

# Pictet TR - Diversified Alpha - HP GBP

 Monatliches Factsheet  
 Marketingmaterial

Daten vom 31.08.2023

## 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 (ESTR) wird zur Leistungsmessung verwendet.

### PORTFOLIOANLAGEN

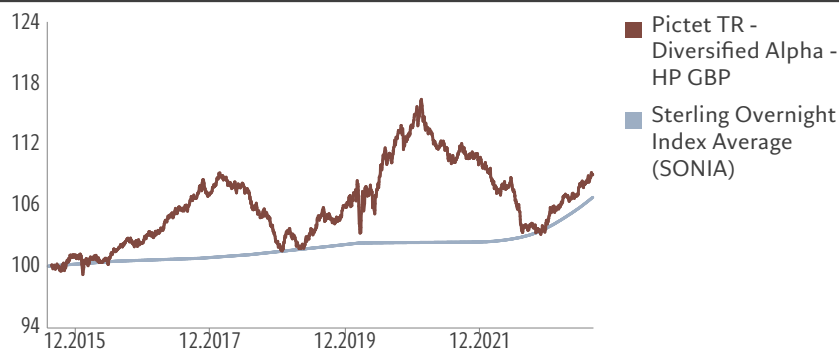
Der Teilfonds legt hauptsächlich in ein breites Spektrum von Anleihen an, etwa in Unternehmens- und Staatsanleihen, Geldmarktinstrumente, Aktien und Einlagen. Der Teilfonds investiert weltweit, unter anderem in Schwellenländern und in Festlandchina, und kann in allen Branchen, Titeln jeder Bonität und 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 Anlageverwalter 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 07.08.2015 (in GBP) (Nach Gebühren\*)



Aktueller Index: Sterling Overnight Index Average (SONIA) gültig bis 31.12.2021  
 Von 07.08.2015 bis 31.12.2021:

Quelle: Pictet Asset Management

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

## Auf einen Blick

|              |                |
|--------------|----------------|
| NIW/Anteil   | GBP 108,12     |
| Fondsvolumen | GBP 1.543 Mio. |

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

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

## Gesamtrisikokategorie<sup>2</sup>

| 1                                                                                                 | 2 | 3 | 4 | 5              | 6 | 7 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|---|---|---|----------------|---|---|
| <div style="display: flex; justify-content: space-between;"> <span>←</span> <span>→</span> </div> |   |   |   |                |   |   |
| Geringeres Risiko                                                                                 |   |   |   | Höheres Risiko |   |   |

## Allgemeine Hinweise

|                                 |                                          |
|---------------------------------|------------------------------------------|
| Rechtsform                      | Teilfonds einer SICAV                    |
| Rechtsstatus                    | OGAW                                     |
| Sitz                            | Luxemburg                                |
| Auflegungsdatum                 | 07.08.2015                               |
| Lancierungsdatum                | 07.08.2015                               |
| Währung der Anteilklasse        | GBP                                      |
| Referenzwährung                 | EUR                                      |
| Dividenden-Typ                  | Thesaurierend                            |
| ISIN                            | LU1055715186                             |
| Bloomberg                       | PDAHGPB LX                               |
| Referenzindex                   | Sterling Overnight Index Average (SONIA) |
| 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.

## 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 KÜFTIGE 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.

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.

## Gebühren

|                                                      |                                                                                        |
|------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|
| Laufende Kosten <sup>1</sup>                         | 2,21%                                                                                  |
| 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 entnehmen Sie bitte dem Glossar und je nach Sachlage der Methode zur Berechnung der Erfolgsgebühren.
2. Wir berechnen Ihnen keine Ein- oder Ausstiegsg Gebühr, aber die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann Ihnen eine Gebühr von höchstens 5% als Einstiegsgebühr, bis zu 1% als Ausstiegsg Gebühr und bis zu 2% als Umtauschgebühr berechnen.

## Portfoliomerkmale

| ENDE AUGUST 2023                                 |       |
|--------------------------------------------------|-------|
| Annualisierte Volatilität (%) (ZEITRAUM 3 JAHRE) | 2,91  |
| Sharpe Ratio (ZEITRAUM 3 JAHRE)                  | -0,72 |

Quelle: Pictet Asset Management

## PERFORMANCE

### Annualisiert (%)

|               | 1 JAHR | 3 JAHRE | 5 JAHRE | SEIT AUFL. |
|---------------|--------|---------|---------|------------|
| Fonds         | 4,92   | -0,52   | 0,63    | 0,97       |
| Referenzindex | 3,72   | 1,44    | 1,08    | 0,82       |

### Kumuliert (%)

|               | SEIT JAHRES-BEGINN | 1 MONAT | 3 MONATE | 6 MONATE | 1 JAHR | 2 JAHRE | 3 JAHRE | 5 JAHRE | SEIT AUFL. |
|---------------|--------------------|---------|----------|----------|--------|---------|---------|---------|------------|
| Fonds         | 4,44               | 0,69    | 1,98     | 3,20     | 4,92   | -1,78   | -1,54   | 3,17    | 8,12       |
| Referenzindex | 2,87               | 0,43    | 1,21     | 2,26     | 3,72   | 4,32    | 4,37    | 5,53    | 6,78       |

### Kalenderjahr (%)

|               | 2022  | 2021  | 2020 | 2019 | 2018  | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---------------|-------|-------|------|------|-------|------|------|------|------|------|
| Fonds         | -5,75 | -2,66 | 7,38 | 3,40 | -4,38 | 4,73 | 1,22 | -    | -    | -    |
| Referenzindex | 1,39  | 0,06  | 0,19 | 0,69 | 0,57  | 0,27 | 0,38 | -    | -    | -    |

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. Wenn Pictet Asset Management (Europe) S.A. Ihnen nicht das zahlen können, was Ihnen zusteht, könnten Sie das gesamte angelegte Kapital verlieren. Möglicherweise profitieren Sie jedoch von einer Verbraucherschutzregelung. Dieser Schutz wird bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

## Berechnungsmethode für Performance-Gebühren

Index: Sterling Overnight Interbank Average Rate (SONIA); Umwandlung erfolgt jährlich; nach absolutem und relativem High Water Mark-Prinzip (Ausgleich von erlittenen Verlusten, ohne Neuberechnung von Verlusten).

## FINANZGLOSSAR

### 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.

### 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 Angaben zu den laufenden Kosten beruhen auf den Kosten über den 12-Monats-Zeitraum bis zum 31. Dezember des vorangegangenen Jahres. Sie werden jährlich aktualisiert, können aber auch häufiger angepasst werden. Die Erfolgsgebühren und Portfoliotransaktionskosten werden nicht berücksichtigt, mit Ausnahme der Einstiegs-/ Ausstiegsgebühren, die der Teilfonds für den Kauf oder Verkauf von Anteilen eines anderen Organismus für gemeinsame Anlagen zahlt. Bei Fonds, die jünger als 12 Monate sind, wird eine Schätzung der künftigen Kosten verwendet.

### 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.

## Verwaltungsgesellschaft

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

### Wichtige Hinweise

Im Sinne dieses Marketingmaterials bezeichnet der „Fonds“ den Teilfonds des Fonds, auf den auf Seite 1 oben verwiesen wird, und der „Anteil“ bezeichnet gemäß der jeweiligen Rechtsform des Fonds entweder eine „Aktie“ oder einen „Anteil“. Dieses Marketingmaterial wird von der Fonds Verwaltungsgesellschaft, Pictet Asset Management (Europe) S.A., eine von der Luxemburgische Aufsichtsbehörde „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ zugelassene und regulierte Gesellschaft, veröffentlicht. Es ist nicht für die Verteilung an oder die Verwendung durch Personen oder Einheiten bestimmt, die die Staatsangehörigkeit oder den Wohn- oder Geschäftssitz in einem Ort, Staat, Land oder Rechtsraum haben, in denen eine solche Verteilung, Veröffentlichung, Bereitstellung oder Verwendung gegen Gesetze oder andere Bestimmungen verstößt. Die im vorliegenden Dokument enthaltenen Informationen und Daten stellen in keinem Fall ein Kauf- oder Verkaufsangebot oder eine Aufforderung zur Zeichnung von Wertpapieren oder Finanzinstrumenten bzw. Finanzdienstleistungen dar. Sie können nicht als eine Grundlage für Zeichnungen verwendet werden und bilden keinen Bestandteil eines Vertrags. Vor Tätigung einer Anlage muss die neuste Version des Fondsprospekts, der Vorvertragliche Informationen falls zutreffend, des Basisinformationsblatts, des Jahres- und des Halbjahresberichts gelesen werden. Sie sind kostenlos in englischer Sprache unter [www.assetmanagement.pictet](http://www.assetmanagement.pictet) oder als Kopie in Papierform unter Pictet Asset Management (Europe) S.A., 6B, rue du Fort Niedergrueneval, L-2226 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg bzw. bei der Geschäftsstelle des lokalen Vermittlers, der Vertriebsstelle oder gegebenenfalls der Zentralverwaltungsstelle des Fonds erhältlich. Das Basisinformationsblatt steht auch in der lokalen Sprache jedes Landes zur Verfügung, in dem der Teilfonds registriert ist. Der Prospekt sowie die Jahres- und Halbjahresberichte sind zudem in anderen Sprachen erhältlich. Weitere Informationen zu den verfügbaren Sprachen finden Sie auf der Website. Als Grundlage für Anlageentscheidungen dient nur die jeweils zuletzt veröffentlichte Fassung dieser Dokumente. Die Zusammenfassung der Rechte von Anlegerinnen und Anlegern (in Englisch und den anderen Sprachen unserer Website) ist hier und auf der Website [www.assetmanagement.pictet](http://www.assetmanagement.pictet) unter der

Rubrik „Wissenswertes“ unten auf der Seite erhältlich. Die Liste der Länder, in denen der Fonds registriert ist, kann jederzeit bei Pictet Asset Management (Europe) S.A. angefordert werden. Letztere kann die Beendigung der Vereinbarungen beschließen, die für den Vertrieb des Fonds oder der Teilfonds des Fonds in einem bestimmten Land getroffen wurden. In der Schweiz ist der Vertreter Pictet Asset Management S.A. und die Zahlungsstelle ist Banque Pictet & Cie S.A. Pictet Asset Management (Europe) S.A. bietet keinerlei Gewähr, dass die in diesem Dokument erwähnten Wertpapiere sich für einen bestimmten Anleger eignen. Dieses Dokument kann nicht als Ersatz für eine unabhängige Beurteilung dienen. Die steuerliche Behandlung hängt von der Situation jedes einzelnen Anlegers ab und kann sich im Laufe der Zeit ändern. Jeder Anleger sollte unter Berücksichtigung seiner Anlageziele und seiner finanziellen Lage vor jeder Anlageentscheidung prüfen, ob die Anlage für ihn geeignet ist und er über ausreichende Finanzkenntnisse und Erfahrung dafür verfügt oder ob eine professionelle Beratung erforderlich ist. Die zehn größten Positionen repräsentieren nicht das gesamte Portfolio. Es besteht keine Garantie, dass diese Wertpapiere in der Zukunft gehalten werden. Ferner sollten Sie nicht davon ausgehen, dass eine Anlage in die notierten Wertpapiere rentabel war oder sein wird. Bezugnahmen auf Einstufungen, Bewertungen oder Auszeichnung bieten keine Garantie auf künftige Performanceergebnisse und sind im Zeitverlauf nicht konstant. Für abgesicherte Aktienklassen ist nur die Konsolidierungswährung des Teilfonds in der Währung der Aktienklasse abgesichert. Das Fremdwährungsrisiko bleibt bestehen, wenn das Portfoliovermögen in Anlagen anderer Währungen platziert wird. NIW für Stichtage, an denen in Ihrem Land keine Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden („nicht handelbare NIW“), können hier veröffentlicht werden. Sie dürfen nur zur Berechnung und statistischen Messung der Wertentwicklung oder zur Berechnung von Gebühren hinzugezogen werden. Keinesfalls dürfen auf ihrer Grundlage Zeichnungs- oder Rücknahmeaufträge erteilt werden. Die Wertentwicklung wird auf der Grundlage des NIW je Anteil der Aktienklasse (in der Währung der Aktienklasse) zusammen mit reinvestierten Dividenden (für ausschüttende Aktienklassen), einschließlich der tatsächlichen laufenden Kosten und ausschließlich Zeichnung-/Rücknahmegebühren und vom Anleger zu tragende Steuern, angezeigt. Die Inflation wurde nicht berücksichtigt. Ein Beispiel für die Berechnung der Zeichnungsgebühren: Investiert ein Anleger 1000 EUR in einen Fonds mit einer Zeichnungsgebühr von 5 %, so zahlt er an seinen Finanzintermediär

47,62 EUR auf seinen Anlagebetrag. Der in Fondsanteilen gezeichnete Betrag beläuft sich somit auf 952,38 EUR. Darüber hinaus können potenzielle Buchhaltungskosten (durch unsere Depotbank) die Wertentwicklung verringern. Indexe berücksichtigen keine Gebühren oder Betriebskosten und Sie können keine Anlage in sie tätigen.

Bei der Entscheidung, in den beworbenen Fonds zu investieren, sollten sämtliche Eigenschaften und Ziele des beworbenen Fonds wie in seinem Verkaufsprospekt oder in den Informationen dargelegt, die Anlegern offen zu legen sind, berücksichtigt werden.

Pictet Asset Management behält sich das Recht vor, nach eigenem Ermessen Ausschlusskriterien anzuwenden und im Einzelfall von den Informationen Dritter abzuweichen. Weitere Informationen entnehmen Sie bitte der Responsible Investment Policy von Pictet Asset Management für verantwortungsbewusstes Anlegen.

Bei passiven Strategien werden Ausschlüsse vorgenommen, sofern die Portfoliostruktur, die Gewichtungsabweichungen, die Volatilität und die Performance 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.  
©2023 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.