

Monatliches Factsheet  
 Marketingmaterial

Daten vom 31.10.2024

# Pictet - Sovereign Short-Term Money Market EUR - T3

## ANLAGEÜBERBLICK

### Anlageziel

Der Teilfonds strebt den Kapitalerhalt und eine Rendite in Höhe der Zinsen am Geldmarkt an.

### Referenzindex

EUR German Sovereign 1M, ein Referenzwert, der Faktoren aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) nicht berücksichtigt. Wird zur Performancebewertung verwendet.

### Portfolioanlagen

Der Teilfonds legt vorwiegend in Einlagen und kurzfristige, erstklassige Geldmarktinstrumente der Kategorie Investment Grade an, die entweder auf Euro (EUR) lauten oder systematisch in dieser Währung abgesichert sind (und die daher allenfalls mit einem geringen Fremdwährungsrisiko verbunden sind). Diese werden von Regierungen oder öffentlichen Einrichtungen in Industrieländern begeben werden.

### Anlageprozess

Der Anlageverwalter kombiniert bei der aktiven Verwaltung des Teilfonds Markt- und Emittentanalysen, um ein diversifiziertes Portfolio aufzubauen, das seines Erachtens

die besten risikobereinigten Erträge bietet. Der Ansatz bei der Verwaltung basiert auf strengen Risikokontrollen. Der Anlageverwalter betrachtet ESG-Faktoren als ein Kernelement seiner Strategie, indem er einen Best-in-Class-Ansatz implementiert, der darauf abzielt, in Wertpapiere von Emittenten mit geringen Nachhaltigkeitsrisiken zu investieren, während er solche mit hohen Nachhaltigkeitsrisiken, vorbehaltlich einer guten Governance-Praxis, vermeidet. Aktivitäten, die sich negativ auf die Gesellschaft oder die Umwelt auswirken, werden ebenfalls vermieden. Dabei kann es zu einer Zusammenarbeit mit Unternehmen kommen, um ESG-Praktiken positiv zu beeinflussen. Weitere Informationen entnehmen Sie bitte unseren Angaben zu Ausschlüssen in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren\*, SFDR-Produktkategorie Artikel 8. Die Portfoliozusammensetzung ist im Vergleich zur Benchmark nicht eingeschränkt, so dass die Ähnlichkeit der Performance des Teilfonds mit der Benchmark variieren kann.

### Wertentwicklung der vergangenen 12 Monate (Nach Gebühren\*\*)

In Übereinstimmung mit den geltenden Vorschriften stehen keine Informationen über die Wertentwicklung der Anteilklassen in den vorangegangenen zwölf Monaten zur Verfügung.

Aktueller Index: German Sovereign 1 Month (EUR) gültig bis 26.04.2024

Quelle: Pictet Asset Management

\*Die Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren steht auf der Website

[https://documents.am.pictet/library/en/other?documentTypes=RI\\_POLICY&businessLine=PAM](https://documents.am.pictet/library/en/other?documentTypes=RI_POLICY&businessLine=PAM) zur Verfügung.

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

### Auf einen Blick

|                                  |                |
|----------------------------------|----------------|
| NIW/Anteil                       | EUR 105,08     |
| Fondsvolumen                     | EUR 3.630 Mio. |
| Laufende Rendite (nach Gebühren) | 3,03%          |
| WAM (Tage)                       | 42             |
| WAL (Tage)                       | 42             |

### SFDR-Klassifizierung<sup>1</sup>

|         |         |         |
|---------|---------|---------|
| Artikel | Artikel | Artikel |
| 6       | 8       | 9       |

### Gesamtrisikokategorie<sup>2</sup>

|                   |   |   |                |   |   |   |
|-------------------|---|---|----------------|---|---|---|
| 1                 | 2 | 3 | 4              | 5 | 6 | 7 |
| ←                 |   |   | →              |   |   |   |
| Geringeres Risiko |   |   | Höheres Risiko |   |   |   |

### Allgemeine Hinweise

|   |                                |
|---|--------------------------------|
| Rechtsform                              | Teilfonds einer SICAV          |
| Rechtsstatus                            | OGAW                           |
| Geldmarktkategorie                      | Kurzfristiger Geldmarktfonds   |
| NIW Typ                                 | VNAV                           |
| Fondsrating                             | Moody's - Aaa-mf               |
| Sitz                                    | Luxemburg                      |
| Auflegungsdatum                         | 30.04.2024                     |
| Lancierungsdatum                        | 30.04.2024                     |
| Währung der Anteilklasse                | EUR                            |
| Referenzwährung                         | EUR                            |
| Dividenden-Typ                          | Thesaurierend                  |
| Häufigkeit der Dividendenausschüttungen | Nicht zutreffend               |
| ISIN                                    | LU2799963215                   |
| Bloomberg                               | PFLSHT3 LX                     |
| Referenzindex                           | German Sovereign 1 Month (EUR) |
| Annahmeschluss                          | T CET 11:00                    |
| Abrechnung (Zeichn./Rückn.)             | T                              |
| NIW-Berechnung                          | Täglich                        |
| Mind. Anlagehorizont (Tage)             | 1-5                            |

1. Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR). Siehe Glossar.

2. Die Quelle für den SRI ist das zuletzt veröffentlichte Basisinformationsblatt der

OGAW UND NICHT-OGAW BIETEN KEINE GARANTIERTE RENDITE UND VORANGEGANGENE RENDITEN SIND KEINE GARANTIE FÜR KÜNFTIGE RENDITEN

Gehen Sie keine unnötigen Risiken ein. Lesen Sie bitte den Prospekt und die Wesentlichen Informationen für Anleger, bevor Sie eine Anlage tätigen.

## 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.

Anteilsklasse. Weitere Informationen entnehmen Sie bitte den Risikoerwägungen.

### **Managementteam**

---

Sylvian Mauron, David Gorgone  
Pictet Asset Management SA

OGAW UND NICHT-OGAW BIETEN KEINE GARANTIERTE RENDITE UND VORANGEGANGENE RENDITEN SIND KEINE GARANTIE FÜR KÜNFTIGE RENDITEN

Gehen Sie keine unnötigen Risiken ein. Lesen Sie bitte den Prospekt und die Wesentlichen Informationen für Anleger, bevor Sie eine Anlage tätigen.

## Effektive Gebühren

|   |       |
|---|-------|
| Laufende Kosten <sup>1</sup>                | 0,14% |
| Einstiegs- und Ausstiegskosten <sup>2</sup> | -     |

Quelle: Pictet Asset Management

1. Nähere Informationen zur Definition und gegebenenfalls zur Berechnungsmethode der Erfolgsgebühren (sofern zutreffend) entnehmen Sie bitte dem Finanzglossar. In der oben stehenden Tabelle sind nicht alle Kosten aufgeführt. Weitere Einzelheiten entnehmen Sie bitte [prospectus](#) und [PRIIPS KID](#).

2. Wir berechnen Ihnen keine Ein- oder Ausstiegsg Gebühr, aber die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann Ihnen eine Gebühr von höchstens 0% als Einstiegsgebühr, bis zu 0% als Ausstiegsg Gebühr und bis zu 2% als Umtauschgebühr berechnen.

## Portfoliomerkmale

|                          |    |
|--------------------------|----|
| <b>ENDE OKTOBER 2024</b> |    |
| Anzahl Positionen        | 63 |

Quelle: Pictet Asset Management

## PERFORMANCE

### Kumuliert (%)

|               | SEIT JAHRES-BEGINN | 1 MONAT | 3 MONATE | 6 MONATE | 1 JAHR | 2 JAHRE | 3 JAHRE | 5 JAHRE | SEIT AUFL. |
|---------------|--------------------|---------|----------|----------|--------|---------|---------|---------|------------|
| Fonds         | -                  | -       | -        | -        | -      | -       | -       | -       | -          |
| Referenzindex | -                  | -       | -        | -        | -      | -       | -       | -       | -          |

### Kalenderjahr (%)

|               | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 |
|---------------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| Fonds         | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    |
| Referenzindex | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    |

### Annualisiert (%)

|               | 1 JAHR | 3 JAHRE | 5 JAHRE | SEIT AUFL. |
|---------------|--------|---------|---------|------------|
| Fonds         | -      | -       | -       | -          |
| Referenzindex | -      | -       | -       | -          |

In der Vergangenheit erzielte Resultate geben keine zuverlässigen Anhaltspunkte über die zukünftige Entwicklung. Der Wert und die Erträge der in dieser Unterlage erwähnten Wertpapiere und Finanzinstrumente können sinken oder steigen. Folglich laufen Anleger die Gefahr, dass sie weniger zurück erhalten, als sie ursprünglich investiert haben. Weitere Informationen finden Sie im Abschnitt "Risikohinweise" und im Verkaufsprospekt.

## RISIKOHINWEISE

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. Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 1 Jahre halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig einlösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Dieses Produkt kann zusätzlichen Risiken unterliegen, die nicht im Gesamtrisikoindikator enthalten sind, z. B.:

- Währungsrisiko: Wenn Ihre Referenzwährung von der Währung des Produkts abweicht, erhalten Sie Zahlungen in einer anderen Währung, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen der Währung der Anteilsklasse und Ihrer Landeswährung abhängt.
- Risiko in Verbindung mit Finanzderivaten: Die aus Derivaten resultierende Hebelwirkung

verstärkt die Verluste unter bestimmten Marktbedingungen.

- Nachhaltigkeitsrisiko: Das Risiko, das sich aus umweltbezogenen, sozialen oder Governance-Ereignissen oder -Bedingungen ergibt, die im Falle ihres Eintretens erhebliche negative Auswirkungen auf den Wert der Anlage haben könnten.

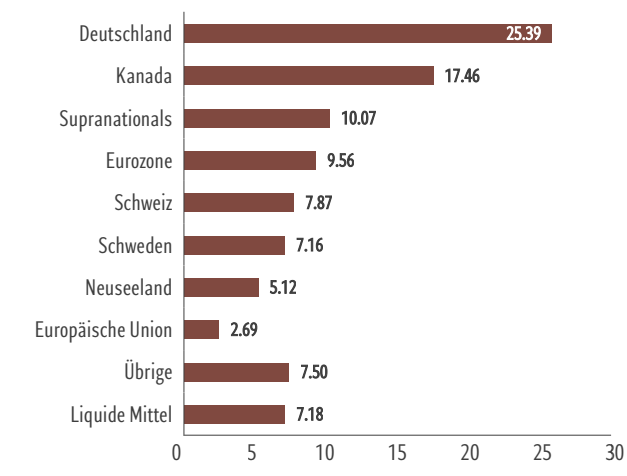
Ausführliche Informationen sind im Prospekt enthalten. Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

## PORTFOLIOSTRUKTUR

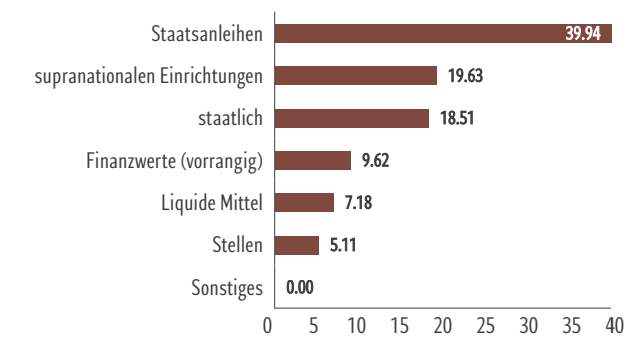
### Top 10 Obligationen (% des Vermögens)

|                                       |      |
|---------------------------------------|------|
| Cp Landwirt Renten Zero % 15.11.2024  | 3,06 |
| Cp Intl Development Zero % 31.01.2025 | 3,04 |
| Cp New Zealand Govt Zero % 05.11.2024 | 2,95 |
| Cp Landwirt Renten Zero % 26.11.2024  | 2,81 |
| Canada T-Bill Zero% 07.11.2024 Uns    | 2,76 |
| Canada T-Bill Zero% 21.11.2024 Uns    | 2,75 |
| Canada T-Bill Zero% 05.12.2024 Uns    | 2,75 |
| Canada T-Bill Zero% 09.04.2025 Uns    | 2,72 |
| Cp Kfw Zero % 29.11.2024              | 2,64 |
| Canada T-Bill Zero% 15.01.2025 Uns    | 2,56 |

### Risiko Land (% des Vermögens)



### Wirtschaftssektor (% des Vermögens)



Quelle: Pictet Asset Management

## FINANZGLOSSAR

### Umtauschgebühr

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

### 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.

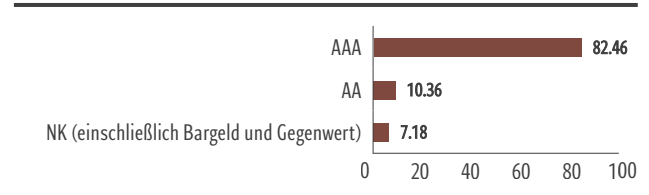
### Auflegungsdatum

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

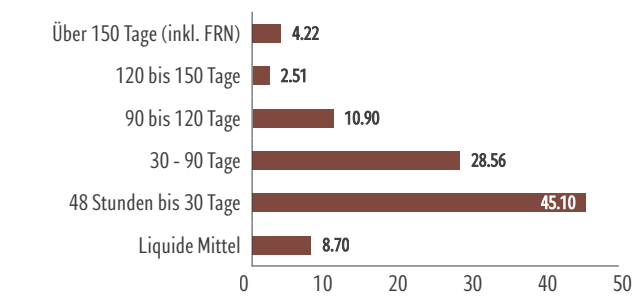
### Lancierungsdatum

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

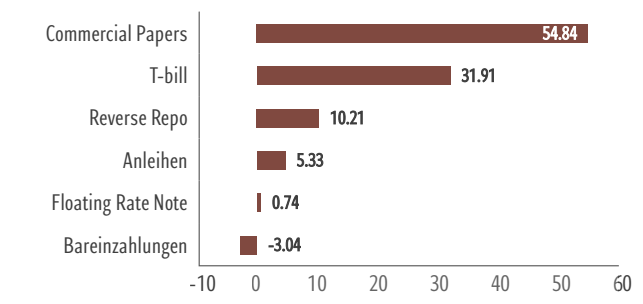
### Aufteilung nach Ratings (% des Vermögens)



### Fälligkeitsprofil (% des Vermögens)



### Aufteilung nach Instrumenten (% des Vermögens)





### **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.

### **Bewertung**

Das Rating ist eine Note, die von einer Ratingagentur vergeben wird und in der sich deren Einschätzung zur Kreditwürdigkeit eines Emittenten widerspiegelt.

### **Gewichtete durchschnittliche Lebensdauer (WAL)**

WAL steht für "Weighted Average Life" (gewichtete durchschnittliche Laufzeit). Er wird als Indikator für das Kreditrisiko verwendet.

### **Gewichtete durchschnittliche Laufzeit (WAM)**

WAM steht für "Weighted Average Maturity" (gewichtete durchschnittliche Laufzeit). Er wird als Indikator für das Zinsänderungsrisiko verwendet.

### **Variabler Nettoinventarwert (VNAV)**

Fonds mit variablem Nettoinventarwert (VNAV) sind Geldmarktfonds, bei denen die Anleger Anteile des Fonds zu einem variablen Nettoinventarwert kaufen oder zurückgeben. VNAV-Fonds können entweder als kurzfristige oder als Standard-Geldmarktfonds kategorisiert werden.

### **Laufende Kosten**

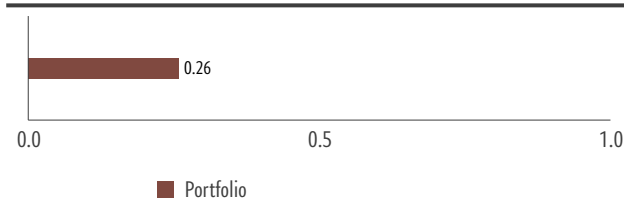
Die laufenden Kosten basieren auf den Ausgaben der letzten 12 Monate. Diese Zahl kann gegebenenfalls von Jahr zu Jahr schwanken. Beinhaltet die Verwaltungsgebühren und sonstige administrative oder operative Kosten. Nicht darin enthalten sind Performance-Gebühren und Portfoliotransaktionskosten mit Ausnahme von Ausgabeaufschlägen/Rücknahmeabschlägen, die der Teilfonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen einer anderen Kollektivanlage bezahlt. Bei Fonds, die vor weniger als 12 Monaten eingerichtet wurden, werden die künftigen Kosten geschätzt.

### **SRI**

Der Summary Risk Indicator (SRI) ist durch die PRIIPs-Verordnung definiert und soll anhand einer Kombination aus Markt- und Kreditrisikokennzahlen Auskunft über das relative Risiko eines Produkts geben.

## UMWELT-, SOZIAL- UND GOVERNANCE- (ESG) MERKMALE

### THG-Intensität der Länder, in die investiert wird (KtCO2e/BIP EURm)



Nicht zutreffend: portfolio 55%  
Nicht abgedeckt: portfolio 3%.

„Nicht zutreffend“ bezeichnet Barmittel und Emittenten von Unternehmensanleihen. „Nicht abgedeckt“ bezeichnet Wertpapiere oder einzelne Derivate, für die keine Daten zur Verfügung stehen. Bei den Berechnungen werden Short-Positionen nicht berücksichtigt.

Quelle: Pictet Asset Management, Verisk Maplecroft, Oktober 2024.  
Weitere Informationen finden Sie im ESG-Glossar.

Diese Veröffentlichung kann zum Teil geschützte Informationen von Sustainalytics enthalten, die ohne ausdrückliche Zustimmung von Sustainalytics in keiner Weise vervielfältigt, verwendet, verbreitet, verändert oder veröffentlicht werden dürfen. Keine Angabe in dieser Veröffentlichung ist als ausdrückliche oder stillschweigende Zusage oder Gewährleistung in Bezug auf die Ratsamkeit zu verstehen, in Unternehmen zu investieren oder sie in ein investierbares Universum und/oder in Portfolios aufzunehmen. Die Informationen werden in der vorliegenden Form bereitgestellt und Sustainalytics haftet daher nicht für Fehler oder Auslassungen. Sustainalytics kann nicht für Schäden haftbar gemacht werden, die sich aus jeglicher Nutzung dieser Unterlage oder darin enthaltener Informationen entstehen.

Bitte beachten Sie die zusätzlichen Informationen im ESG-Glossar.

### Länder, in die investiert wird und in denen es zu sozialen Verstößen kommt (nach Anzahl)



Nicht zutreffend: portfolio 55%  
Nicht abgedeckt: portfolio 3%.

Portfolio-exposure: 0%

„Nicht zutreffend“ bezeichnet Barmittel und Emittenten von Unternehmensanleihen. „Nicht abgedeckt“ bezeichnet Wertpapiere oder einzelne Derivate, für die keine Daten zur Verfügung stehen. Bei den Berechnungen werden Short-Positionen nicht berücksichtigt.

Quelle: Pictet Asset Management, Verisk Maplecroft, Oktober 2024.  
Weitere Informationen finden Sie im ESG-Glossar.

## Dieser Teilfonds

|   | JA | NEIN |
|---|----|------|
| Konform oder gleichwertig mit Artikel SFDR8 SFDR <sup>1</sup>   | ✓  |      |
| Integriert ESG-Faktoren und Nachhaltigkeitsrisiken auf der Grundlage von firmeneigenem und externem Research, um Anlagerisiken und -chancen zu bewerten.  | ✓  |      |
| Hat ein nachhaltiges Investitionsziel   |    | ✓    |
| Bewirbt ökologische und soziale Merkmale  | ✓  |      |
| Bewertet die Praktiken guter Unternehmensführung in den Unternehmen, in die investiert wird   | ✓  |      |
| Übt Engagement aus  | ✓  |      |
| Übt Stimmrechte aus   |    | ✓    |
| Berücksichtigt die nachteiligen Auswirkungen seiner Investitionen auf die Gesellschaft und die Umwelt und mildert diese nach Möglichkeit ab   | ✓  |      |
| Ausschluss von umstrittenen Waffen und Abbau von Kraftwerkskohle <sup>2/3</sup>   | ✓  |      |
| Schließt die Erzeugung von Wärme Kohle, unkonventionelle Öl- und Gasexploration und -förderung, konventionelle Waffen und Kleinwaffen, Tabakproduktion, Erwachsenenunterhaltung und Glücksspiel aus <sup>3</sup>        | ✓  |      |
| Schließt Unternehmen aus, die in schwerwiegender Weise gegen internationale Normen verstoßen, einschließlich der UN Global Compact Prinzipien zu Menschenrechten, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung | ✓  |      |
| Verfügt über Richtlinien in Bezug auf ESG-Methoden, Datenquellen und -verarbeitung und überwacht die Einhaltung der verbindlichen Elemente des Fonds  | ✓  |      |
| Verfügt über einen spezifischen ESG-Index   |    | ✓    |

Bei der Entscheidung, in den beworbenen Fonds zu investieren, sollten alle Merkmale oder Ziele des beworbenen Fonds, wie sie in seinem Prospekt beschrieben sind, berücksichtigt werden.

(1) Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR). (2) Bei passiven Strategien werden Ausschlüsse umgesetzt, sofern die Portfoliostruktur, Abweichungen von der Gewichtung, Volatilität und Wertenwicklung nicht wesentlich beeinträchtigt werden. (3) Nähere Informationen entnehmen Sie bitte der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management. Pictet Asset Management behält sich das volle Ermessen über die Umsetzung der Ausschlusskriterien vor und behält sich das Recht vor, von Fall zu Fall von den Informationen Dritter abzuweichen.

Weitere Informationen zu SFDR finden Sie im Abschnitt SFDR Disclosures auf unserer Website.

## ESG-GLOSSAR

### THG-Intensität der Länder, in die investiert wird (KtCO<sub>2</sub>e/BIP EURm)

Mit diesem Indikator wird die Menge des verursachten CO<sub>2</sub>-Ausstoßes pro Einheit des Bruttoinlandsprodukts (BIP) gemessen, und zwar in Kilotonnen pro Million EURO des BIP. Die THG-Emissionen umfassen sowohl territoriale als auch gehandelte Emissionen aus Energienutzung, Landnutzung, Landnutzungsänderungen und Forstwirtschaft.

### Länder, in die investiert wird und in denen es zu sozialen Verstößen kommt (Anzahl)

Anzahl der Länder, in die investiert wird und in denen es zu sozialen Verstößen gemäß internationalen Verträgen und Konventionen, Grundsätzen der Vereinten Nationen und gegebenenfalls nationalem Recht kommt. Die Informationen basieren auf externen Daten und entsprechen möglicherweise nicht unserer Einschätzung.

### SFDR-Klassifizierung

"Artikel 9": Investitionen, die wirtschaftliche Tätigkeiten abzielen, die ökologisch und/oder sozial nachhaltig sind, sofern die Unternehmen, in die investiert wird, eine gute

Unternehmensführung praktizieren.

"Artikel 8": Investitionen, die ökologische und/oder soziale Merkmale fördern und teilweise auf nachhaltige Investitionen abzielen können, sofern die Unternehmen, in die investiert wird, eine gute Unternehmensführung praktizieren.

"Artikel 6": Investitionen, die ESG-Faktoren in ihren Entscheidungsprozess integrieren, um ihr Rendite-Risiko-Profil zu verbessern. Portfolios können in Wertpapiere mit hohen Nachhaltigkeitsrisiken investieren.

## Verwaltungsgesellschaft

Pictet Asset Management (Europe) S.A.  
www.assetmanagement.pictet

### Wichtige Hinweise

Für die Zwecke dieses Marketingmaterials ist mit „der Fonds“ der auf Seite 1 oben genannte Teilfonds des Fonds und mit „der Anteil“ je Rechtsform des Fonds entweder „der Anteil“ oder „die Aktie“ gemeint. Bei dem beworbenen Fonds geht es um den Erwerb von Anteilen oder Aktien an einem Fonds und nicht um den Kauf bestimmter zugrunde liegender Vermögenswerte, wie beispielsweise Immobilien oder Aktien eines Unternehmens, bei denen es sich lediglich um die zugrunde liegenden Vermögenswerte handelt, in die der Fonds investiert. Das vorliegende Werbematerial wird durch die Fondsverwaltungsgesellschaft, Pictet Asset Management (Europe) S.A. herausgegeben, eine von der Luxemburgische Aufsichtsbehörde „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ zugelassene und regulierte Gesellschaft. 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 Gerichtskreis 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 weder ein Angebot noch eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots zum Kauf, Verkauf oder zur Zeichnung von Wertpapieren oder Finanzinstrumenten oder Finanzdienstleistungen dar. Es kann nicht als Grundlage für eine Zeichnung verwendet werden und bildet keinen Bestandteil eines Vertrags. Vor einer Anlage sollten der Fondsprospekt, die vorvertraglichen Informationen (sofern verfügbar), das Basisinformationsblatt sowie die Jahres- und Halbjahresberichte in ihrer jeweils aktuellen Fassung gelesen werden. Diese Dokumente sind kostenlos in englischer Sprache unter [www.assetmanagement.pictet](http://www.assetmanagement.pictet) oder in Papierform bei Pictet Asset Management (Europe) S.A., 6B, rue du Fort Niedergruenevald, L-2226 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg bzw. gegebenenfalls im Büro des lokalen Fondsverteters, der Vertriebsstelle oder der Zentralverwaltung erhältlich. In jedem Land, in dem der Teilfonds registriert ist, ist das Basisinformationsblatt zudem in der lokalen Sprache verfügbar. Eventuell sind der Fondsprospekt sowie die Jahres- und Halbjahresberichte ebenfalls in anderen Sprachen erhältlich. Weitere verfügbare Sprachen finden Sie auf der Website. Als offizielle Fondspublikationen, die als Grundlage für Anlageentscheidungen dienen, gelten nur die jeweils zuletzt veröffentlichten Fassungen dieser Dokumente. Die Zusammenfassung der Anlegerrechte ist (auf Englisch und in den verschiedenen Sprachen unserer Website) bei hier und unter [www.assetmanagement.pictet](http://www.assetmanagement.pictet) unter der Überschrift „Resources“ am Ende der Seite erhältlich. Die Liste der Länder, in denen der Fonds registriert ist, kann jederzeit bei Pictet Asset Management (Europe) S.A. eingesehen werden, wobei die Gesellschaft beschliessen kann, die für die Vermarktung des Fonds oder von Teilfonds in einem bestimmten Land

getroffenen Vereinbarungen zu beenden. In der Schweiz ist der Vertreter Pictet Asset Management S.A. und die Zahlstelle die 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 Investor eignen. Das Dokument kann nicht als Ersatz einer unabhängigen Beurteilung dienen. Die steuerliche Behandlung hängt von der Situation der einzelnen Investoren 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 stellen nicht das vollständige Portfolio dar. Es gibt keine Garantie dafür, dass diese Wertpapiere auch in Zukunft gehalten werden, und Sie sollten nicht davon ausgehen, dass eine Investition in die aufgeführten Wertpapiere rentabel war oder sein wird. Genannte Einstufungen, Ratings oder Auszeichnungen sind keine Garantie für die künftige Wertentwicklung und können sich im Laufe der Zeit ändern. Nur die Konsolidierungswährung des Teilfonds ist in der Währung der Anteilsklasse abgesichert. Fremdwährungsexposure bleibt bestehen, wenn das Portfoliovermögen in Anlagen anderer Währungen platziert wird. NIW für Daten, 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 Nettoinventarwerts der Anteilsklasse je Anteil (in der Währung der Anteilsklasse) mit reinvestierten Dividenden (bei ausschüttenden Anteilsklassen), einschliesslich der tatsächlichen laufenden Kosten und ohne die vom Anleger zu tragenden Zeichnungs-/Rücknahmegebühren und Steuern, angegeben. Die Inflation wird nicht berücksichtigt. Ein Beispiel für die Berechnung der Zeichnungsgebühr: Wenn ein Anleger EUR 1.000 in einen Fonds mit einer Zeichnungsgebühr von 5% investiert, zahlt er an seinen Finanzintermediär EUR 47,62 auf seinen Anlagebetrag, was einen gezeichneten Betrag von EUR 952,38 in Fondsanteilen ergibt. Darüber hinaus können mögliche Kontoführungskosten (für Ihre Depotbank) die Performance verringern. Die Indizes berücksichtigen keine Gebühren oder Betriebskosten, und Sie können nicht in sie anlegen.

Bei der Entscheidung für eine Anlage in den beworbenen Fonds sollten alle Merkmale oder Ziele des beworbenen Fonds berücksichtigt werden, die im Fondsprospekt oder den für Anleger bereitgestellten Informationen beschrieben sind.

Pictet Asset Management entscheidet frei über die Anwendung von Ausschlusskriterien und behält sich das Recht vor, im Einzelfall von Angaben Dritter abzuweichen. Weiterführende Informationen finden Sie in den Grundsätzen für verantwortungsbewusstes Anlegen von Pictet Asset Management.

Bei passiven Strategien werden Ausschlüsse umgesetzt, sofern die Portfoliostruktur, Abweichungen von der Gewichtung, Volatilität und Wertentwicklung nicht wesentlich beeinträchtigt werden.

Der Geldmarktfonds („GMF“) ist kein garantiertes Anlageinstrument. Eine Anlage in GMF unterscheidet sich von einer Anlage in Einlagen. Insbesondere besteht das Risiko, dass das in einen GMF investierte Kapital Schwankungen unterliegen kann. Der Fonds greift nicht auf eine externe Unterstützung zurück, um die Liquidität des GMF zu garantieren oder um den NIW pro Anteil oder Aktie zu stabilisieren, und das Risiko des Kapitalverlustes ist vom Anleger zu tragen.

**Das Rating des Fonds wurde von dem GMF oder dem Manager des GMF angefordert oder finanziert. Der GMF macht von der Ausnahme Gebrauch, mehr als 5% seines Vermögens in Geldmarktinstrumente zu investieren, die von ein und demselben Emittenten begeben werden, und ist berechtigt, bis zu 100% seines Vermögens gemäß dem Grundsatz der Risikostreuung in Geldmarktinstrumente zu investieren, die einzeln oder zusammen von der EU, den staatlichen, regionalen und lokalen Behörden der Mitgliedstaaten der EU oder ihren Zentralbanken, der Europäischen Zentralbank, der Europäischen Investitionsbank, dem Europäischen Investitionsfonds, dem Europäischen Stabilitätsmechanismus, der Europäischen Finanzstabilitätsfazilität, einer zentralen Behörde oder Zentralbank eines Drittstaats, dem Internationalen Währungsfonds, der Internationalen Bank für Wiederaufbau und Entwicklung, der Entwicklungsbank des Europarates, der Europäischen Bank für Wiederaufbau und Entwicklung, der Bank für Internationalen Zahlungsausgleich oder einem anderen einschlägigen internationalen Finanzinstitut oder einer anderen einschlägigen Organisation, der ein oder mehrere EU-Mitgliedstaaten angehören, begeben oder garantiert werden.**

Die in vorliegendem Dokument bezeichneten Indexdaten sind Eigentum des Datenanbieters.

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.

Kein Teil des vorliegenden Materials darf ohne vorherige schriftliche Genehmigung von Pictet Asset Management kopiert oder weiterverteilt werden.  
©2024 Pictet

OGAW UND NICHT-OGAW BIETEN KEINE GARANTIERTE RENDITE UND VORANGEGANGENE RENDITEN SIND KEINE GARANTIE FÜR KÜNFTIGE RENDITEN

Gehen Sie keine unnötigen Risiken ein. Lesen Sie bitte den Prospekt und die Wesentlichen Informationen für Anleger, bevor Sie eine Anlage tätigen.