Volatilität geteilt wird.

SRRI

Der synthetische Risiko- und Ertragsindikator ist ein Volatilitatsbarometer 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 (Europe)
S.A.
www.assetmanagement.pictet

Wichtige Hinweise

Im Sinne dieses Marketingmaterials bezeichnet der „Fonds“ den Teilfonds des Fonds, auf den auf Seite 1 oben verwiesen wird, und der „Anteil“ bezeichnet gemäß der jeweiligen Rechtsform des Fonds entweder eine „Aktie“ oder einen „Anteil“. Dieses Marketingmaterial wird von der Fonds Verwaltungsgesellschaft, Pictet Asset Management (Europe) S.A., eine von der Luxemburgische Aufsichtsbehörde „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ zugelassene und regulierte Gesellschaft, veröffentlicht. Es ist nicht für die Verteilung an oder die Verwendung durch Personen oder Einheiten bestimmt, die die Staatsangehörigkeit oder den 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 im vorliegenden Dokument enthaltenen Informationen und Daten stellen in keinem Fall ein Kauf- oder Verkaufsangebot oder eine Aufforderung zur Zeichnung von Wertpapieren oder Finanzinstrumenten bzw. Finanzdienstleistungen dar. Sie können nicht als eine 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 Halbjahres- und des Jahresberichts zu lesen. Sie sind kostenlos in englischer Sprache unter www.assetmanagement.pictet oder als Kopie in Papierform unter Pictet Asset Management (Europe) S.A., 15 avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg bzw. bei der Geschäftsstelle des lokalen Vermittlers, der Vertriebsstelle oder gegebenenfalls der Zentralverwaltungsstelle des Fonds erhältlich. Die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) stehen auch in der lokalen Sprache jedes Landes zur Verfügung, in dem der Teilfonds registriert ist. Der Prospekt sowie die Jahres- und Halbjahresberichte sind zudem in anderen Sprachen erhältlich. Weitere Informationen zu den verfügbaren Sprachen finden Sie auf der Website. Als Grundlage für Anlageentscheidungen dient nur die jeweils zuletzt veröffentlichte Fassung dieser Dokumente. Die Zusammenfassung der Rechte von Anlegerinnen und Anlegern (in Englisch und den anderen Sprachen unserer Website) ist hier und auf der

Website www.assetmanagement.pictet unter der Rubrik „Wissenswertes“ unten auf der Seite erhältlich. Die Liste der Länder, in denen der Fonds registriert ist, kann jederzeit bei Pictet Asset Management (Europe) S.A. angefordert werden. Letztere kann die Beendigung der Vereinbarungen beschließen, die für den Vertrieb des Fonds oder der Teilfonds des Fonds in einem bestimmten Land getroffen wurden. In der Schweiz ist der Vertreter Pictet Asset Management S.A. und die Zahlungsstelle ist Banque Pictet & Cie S.A. Pictet Asset Management (Europe) 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. Bezugnahmen auf Einstufungen, Bewertungen oder Auszeichnung bieten keine Garantie auf künftige Performanceergebnisse und sind im Zeitverlauf nicht konstant. Für abgesicherte Aktienklassen ist nur die Konsolidierungswährung des Teilfonds in der Währung der Aktienklasse abgesichert. Das Fremdwährungsrisiko bleibt bestehen, wenn das Portfoliovermögen in Anlagen anderer Währungen platziert wird. 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 Berechnung und statistischen Messung 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 der Aktienklasse (in der Währung der Aktienklasse) zusammen mit reinvestierten Dividenden (für ausschüttende Aktienklassen), einschließlich der tatsächlichen laufenden Kosten und ausschließlich Zeichnung-/Rücknahmegebühren und vom Anleger zu tragende Steuern, angezeigt. Die Inflation wurde nicht berücksichtigt. Ein Beispiel für die Berechnung der Zeichnungsgebühren: Investiert ein Anleger 1000 EUR in einen Fonds mit einer Zeichnungsgebühr von 5 %, so zahlt er an seinen Finanzintermediär 47,62 EUR auf seinen Anlagebetrag. Der in Fondsanteilen gezeichnete Betrag beläuft sich somit auf 952,38 EUR. Darüber hinaus können potenzielle Buchhaltungskosten (durch unsere Depotbank) die Wertentwicklung verringern. Indexe berücksichtigen keine Gebühren oder Betriebskosten und Sie können keine Anlage in sie tätigen. Die Informationen von MSCI dürfen von Ihnen nur intern verwendet werden, weder in irgendeiner Form reproduziert noch verbreitet oder als Basis für eine Komponente, ein Finanzinstrument oder -produkt oder einen Index verwendet werden. Keine

der Informationen von MSCI soll einer Anlageberatung oder einer Anlageempfehlung oder einem Verzicht auf eine Anlageentscheidung dienen und sollte nicht als solche herangezogen werden. Historische Daten und Analysen sollten nicht als Hinweis oder Garantie für künftige Wertentwicklungsanalysen, -prognosen oder -vorhersagen verstanden werden. Die Informationen von MSCI werden „wie gesehen“ zur Verfügung gestellt, und der Nutzer dieser Informationen trägt das gesamte Risiko der Verwendung dieser Informationen. MSCI, jede ihrer Tochtergesellschaften und jede andere Person, die an der Zusammenstellung, Berechnung oder Erstellung von MSCI-Informationen mitwirken (zusammen die „MSCI-Parteien“), schließen ausdrücklich alle Gewährleistungen (unter anderem hinsichtlich der Echtheit, Genauigkeit, Vollständigkeit, Aktualität, Nichtverletzung, Marktfähigkeit und Eignung für einen bestimmten Zweck) in Bezug auf diese Informationen aus. Ohne Einschränkung des Vorstehenden haftet eine MSCI-Partei in keinem Fall für direkte, indirekte, spezielle oder zufällige Schäden, Schadensersatz oder Folgeschäden (einschließlich unter anderem schneller Gewinne) oder andere Schäden. (www.msci.com). Für Singapur: Die Anlage, die Thema dieses Materials ist, ist von der Finanzaufsichtsbehörde von Singapur nicht zugelassen oder anerkannt und darf daher Privatanlegern 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.

©2022Pictet