

Pictet CH Institutional - European ex Swiss Equities Tracker - I EUR

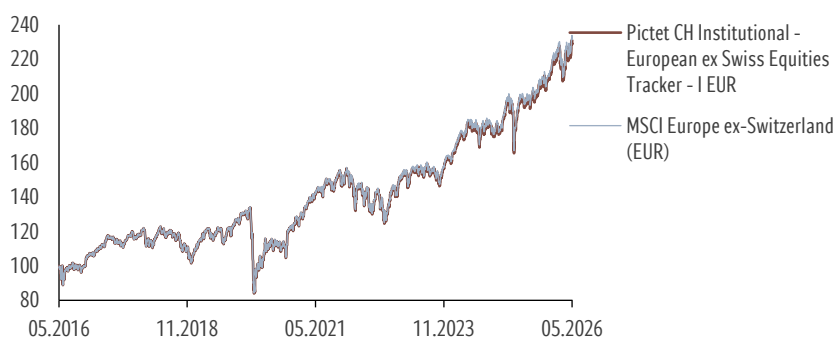
ANLAGEÜBERBLICK

Anlageziel

Ziel dieses Fonds ist eine getreue Nachahmung des MSCI Europe ex Switzerland Index. Das Investment-Team wendet zur Minimierung des Tracking Error und der Transaktionskosten einen

quantitativen Ansatz an, indem es den Index nach einer intern entwickelten Full Replication- oder optimierten Quasi-Full Replication-Methode möglichst genau nachbildet.

Wert von 100 EUR investiert seit 31.05.2016 (Nach Gebühren*)



Aktueller Index: MSCI Europe ex-Switzerland (EUR) gültig bis 20.03.2012

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.

Monatliches Factsheet
Marketingmaterial
Daten vom 29.05.2026

Auf einen Blick

NIW/Anteil	EUR 1 985.48
Fondsvolumen (Mio.)	EUR 461
Positionen	400

SFDR-Klassifizierung¹

Artikel	Artikel	Artikel
6	8	9

Allgemeine Hinweise

Rechtsform	Teilfonds eines vertraglichen Anlagefonds
Rechtsstatus	Andere Fonds für traditionelle Anlagen
Sitz	Schweiz
Auflegungsdatum	20.03.2012
Währung der Anteilklasse	EUR
Referenzwährung	EUR
Dividenden-Typ	Wiederinvestiert
ISIN-Code	CH0180939438
Bloomberg	PIESIE SW
Referenzindex	MSCI Europe ex-Switzerland (EUR)
Annahmeschluss	T CET 12:00
Abwicklungstermin (Zeichnung)	T+2
NIW-Berechnung	Täglich
Mindestanlagehorizont (Jahr(e))	5

Managementteam

Samuel Gorgerat

¹ Die Gleichwertigkeit wird anhand der Anlagepolitik bestimmt. Siehe Glossar.

OGAW UND NICHT-OGAW BIETEN KEINE GARANTIERTE RENDITE UND VORANGEGANGENE RENDITEN SIND KEINE GARANTIE FÜR KÜFTIGE 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)	0.26
Performancegebühr	-
Max. Eintrittsgebühr ¹	5.00
Max. Austrittsgebühr ¹	5.00
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.

¹Gebühren, die vom Distributor erhoben werden.

Portfoliomerkmale

Alpha (Zeitraum 3 Jahre) %	-0.23
Beta (Zeitraum 3 Jahre)	1.00
Annualisierte Volatilität (Zeitraum 3 Jahre) %	10.49
Tracking Error (Zeitraum 3 Jahre) %	0.14

Quelle: Pictet Asset Management 29.05.2026

PERFORMANCE

Annualisiert (%)

	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	SEIT AUFL.
Fonds	16.67	14.55	10.05	8.59
Referenzindex	16.90	14.81	10.23	8.66

Kumuliert (%)

	SEIT JAHRES- BEGINN	1 MONAT	3 MONATE	6 MONATE	1 JAHR	2 JAHRE	3 JAHRE	5 JAHRE	SEIT AUFL.
Fonds	7.64	3.01	0.47	10.36	16.67	26.22	50.31	61.42	221.91
Referenzindex	7.70	3.02	0.50	10.45	16.90	26.56	51.32	62.77	224.97

Kalenderjahr (%)

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Fonds	19.39	9.10	16.39	-8.97	24.47	-4.44	24.57	-11.51	10.60	3.30
Referenzindex	19.68	9.32	16.58	-8.83	24.52	-4.34	24.65	-11.47	10.62	3.36

Quelle: Pictet Asset Management 29.05.2026

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 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 5 Jahr(e) 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.

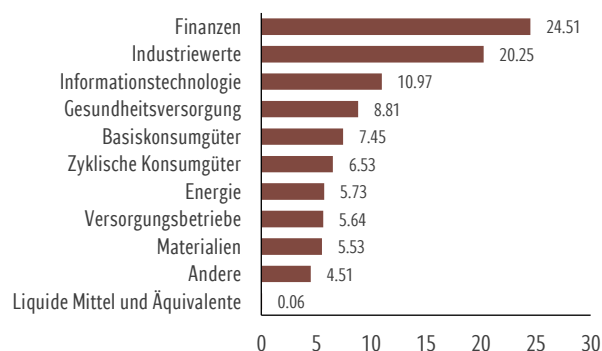
Ausführliche Informationen sind im Prospekt enthalten. Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

PORTFOLIOSTRUKTUR

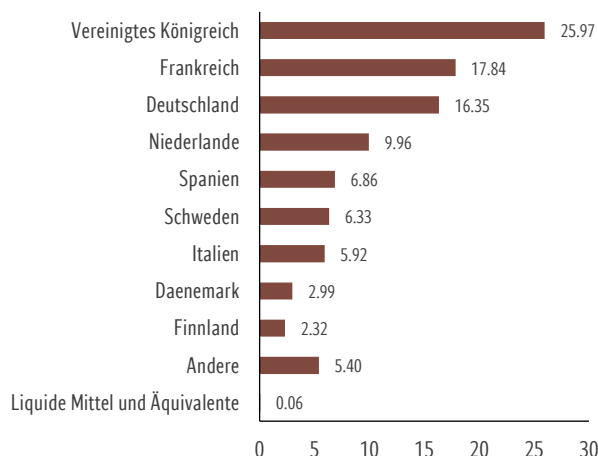
10 grösste Positionen (% des Vermögens)

Asml Holding Nv	5.28
Hsbc Holdings Plc	2.71
Astrazeneca Plc	2.36
Siemens Ag	1.97
Shell Plc	1.69
Sap Se	1.59
Banco Santander Sa	1.51
Totalenergies Se	1.47
Schneider Electric Se	1.45
Allianz Se	1.43

Wirtschaftssektor (% des Vermögens)



Geographische Aufteilung (% des Vermögens)



Quelle: Pictet Asset Management 29.05.2026

FINANZGLOSSAR

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.

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.

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.

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/Rücknahmeabschlüssen, 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.

SFDR-indeling 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.

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.

Umtauschgebühr

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

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 S.A. 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 = $(\text{Betrag des Handelsauftrags} / (100 + \text{Zeichnungsgebührensatz})) * 100$. 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>.

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.

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.



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).

Copyright 2026 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.