

# Pictet TR - Diversified Alpha - P dy EUR

 Monatliches Factsheet  
 Marketingmaterial

Daten vom 30.08.2024

## ANLAGEÜBERBLICK

### Anlageziel

Der Teilfonds strebt eine Wertsteigerung Ihrer Anlage und gleichzeitig eine positive Rendite unter sämtlichen Marktbedingungen (Absolute Return) sowie Kapitalerhalt an.

### Referenzindex

Euro Short Term Rate (€STR) wird zur Leistungsmessung verwendet.

### Portfolioanlagen

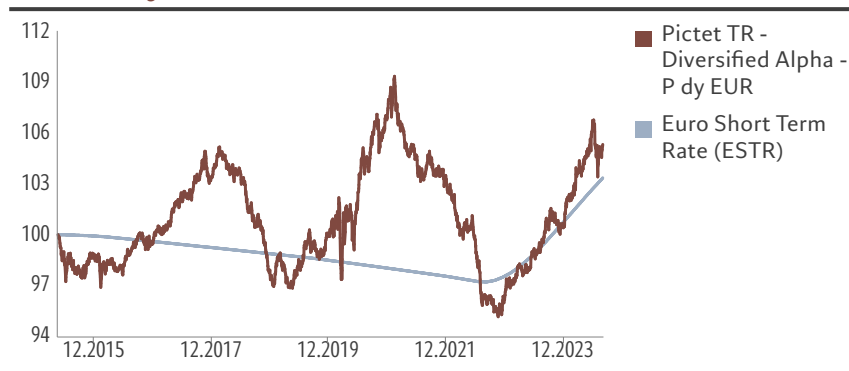
Der Teilfonds legt hauptsächlich in ein breites Spektrum von Anleihen an, etwa in Unternehmens- und Staatsanleihen, Geldmarktinstrumente, Aktien und Einlagen. Der Teilfonds investiert weltweit, unter anderem in Schwellenländern und in Festlandchina, und kann in allen Branchen, Titeln jeder Bonität und Währung anlegen. Geldmarktinstrumente und Einlagen können einen erheblichen Teil der Anlagen ausmachen. Die Wertentwicklung des Teilfonds wird sich jedoch voraussichtlich zu einem großen

Teil aus dem Engagement bei Derivaten und strukturierten Produkten ableiten.

### Anlageprozess

Bei der aktiven Verwaltung des Fonds verwendet der Fondsmanager einen risikokontrollierten Ansatz, um flexibel über alle Anlageklassen hinweg anzulegen. Daneben kann er mithilfe verschiedener Long-/Short Strategien zusätzlichen Wertzuwachs erzielen oder das Marktrisiko bzw. andere Risiken mindern. 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 Portfoliozusammensetzung ist im Vergleich zur Benchmark nicht eingeschränkt, so dass die Ähnlichkeit der Performance des Teilfonds mit der Benchmark variieren kann.

## Wertentwicklung seit 21.05.2015 (in EUR) (Nach Gebühren\*)



Aktueller Index: Euro Short Term Rate (ESTR) gültig bis 31.12.2021  
 Von 21.05.2015 bis 31.12.2021: EONIA Capitalization Index (EUR)

Quelle: Pictet Asset Management

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

## Auf einen Blick

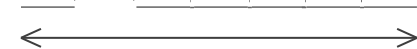
NIW/Anteil	EUR 110,13
Fondsvolumen	EUR 1.475 Mio.

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

Artikel 6	Artikel 8	Artikel 9
6	8	9

## Gesamtrisikokategorie<sup>2</sup>

1	2	3	4	5	6	7
	2					



Geringeres Risiko

Höheres Risiko

## Allgemeine Hinweise

Offen für Privatanleger	Ja
Rechtsform	Teilfonds einer SICAV
Rechtsstatus	OGAW
Sitz	Luxemburg
Auflegungsdatum	21.05.2015
Lancierungsdatum	21.05.2015
Währung der Anteilklasse	EUR
Referenzwährung	EUR
Dividenden-Typ	Ausschüttend
ISIN	LU1229532624
Bloomberg	PDAPDEU LX
Referenzindex	Euro Short Term Rate (ESTR)
Trade date (T)	Wöchentlich on Donnerstag
Annahmeschluss	T-2 CET 17:00
Rechnungsdatum	Auftragsdatum + 3
Abwicklungstermin (Zeichnung)	T+3
NIW-Berechnung	Wöchentlich
Mindestanlagehorizont (Jahr(e))	3

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 Anteilklasse. Weitere Informationen entnehmen Sie bitte den Risikoerwägungen.

## Managementteam

Philippe De Weck, Federico Canè  
 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.

## 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.



## Effektive Gebühren

Laufende Kosten <sup>1</sup>	2,18%
Performancegebühr (von OCR ausgenommen) <sup>1</sup>	20,00% der Outperformance gemessen am Index seit Zahlung der letzten Performancegebühr
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 Ausstiegsggebühr, aber die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann Ihnen eine Gebühr von höchstens 5% als Einstiegsgebühr, bis zu 1% als Ausstiegsggebühr und bis zu 2% als Umtauschgebühr berechnen.

## Portfoliomerkmale

<b>ENDE AUGUST 2024</b>	
Annualisierte Volatilität (%) (ZEITRAUM 3 JAHRE)	3,06
Sharpe Ratio (ZEITRAUM 3 JAHRE)	-0,53
Dividende (21.04.2017)	0,23

Quelle: Pictet Asset Management

## PERFORMANCE

### Annualisiert (%)

	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	SEIT AUFL.
Fonds	5,42	0,32	0,95	0,52
Referenzindex	3,89	1,87	0,93	0,35

### Kumuliert (%)

	SEIT JAHRES-BEGINN	1 MONAT	3 MONATE	6 MONATE	1 JAHR	2 JAHRE	3 JAHRE	5 JAHRE	SEIT AUFL.
Fonds	4,21	0,03	0,09	2,65	5,42	8,96	0,95	4,86	4,91
Referenzindex	2,59	0,30	0,92	1,91	3,89	6,25	5,72	4,72	3,28

### Kalenderjahr (%)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Fonds	4,72	-7,11	-3,17	6,87	2,16	-5,25	3,87	0,71	-	-
Referenzindex	3,23	-0,02	-0,49	-0,47	-0,40	-0,37	-0,36	-0,32	-	-

Quelle: Pictet Asset Management

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 3 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.

## FINANZGLOSSAR

### SFDR-Indelung Artikel 6

Investitionen, die ESG-Faktoren in ihre Entscheidung einbeziehen, um ihr Risiko-Rendite-Profil zu verbessern. Portfolios können in Wertpapiere mit hohen Nachhaltigkeitsrisiken investieren.

### 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.

### 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.

### NIW

Eine Abkürzung für Nettoinventarwert.

### 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.

### 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.

### Berechnungsmethode für Performance-Gebühren

Index: Euro Short Term Rate (€STER); Umwandlung erfolgt jährlich; nach absolutem und relativem High Water Mark-Prinzip (Ausgleich von erlittenen Verlusten, ohne Neuberechnung von Verlusten).

## 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.

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.