PICTET
Asset Management

Monatliches Factsheet
Marketingmaterial

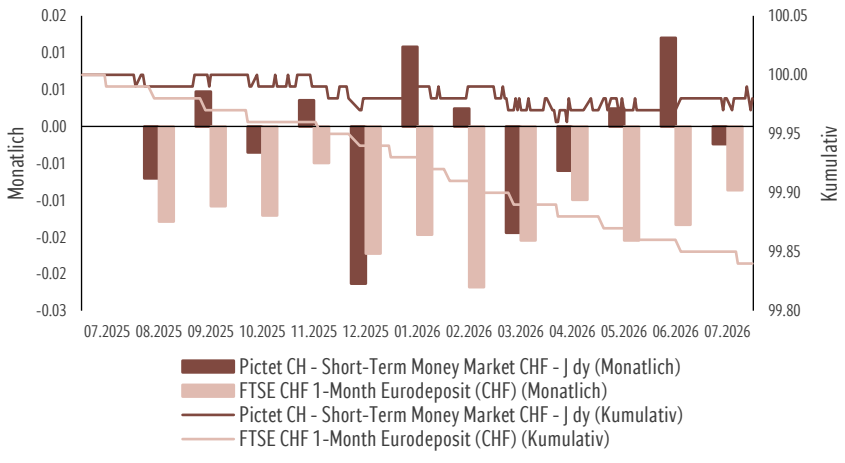
Daten vom 31.07.2026

Pictet CH - Short-Term Money Market CHF - J dy

ANLAGEÜBERBLICK

Anlageziel
Der Fonds strebt die Generierung eines stabilen Ertrags und Kapitalerhalt an, bei gleichzeitiger Berücksichtigung von ESG-Kriterien (Umwelt, Soziales und gute Unternehmensführung).
Referenzindex
FTSE CHF 1-Month Eurodeposit (CHF), ein Index, der keine ESG-Kriterien berücksichtigt.
Portfolioanlagen
Der Fonds legt hauptsächlich in Geldmarktinstrumente und erstklassige Anleihen mit kurzer Laufzeit an. Diese Anlagen lauten auf bzw. sind abgesichert in Schweizer Franken, sodass allenfalls ein begrenztes Wechselkursrisiko besteht.
Anlageprozess
Im Sinne einer aktiven Fondsverwaltung verwendet der Anlageverwalter Markt-, Zins- und Kreditrisikoanalysen, um die Titel auszuwählen, die seines Erachtens die besten risikobereinigten Erträge bieten. Der Anlageverwalter schließt Unternehmen aus, die einen großen Teil ihres Umsatzes mit Aktivitäten erwirtschaften, die mit den Grundsätzen verantwortlichen Investierens von Pictet Asset Management nicht vereinbar sind, beispielsweise fossile Energien, Tabak, Pestizide, genetisch veränderte Organismen und umstrittenen Waffen. Daneben bevorzugt er auch Anlagen mit solidem ESG-Profil. Ferner bemüht sich der Anlageverwalter, bei den Unternehmen Einfluss auf wesentliche Nachhaltigkeitsthemen zu nehmen. Die Anlagepolitik des Fonds ist ähnlich wie bei einem Finanzprodukt nach Artikel 8 der EU-Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten.

Wertentwicklung der letzten 12 Monate (ohne Gebühren*)



Aktueller Index: FTSE CHF 1-Month Eurodeposit (CHF) gültig bis 28.11.2007

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.

Auf einen Blick

NIW/Anteil	CHF 832.39
Fondsvolumen (Mio.)	CHF 4 583
Positionen	136
WAL (Tage)	96
WAM (Tage)	47

SFDR-Klassifizierung[1]

Artikel	Artikel	Artikel
6	**8**	9

Gesamtrisikokategorie[2]

1	2	3	4	5	6	7

Geringeres Risiko ← → Höheres Risiko

Allgemeine Hinweise

Offen für Retailanleger	Ja
Rechtsform	Teilfonds eines vertraglichen Anlagefonds
Rechtsstatus	Andere Fonds für traditionelle Anlagen
NIW Typ	VNIW
Fondsrating	Moody's-Aaa-mf
Sitz	Schweiz
Auflegungsdatum	29.09.2000
Währung der Anteilklasse	CHF
Referenzwährung	CHF
Dividenden-Typ	Verteilt
Häufigkeit der Dividendenausschüttung	Jährlich
ISIN-Code	CH0011292288
Bloomberg	PMMCHFJ SW
Referenzindex	FTSE CHF 1-Month Eurodeposit (CHF)
Annahmeschluss	T CET 12:00
Abwicklungstermin (Zeichnung)	T+1
NIW-Berechnung	Täglich
Min. Anlagehorizont (Monat(e))	1
Geldmarktkategorie	Kurzfristiger Geldmarktfonds

Managementteam

Sylvian Mauron, Jean Braun

1. Die Gleichwertigkeit wird anhand der Anlagepolitik bestimmt. Siehe Glossar.
2. Die Quelle für den SRI ist das zuletzt veröffentlichte Basisinformationsblatt der Anteilsklasse. Weitere Informationen entnehmen Sie bitte den Risikoerwägungen.

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 (OCR)	0.09
Performancegebühr	-
Max. Eintrittsgebühr[1]	5.00
Max. Austrittsgebühr[1]	1.00
Max. Umtauschgebühr[1]	-

Quelle: Pictet Asset Management
Bitte beachten Sie das Glossar für die Definition und die Methode zur Berechnung der Performance-Gebühren, falls vorhanden.
[1]Gebühren, die vom Distributor erhoben werden.

Portfoliomerkmale

Annualisierte Volatilität (Zeitraum 3 Jahre) %	0.20
Laufende Rendite (nach Gebühren)%	-0.09
Letzte Dividende	16.80
Dividendenzahltag	15.12.2025

Quelle: Pictet Asset Management 31.07.2026

PERFORMANCE

Annualisiert (%)

	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	SEIT AUFL.
Fonds	-0.02	0.67	0.40	0.33
Referenzindex	-0.16	0.58	0.33	-0.09

Kumuliert (%)

	SEIT JAHRES-BEGINN	1 MONAT	3 MONATE	6 MONATE	1 JAHR	2 JAHRE	3 JAHRE	5 JAHRE	SEIT AUFL.
Fonds	0.00	0.00	0.01	-0.01	-0.02	0.49	2.04	2.00	8.92
Referenzindex	-0.10	-0.01	-0.04	-0.08	-0.16	0.24	1.75	1.66	-2.21

Kalenderjahr (%)

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Fonds	0.09	1.25	1.32	-0.32	-0.80	-0.69	-0.79	-0.83	-0.83	-0.81
Referenzindex	-0.01	1.17	1.38	-0.45	-0.82	-0.78	-0.90	-0.93	-0.96	-1.04

Quelle: Pictet Asset Management 31.07.2026

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 zusammenfassende Risikoindikator ist ein Hinweis auf das Risikoniveau dieses Produkts im Vergleich zu anderen Produkten. Er zeigt an, wie wahrscheinlich es ist, dass das Produkt aufgrund von Marktbewegungen oder weil wir nicht in der Lage sind, Sie zu bezahlen, Geld verliert. Der Risikoindikator geht davon aus, dass Sie das Produkt für 1 Monat(e) behalten. Das tatsächliche Risiko kann erheblich variieren, wenn Sie zu einem frühen Zeitpunkt einsteigen und möglicherweise weniger zurückbekommen. Dieses Produkt kann weiteren Risiken ausgesetzt sein, die nicht im zusammenfassenden Risikoindikator enthalten sind, zum Beispiel:

- Währungsrisiko: Wenn Ihre Referenzwährung von der Währung der Anteilsklasse abweicht, erhalten Sie Zahlungen in einer anderen Währung, so dass die endgültige Rendite, die Sie erhalten, vom Wechselkurs zwischen der Referenzwährung und Ihrer Landeswährung abhängt.
- Risiko von 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, sollten sie eintreten, einen wesentlichen negativen Einfluss auf den Wert der Anlage haben könnten.

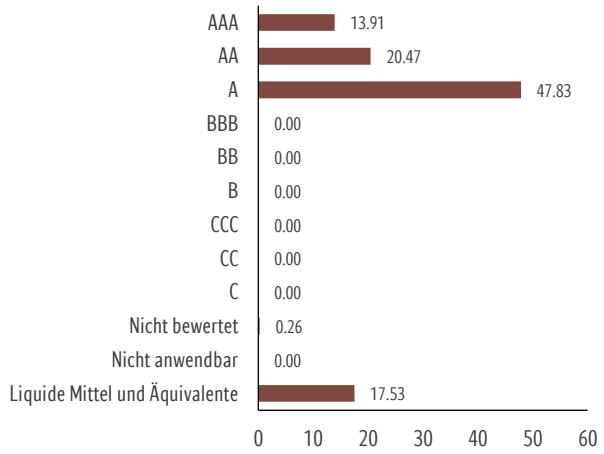
Weitere Informationen finden Sie im Verkaufsprospekt. Dieses Produkt bietet keinen Schutz vor der künftigen Marktentwicklung, so dass Sie Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren können.

PORTFOLIOSTRUKTUR

10 grösste Positionen (% des Vermögens)

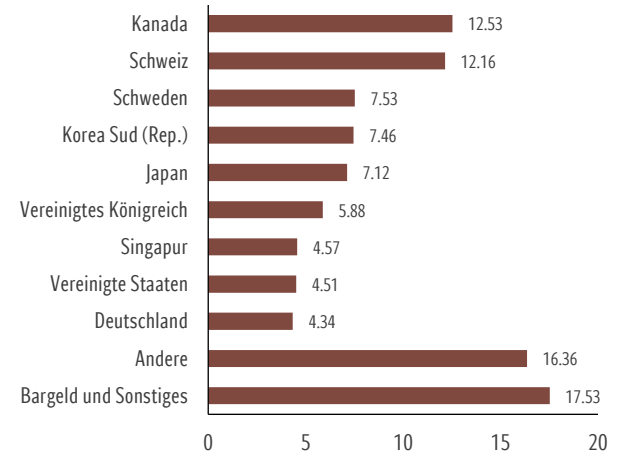
Cp Svenska Hndl Zero % 17.09.2026	1.36
Cp Skandi Ensk Bank Zero % 14.09.2026	1.27
Cd Macquarie Bk Ltd Zero % 28.09.2026	1.21
Cp Deutsche Bk Lon Zero % 03.09.2026	1.17
Cd Royal Bk Canada Zero % 24.09.2026	1.17
Cd Bnp Paribas Lond Zero % 02.11.2026	1.13
Cp Schneider Se Zero % 03.09.2026	1.11
Cd Royal Bk Canada Zero % 06.11.2026	1.11
Cp Indus Bk Korea Zero % 09.11.2026	1.09
Pfand Schwz Hypo 2.5% 16.02.2027 Sec	1.09

Aufteilung nach Ratings (% des Vermögens)



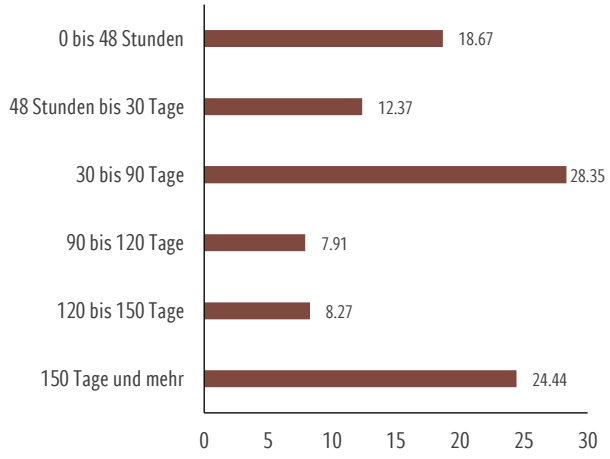
Die Aufschlüsselung zeigt nur Instrumente, die einem Rating unterliegen

Geographische Aufteilung (% des Vermögens)

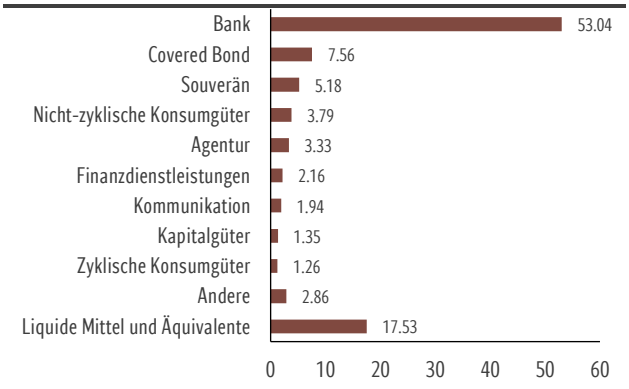


Quelle: Pictet Asset Management 31.07.2026

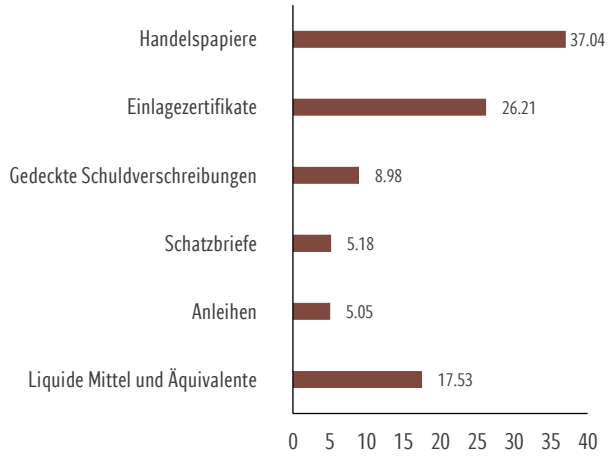
Fälligkeitsprofil (% des Vermögens)



Wirtschaftssektor (% des Vermögens)



Asset-Allokation (% des Vermögens)



FINANZGLOSSAR

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.

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.

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

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

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/Rücknahmeabschl ägen, 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.

NIW
Eine Abkürzung für Nettoinventarwert.

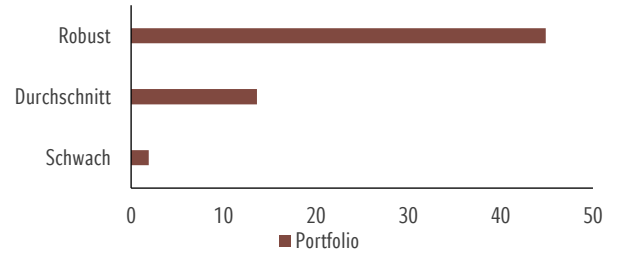
SRI
Der Summary Risk Indicator (SRI) ist durch die PRIIPs-Verordnung definiert und soll anhand einer Kombination aus Markt- und Kreditrisikokennzahlen Auskunft über das relative Risiko eines Produkts geben.

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

Variabler Nettoinventarwert (VNAV)
Variabler Nettoinventarwert oder VNAV, bezieht sich auf Fonds, die ihre Vermögenswerte auf Grundlage des aktuellen Marktpreises und nach der Mark-to-Model-Methode (Bewertung auf der Basis von Modellen) bewerten.

UMWELT-, SOZIAL- UND GOVERNANCE- (ESG) KENNZAHLEN

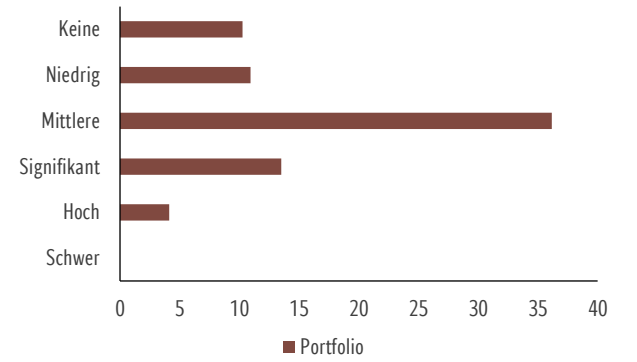
Corporate Governance (nach Gewicht, in %)



Massgebend: Portfolio 76%
Abgedeckt: Portfolio 60%

Zulässig bezeichnet sämtliche Instrumente außer Barmittel sowie staatliche und quasi-staatliche Anleiheemittenten. Die Portfolio- und Indexgewichtungen werden auf den zulässigen Teil umbasiert. Zur Berechnung der ESG-Indikatoren ist eine Mindestabdeckungsquote von 50% erforderlich. Abgedeckt bezeichnet Wertpapiere oder einzelne Derivate, für die Daten zur Verfügung stehen. Bei den Berechnungen werden Short-Positionen nicht berücksichtigt.
Quelle: Pictet Asset Management, ISS, 31.07.2026
Weitere Informationen finden Sie im ESG-Glossar.

Kontroverse Ereignisse (nach Gewicht, in %)



Zulässig: Portfolio 76%
Abgedeckt: Portfolio 75%

Zulässig bezeichnet sämtliche Instrumente außer Barmittel sowie staatliche und quasi-staatliche Anleiheemittenten. Die Portfolio- und Indexgewichtungen werden auf den zulässigen Teil umbasiert. Zur Berechnung der ESG-Indikatoren ist eine Mindestabdeckungsquote von 50% erforderlich. Abgedeckt bezeichnet Wertpapiere oder einzelne Derivate, für die Daten zur Verfügung stehen. Bei den Berechnungen werden Short-Positionen nicht berücksichtigt.
Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics, vom 31.07.2026
Weitere Informationen finden Sie im ESG-Glossar.

Umstrittene Wirtschaftstätigkeiten (gewichtet nach Unternehmensumsatz)

	PORTFOLIO	REFERENZINDEX
Fossile Brennstoffe	0.00	-
Waffen	0.03	-
Sonstige kontroverse Wirtschaftstätigkeiten	0.00	-

Zulässig: Portfolio 76%
Abgedeckt: Portfolio 67%

Zulässig bezeichnet sämtliche Instrumente außer Barmittel sowie staatliche und quasi-staatliche Anleiheemittenten. Die Portfolio- und Indexgewichtungen werden auf den zulässigen Teil umbasiert. Zur Berechnung der ESG-Indikatoren ist eine Mindestabdeckungsquote von 50% erforderlich. Abgedeckt bezeichnet Wertpapiere oder einzelne Derivate, für die Daten zur Verfügung stehen. Bei den Berechnungen werden Short-Positionen nicht berücksichtigt.
Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics, vom 31.07.2026
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 Zusicherung 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.

ESG-Glossar

Artikel 9: Anlagen, die auf wirtschaftlichen Aktivitäten abzielen, die ökologisch und/oder sozial nachhaltig sind, sofern die Unternehmen, in die investiert wird, die Grundsätze der guten Unternehmensführung befolgen.**Artikel 8:** Anlagen, die ökologische und/oder soziale Merkmale fördern und teilweise auf nachhaltige Anlagen ausgerichtet sein können, sofern die Unternehmen, in die investiert wird, den Grundsätzen der guten Unternehmensführung folgen.

Artikel 6-Äquivalent*: Der Fonds fördert keine ökologischen oder sozialen Merkmale und verfolgt kein nachhaltiges Anlageziel; Nachhaltigkeitsrisiken werden im Einklang mit dem allgemeinen Risikomanagement-Rahmenwerk des Fondsmanagers behandelt.

Bei passiv verwalteten Fonds, die Nicht-ESG-Benchmarks folgen, sind Nachhaltigkeitsrisiken untrennbar mit dem ESG-Profil der Benchmark-Komponenten verbunden und werden daher im Anlageentscheidungsprozess nicht aktiv berücksichtigt. Einige Fonds schließen Wertpapiere aus, die sie aus verschiedenen Gründen (einschließlich, aber nicht beschränkt auf ESG-Erwägungen) für ungeeignet halten, sofern solche Ausschlüsse innerhalb des definierten Tracking Errors bleiben.

*Die Gleichwertigkeit mit einem SFDR-Produkt nach „Artikel 6" wird von Pictet Asset Management SA ausschließlich auf der Grundlage der Anlagepolitik bestimmt. Die FINMA hat die SFDR-Konformität weder geprüft noch dazu Stellung genommen.

Corporate Governance (nach Gewicht, in %)
Die Analyse der Unternehmensführung stützt sich auf vier Säulen: Struktur des Verwaltungsrats, Vergütung von Führungskräften, Aktionärsrechte, Prüfungspraxis. Die Bewertungskriterien spiegeln die besten regionalen Praktiken wider. Die Dezilwerte geben den relativen Rang nach Land oder Region an und sind in drei Kategorien unterteilt: Stark (Dezilwerte 1 bis 3), Mittel (Dezilwerte 4 bis 7) und Schwach (Dezilwerte 8 bis 10). Die Kategorien beruhen auf den Daten Dritter und und spiegeln nicht unbedingt unsere Meinung wider.

Kontroversen
Kontroverse Ereignisse beinhalten Fälle von Umweltverschmutzung, Arbeitsunfälle, Menschenrechtsverletzungen, produktbezogene Themen und Verstöße gegen die Geschäftsethik. Die Ereignisse werden auf der Grundlage ihres Schweregrads und ihrer Häufigkeit, des Sektors und der Reaktion auf Unternehmensebene auf einer Skala von keine bis schwerwiegende bewertet. Keine: Keine Verwicklung in relevante Kontroversen; Niedrig: Die Kontroversen haben geringe Auswirkungen auf Umwelt und Gesellschaft und stellen ein vernachlässigbares Risiko für das Unternehmen dar, Mittel: Die Kontroversen haben mittlere Auswirkungen auf Umwelt und Gesellschaft und stellen ein minimales Risiko für das Unternehmen dar, Erheblich: Die Kontroversen haben erhebliche Auswirkungen auf Umwelt und Gesellschaft und stellen ein mittleres Risiko für das Unternehmen dar, Hoch: Die Kontroversen haben starke Auswirkungen auf Umwelt und Gesellschaft und stellen erhebliche Risiken für das Unternehmen dar. Schwerwiegend: Die Kontroversen haben schwerwiegende Auswirkungen auf Umwelt und Gesellschaft und stellen ernsthafte Risiken für das Unternehmen dar. Die kontroversen Ereignisse beruhen auf den Daten Dritter und spiegeln möglicherweise nicht unsere Einschätzung wider.

Umstrittene Wirtschaftstätigkeiten

Fossile Brennstoffe umfassen die Gewinnung von Thermalkohle und die Stromerzeugung, die Förderung von Öl und Gas, die Gewinnung von Ölsand, die Gewinnung von Schieferenergie und die Offshore-Exploration von arktischem Öl und Gas. Waffen umfassen militärische Vertragswaffen und militärische Vertragswaffenprodukte und/oder -dienstleistungen) und Kleinwaffen (zivile Kunden (Angriffswaffen/keine Angriffswaffen, militärische Strafverfolgung, Schlüsselkomponenten). Andere umstrittene Aktivitäten umfassen die Produktion von alkoholischen Getränken, Tabak, Unterhaltung für Erwachsene, Glücksspiele, spezielle Glücksspieleinrichtungen, die Entwicklung oder den Anbau von GVO, die Produktion oder den Verkauf von Pestiziden sowie die Produktion und den Vertrieb von Palmöl. Die Engagements basieren auf Daten Dritter und spiegeln möglicherweise nicht unsere interne Sichtweise wider.

Verwaltungsgesellschaft

Pictet Asset Management S.A.

route des Acacias 60, CH-1211 Geneva 73

pictet.com/assetmanagement

Die Verwaltungsgesellschaft wird von der Schweizer Regulierungsbehörde, der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA, reguliert.

Investment Manager

Pictet Asset Management S.A.

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 herausgegeben. 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 (BiB) sowie die Jahres- und Halbjahresberichte in ihrer jeweils aktuellen Fassung gelesen werden. Diese Dokumente sind kostenlos in englischer Sprache unter www.assetmanagement.pictet oder in Papierform bei der Verwaltungsgesellschaft bzw. gegebenenfalls im Büro des lokalen Fondsvertreters, 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, die vorvertraglichen Informationen 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) unter https://am.pictet.com/ch/en/legal-documents-and-notes/summary-of-investor-rights und unter 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 der Verwaltungsgesellschaft eingesehen werden, wobei die Verwaltungsgesellschaft 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 SA und die Zahlstelle die Banque Pictet & Cie S.A. Die Verwaltungsgesellschaft gibt keinerlei Gewähr, dass sich die in diesem Dokument erwähnten Wertpapiere 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 1000 / 105) * 100 = EUR 952,38 in Fondsanteilen ergibt. Die Berechnungsmethode lautet wie folgt: gezeichneter Betrag = (Betrag des Handelsauftrags / (100 + Zeichnungsgebührensatz)) * 100. 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 *Besonderen Bedingungen–Marktdaten* gelten für jede natürliche oder juristische Person, die von Pictet Asset Management Marktdaten wie Preise, Ratings, Indizes, regulatorische Daten, Research-Daten und andere Informationen zu Finanzinstrumenten oder anderen Investments erhält. Sie stehen unter folgendem Link zur Verfügung: https://am.pictet.com/ch/en/legal-documents-and-notes/market-data-specific-terms-and-conditions.

Der Fonds ist kein garantiertes Anlageinstrument. Eine Anlage in einen Geldmarktfonds unterscheidet sich von einer Anlage in Einlagen; insbesondere besteht das Risiko, dass das in einen Geldmarktfonds angelegte Kapital Schwankungen unterliegt. Der Fonds nimmt keine externe Unterstützung in Anspruch, um die Liquidität des Geldmarktfonds zu garantieren oder den Nettoinventarwert je Anteil oder Aktie zu stabilisieren; der Anleger trägt das Risiko eines Verlusts des angelegten Kapitals. Geldmarktfonds bieten eine geschätzte Rendite basierend auf den am Vortag ermittelten Bewertungen der Basiswerte und geben keine Garantie hinsichtlich der künftigen Wertentwicklung. Die Renditen von Geldmarktfonds werden auf Basis eines 365-Tage-Jahres annualisiert (im Vergleich zu einigen Geldmarktpapieren, die eine 360-Tage-Methode verwenden).

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 die Inhalte von Verkaufsprospekten nicht zum Tragen. Sie sollten sorgfältig prüfen, ob eine Anlage für Sie geeignet 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. Kein Teil des vorliegenden Materials darf ohne vorherige schriftliche Genehmigung von Pictet Asset Management kopiert oder weiterverteilt werden.

Quelle: FTSE Fixed Income LLC (FTSE FI) FTSE FI. „FTSE ist ein Warenzeichen der Unternehmen der London Stock Exchange Group und wird von FTSE FI unter Lizenz genutzt. Alle Rechte an den FTSE FI Indizes stehen FTSE FI und/oder ihren Lizenzgebern zu. Weder FTSE FI noch ihre Lizenzgeber haften für Fehler oder Auslassungen in den FTSE FI Indizes oder zugrunde liegenden Daten, und keine Partei darf sich auf die FTSE FI Indizes oder zugrunde liegenden Daten verlassen, die in dieser Mitteilung enthalten sind. Ohne die ausdrückliche schriftliche Zustimmung von FTSE FI ist keine weitere Verteilung von FTSE FI-Daten zulässig. Der Inhalt dieser Mitteilung wird von FTSI FI weder beworben, finanziell unterstützt noch bestätigt.

Copyright 2026 Pictet