

# PTR-Kosmos-P EUR

Zahlen per 28.02.2017

## AUF EINEN BLICK

NIW pro Anteil	EUR 108,67
Dividenden	Reinvestiert
Volumen (in Mio.)	EUR 599

## ALLGEMEINE INFORMATIONEN

Fondsmanager	Pictet Asset Management Ltd / Kazik Swiderski, Maani Hariri, Evan Pearce
Depotbank	BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch
Rechtsform	Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV/OEIC)
Vertriebszulassung	AT, BE, CH, DE, ES, FR, GB, IT, LU, NL, PT, SE, SG
Vertriebszulassung	23. Juni 2011
Jahresabschluss	31. Dezember
Anteilklassen	Ja
NIW Berechnung	Freitag
Performancegebühr	20,0% p.a.
ISIN	LU0635021032
Bloomberg	PCOSPPE LX

## KOSTEN

Ausgabeaufschläge (zugunsten der Vertriebsgesellschaft)	Bis zu 5,00%
Rücknahmeaufschläge (zugunsten der Vertriebsgesellschaft)	Bis zu 1,00% (zurzeit 0)
Umschichtungskosten (zugunsten der Vertriebsgesellschaft)	Bis zu 2,00% (zurzeit 0)
Jährliche Verwaltungsgebühren	1,60%
Laufende Kosten	1,97%
Mindestanlagebetrag	EUR 0
Performancegebühr	20,0% > EONIA, High Water mark

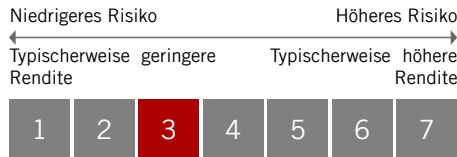
Die Ihnen belasteten Gebühren dienen zur Deckung der Betriebskosten des Teilfonds. Dazu gehören auch die Kosten für Vermarktung und Vertrieb der Fondsanteile. Diese Kosten beschränken das potentielle Anlagewachstum.

Die angegebenen **Ausgabeaufschläge**, **Umschichtungskosten** und **Rücknahmeaufschläge** sind Höchstbeträge. Unter Umständen zahlen Sie einen geringeren Betrag. Ziehen Sie Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zu Rate. Die **angewiesenen laufenden Kosten** basieren auf den Kosten für den Berichtszeitraum bis zum 31. Dezember 2016. Diese Angabe kann sich von Jahr zu Jahr ändern. Darin enthalten sind keine Performance- und Transaktionsgebühren, mit Ausnahme der Ausgabeauf-/Rücknahmeaufschläge, die der Teilfonds für den Kauf oder Verkauf von Anteilen an einem anderen Organismus für gemeinsame Anlagen zahlt.

## ANLAGEZIEL

Der Teilfonds verfolgt eine Long/Short-Kreditstrategie. Das Ziel des Teilfonds ist ein langfristiges absolutes Wachstum mit einem starken Schwerpunkt auf Kapitalerhaltung. Der Teilfonds investiert hauptsächlich in Anleihen und andere festverzinsliche Wertpapiere (wie Unternehmens- und/oder Staats- und/oder Finanzanleihen, gedeckte Anleihen und Wandelanleihen) sowie in Finanzderivate.

## RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL



- Die Anteilklasse wird entsprechend den Preisschwankungen, die sich aus ihrer Währung und der Wesensart der Anlagen und der Strategie des Teilfonds ergeben, einer Risikokategorie zugeteilt.
- Die angegebene Risikokategorie basiert auf historischen Daten und gibt gegebenenfalls keinen zuverlässigen Hinweis auf das künftige Risikoprofil der Anteilklasse.
- Die angegebene Risikokategorie stellt weder eine Vorgabe noch eine Garantie dar und kann sich im Laufe der Zeit ändern.
- Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.
- Der Teilfonds bietet keine Kapitalgarantie noch Maßnahmen zum Schutz von Vermögenswerten.
- Der Teilfonds kann folgenden wesentlichen Risiken ausgesetzt sein, die vom synthetischen Risikoindikator nicht angemessen erfasst werden. Dies kann sich negativ auf die Wertentwicklung des Teilfonds auswirken:
  - Operationelles Risiko: Verluste können beispielsweise aus menschlichen oder Systemfehlern, einer falschen Bewertung und einer nachteiligen Verwahrung von Vermögenswerten resultieren.
  - Gegenpartierisiko: Verluste können entstehen, wenn eine Gegenpartei ihre Verpflichtungen in Verbindung mit Instrumenten oder Vereinbarungen, wie z.B. außerbörslichen Derivaten, nicht erfüllt.
  - Auswirkungen von Finanzstrategien: Der Einsatz von Fremdkapital kann Verluste und Gewinne vergrößern und/oder gegebenenfalls nicht zu dem beabsichtigten Engagement führen.
  - Kreditrisiko: Unerwartete Verluste können eintreten, wenn Emittenten von Schuldtiteln ihren Zahlungsverpflichtungen nicht nachkommen.
  - Anlagen in Schwellenländer sind allgemein anfälliger für Risikoereignisse als solche in Industrieländer. Solche Risikoereignisse umfassen Veränderungen des politischen, fiskalpolitischen und rechtlichen Umfelds sowie Betrug.
  - Scharia-konforme festverzinsliche Anlagen (wie z.B. Sukuk) können aufgrund fehlender einheitlicher Regulierungsstandards, schwacher rechtlicher Rahmenbedingungen zur Beilegung von Streitigkeiten und Ausfällen und weiterer Risiken Verluste nach sich ziehen.
  - Contingent Convertible ("CoCo")-Anlagen können zu Verlusten führen, wenn regulierungsbedingte oder emittentenbegründete Trigger Events eine vollständige Abschreibung von Kapitalbeträgen und/oder aufgelaufenen Zinsen oder eine Umwandlung in Aktien verursachen.

## WERTENTWICKLUNG % IN EUR NACH GEBÜHREN vs. EONIA Capitalization Index

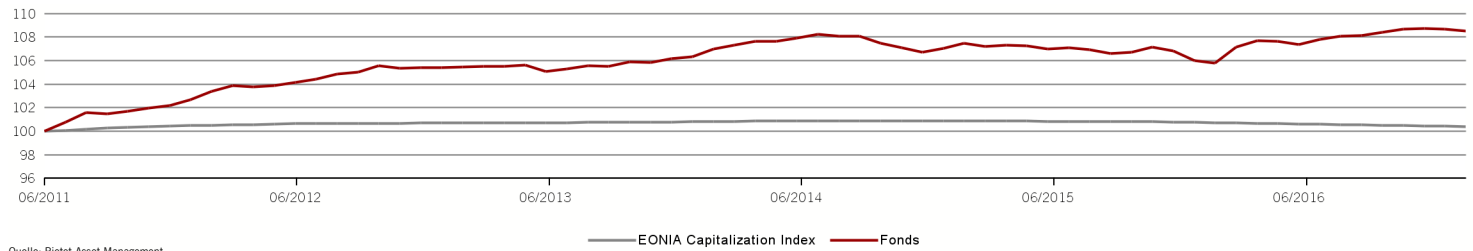
	Fonds	Index
	Kumuliert	
YTD	-0,18%	-0,06%
1 Monat	-0,16%	-0,03%
3 Monate	-0,17%	-0,09%
1 Jahr	2,60%	-0,34%
3 Jahre	1,42%	-0,42%
5 Jahre	4,93%	-0,13%
Seit Auflegung (23.06.2011)	8,67%	0,41%

## ROLLIERENDE PERFORMANCE % IN EUR NACH GEBÜHREN

	Fonds	Index
	Februar bis Februar	
2016	2,60%	-0,34%
2015	-1,58%	-0,14%
2014	0,44%	0,06%
2013	1,46%	0,11%
2012	1,98%	0,18%

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Anhaltspunkt für künftige Ergebnisse, Anteilkurse und die Erträge aus Anteilen können steigen oder fallen und Anleger erhalten unter Umständen den ursprünglich angelegten Betrag nicht zurück. Alle Performancedaten des Fonds sind auf Basis NIW zu NIW bei Reinvestition der Nettoerträge.

Quelle: Pictet Asset Management

**WERT EINER 100 EUR ANLAGE SEIT AUFLEGUNG**

Quelle: Pictet Asset Management

— EONIA Capitalization Index — Fonds

**Pictet Asset Management SA**

Route des Acacias 60, 1211 Genf 73, SCHWEIZ

**Pictet Asset Management SA**  
**Niederlassung Zürich**  
 Freigutstrasse 12  
 Postfach 2696  
 8022 Zürich  
 SCHWEIZ

**Pictet Asset Management Ltd**  
**Succursale Italiana**  
 Via della Moscova 3,  
 20121 Mailand, ITALIEN

**Pictet Asset Management Ltd,**  
**Sucursal en España**  
 Calle Hermosilla 11,  
 28001 Madrid, SPANIEN

**Pictet Asset Management Ltd**  
**Succursale en France**  
 34, avenue de Messine,  
 75008 Paris, FRANKREICH

**Pictet Asset Management**  
**(Europe) S.A.**  
 15, avenue J. F. Kennedy  
 L-1855 LUXEMBURG

**Pictet Asset Management Ltd**  
**Niederlassung Deutschland**  
 Neue Mainzer Strasse 1  
 60311 Frankfurt am Main  
 DEUTSCHLAND

**Pictet Asset Management Ltd,**  
 Moor House  
 120 London Wall  
 London EC2Y 5ET  
 UNITED KINGDOM

**Pictet Asset Management (Hong**  
**Kong) Limited**  
 9/F Chater House,  
 18 Connaught Road Central,  
 Hong Kong

**Pictet Asset Management Limited**  
**(DIFC Branch),**  
 Offices 206-207, Level 2  
 Gate Village 10  
 DIFC  
 PO Box 507097, Dubai  
 VEREINIGTE ARABISCHE  
 EMIRATE

Tel. 0041 58 323 30 00 [www.assetmanagement.pictet](http://www.assetmanagement.pictet)

© Copyright 2017 Pictet - Veröffentlicht im März 2017

Es wird empfohlen, den Prospekt und die Dokumente mit wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) für jeden Fonds zu lesen, in dem Sie Anlagen tätigen wollen.

Diese Marketing-Unterlage wird von Pictet Asset Management (Europe) S.A. herausgegeben. Sie 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. Als offizielle Fondspublikationen, die als Grundlage für Anlageentscheidungen dienen, gelten nur die jeweils zuletzt veröffentlichten Fassungen des Verkaufsprospekts, des Reglements, wesentliche Anlegerinformationen, des Jahres- und Halbjahresberichts. Diese werden unter [www.assetmanagement.pictet](http://www.assetmanagement.pictet) oder bei Pictet Asset Management (Europe) S.A., 15 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, zur Verfügung gehalten.

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 dar.

Im Übrigen spiegeln die hier wiedergegebenen Informationen, Meinungen und Schätzungen eine Beurteilung zum Veröffentlichungsdatum wider und können ohne besondere Benachrichtigung geändert werden. Pictet Asset Management (Europe) S.A. bietet keinerlei Gewähr, dass die in dieser Marketing-Unterlage erwähnten Wertpapiere sich für einen bestimmten Investor eignen. Diese Unterlage 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.

Im Falle eines Benchmarkwechsels werden in diesem Dokument alle vorherigen Benchmarks angegeben und handelt es sich bei den in der Tabelle aufgeführten Index-Performance-Werten um verkettete Performance-Werte aller historischen Benchmarks des Fonds. 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. Risikofaktoren werden im Fondsprospekt aufgeführt und in dieser Unterlage nicht vollständig wiedergegeben.

Bei der Zeichnung oder Rücknahme belastete Provisionen/Kommissionen und Gebühren sind nicht in der Performance enthalten. Historische Statistiken werden über 3 Jahre berechnet. NIW für Daten, an denen 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 Rücknahmaufträge erteilt werden. Diese Marketing-Unterlagen sind kein Ersatz für die vollständigen Fondsunterlagen und Informationen, die Investoren von ihren Vermittlern für Anlagen im in dieser Unterlage erwähnten Fonds erhalten müssen. Nur die Konsolidierungswährung des Teilfonds ist in der Währung der Anteilsklasse abgesichert. Fremdwährungsexposure bleibt bestehen, wenn das Portfoliovermögen in Anlagen anderer Währungen platziert wird.