

# Pictet – EUR Bonds

## Vereinfachter Verkaufsprospekt (Mai 2011)

### Wichtige Informationen

Dieser Verkaufsprospekt enthält die grundlegenden Informationen in Bezug auf den Teilfonds Pictet – EUR Bonds (der „Teilfonds“). Ausführlichere Informationen sind der jeweils gültigen aktuellen Fassung des vollständigen Verkaufsprospekts von Pictet (der „Fonds“) zu entnehmen. Der vollständige Verkaufsprospekt sowie die letzten Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos beim Fonds oder bei der Depotbank erhältlich.

### 1. Rechtsform

Pictet (hiernach „der Fonds“ genannt) ist eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV) nach Luxemburger Recht mit verschiedenen Teilfonds, die gemäß Teil I des Gesetzes vom 20. Dezember 2002 betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen geregelt wird. Der Fonds wurde am 20. September 1991 unter dem Namen Pictet Umbrella Fund auf unbestimmte Dauer gegründet. Seine Satzung wurde zuletzt durch notarielle Urkunde vom 9. April 2010 geändert. Der Fonds hat Pictet Funds (Europe) S.A. (die „Verwaltungsgesellschaft“) zur Verwaltungsgesellschaft im Sinne von Kapitel 13 des Gesetzes vom 20. Dezember 2002 berufen.

### 2. Anlageziele und -politik

Dieser Teilfonds legt im Rahmen der Anlagebeschränkungen mindestens zwei Drittel seines Vermögens in einem diversifizierten Portfolio aus Anleihen und Wandelanleihen an. Die Anlagen können an allen Märkten getätigt werden, wobei ein Kapitalzuwachs in der Referenzwährung angestrebt wird.

Mindestens zwei Drittel seines Gesamtvermögens lauten auf EUR.

Anlagen in Wandelanleihen dürfen 20 % des Nettovermögens des Teilfonds nicht übersteigen und Wandelanleihen, die über 140 % notieren, müssen verkauft werden.

Ferner darf der Teilfonds bis zu 10 % seines Nettovermögens in OGA investieren.

Der Teilfonds kann zudem bis zu maximal einem Drittel seines Nettovermögens in Geldmarktinstrumente investieren.

Der Teilfonds kann auch in strukturierte Produkte investieren, insbesondere in Anleihen oder andere Wertpapiere, deren Rendite beispielsweise an den Kursverlauf eines Indexes, von Wertpapieren, eines Wertpapierkorbs oder eines Organismus für gemeinsame Anlagen gebunden ist.

Der Teilfonds kann zum Zweck einer effizienten Verwaltung im Rahmen der Anlagebeschränkungen Derivatetechniken und -instrumente einsetzen.

Insbesondere darf der Teilfonds Credit Default Swaps, die im vollständigen Verkaufsprospekt ausführlicher beschrieben sind, abschließen.

### 3. Risikoprofil des Teilfonds

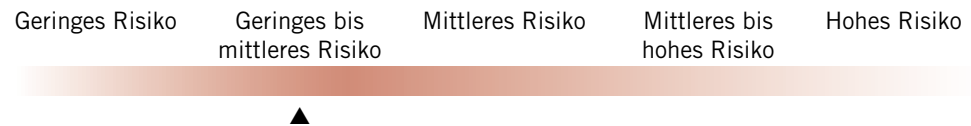
Der Teilfonds unterliegt den Risiken, die mit jeder Anlage verbunden sind, insbesondere:

- mit einem bestimmten Markt verbundenen Risiken
- Wechselkursschwankungen
- Zinsschwankungen

Der Wert des investierten Kapitals kann sowohl nach oben als auch nach unten schwanken, und der Anleger erhält den ursprünglich investierten Betrag unter Umständen nicht in voller Höhe zurück.

**Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass der Kauf von Derivaten bestimmte Risiken birgt, die sich negativ auf die Performance des Teilfonds auswirken können.**

Weitere Informationen über die mit der Anlagepolitik verbundenen Risiken entnehmen Sie bitte dem vollständigen Verkaufsprospekt.



#### 4. Profil des Standardanlegers

Der Teilfonds ist ein Anlageinstrument, das für Anleger bestimmt ist:

- die in auf EUR lautenden festverzinslichen Wertpapieren anlegen wollen;
- die eine stabile Sparstrategie anstreben und daher eine gewisse Risikoaversion haben;
- die einen mittelfristigen Anlagehorizont (3 Jahre und länger) haben.

#### 5. Anteilsarten

Anteilsart	Aktiviert	ISIN-Code	Mindest- erstanlage	Referenz- währung	Zeichnungs- und Rücknahme- währung(en)	Dividenden- aus- schüttung	Gebühren (max. %) *		
							Verwaltung	Service	Depotbank
I (2)	✓	LU0128492062	1 Mio.	EUR	EUR	–	0,60%	0,30%	0,05%
P	✓	LU0128490280	–	EUR	EUR	–	0,90%	0,30%	0,05%
P dy	✓	LU0128490793	–	EUR	EUR	✓	0,90%	0,30%	0,05%
R	✓	LU0128492732	–	EUR	EUR	–	1,25%	0,30%	0,05%
Z (3)	✓	LU0211958987	–	EUR	EUR	–	0%	0,30%	0,05%
Z dy (3)	–	LU0474962924	–	EUR	EUR	✓	0%	0,30%	0,05%
J dy	–	LU0170990195	50 Mio.	EUR	EUR	✓	0,45%	0,30%	0,05%
HI CHF (2) (4)	✓	LU0174582725	(1)	CHF	CHF	–	0,60%	0,35%	0,05%
HP CHF (4)	✓	LU0174583616	–	CHF	CHF	–	0,90%	0,35%	0,05%

\* p.a. des durchschnittlich auf diese Anteilsklasse entfallenden Nettovermögens.

(1) EUR 1.000.000, die am Bewertungsstichtag des NIW in CHF umgerechnet werden.

(2) I-Anteile: Institutionellen Anlegern vorbehalten.

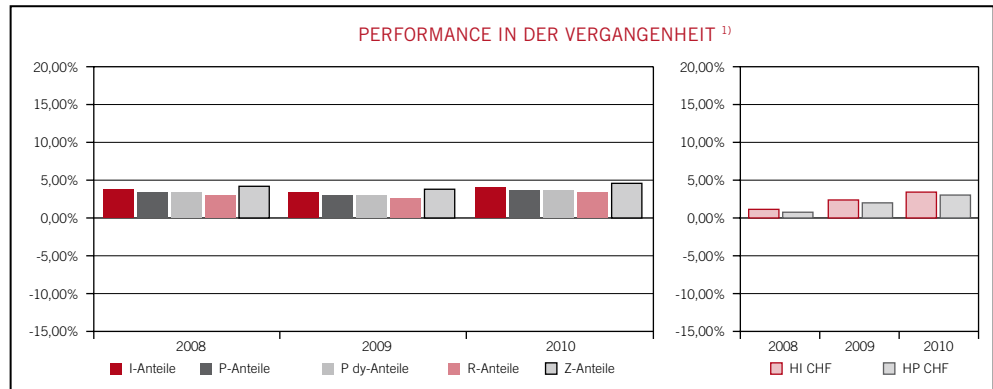
(3) Z-Anteile: Institutionellen Anlegern vorbehalten, die mit Pictet & Cie, Genf oder einer anderen Gesellschaft der Pictet-Gruppe einen gesonderten Vergütungsvertrag abgeschlossen haben.

(4) Abgesicherte Anteile: Anteile, mit denen das Wechselkursrisiko gegenüber einer bestimmten Währung weitgehend ausgeschlossen werden soll.

#### 6. Performance in der Vergangenheit

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit lässt keine Rückschlüsse auf die aktuelle oder künftige Wertentwicklung zu.

Die Performancedaten berücksichtigen nicht die bei der Ausgabe und Rücknahme von Aktien erhobenen Gebühren und Kosten.



1) unter Berücksichtigung der erfolgten Ausschüttungen.

### 7. Nettoinventarwert, Zeichnungen und Rücknahmen

<b>Häufigkeit der Berechnung des Nettoinventarwertes („NIW“)</b>	An jedem Bankgeschäftstag sowie am ersten Kalendertag des Monats, es sei denn, der erste Tag des Monats fällt auf einen Samstag oder Sonntag.
<b>Konsolidierungswährung</b>	EUR
<b>Frist für die Hinterlegung der Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge</b>	Spätestens um 12.00 Uhr am Geschäftstag vor dem Tag der Feststellung des maßgeblichen NIW.
<b>Wertstellungsdatum für die Zahlung</b>	Innerhalb von 2 Geschäftstagen nach der Feststellung des maßgeblichen NIW.
<b>Veröffentlichung des NIW</b>	Er wird an jedem Bewertungstag am Sitz des Fonds öffentlich bekannt gegeben und auf der Website von Pictet Funds S.A. veröffentlicht. <a href="http://www.pictetfunds.com">www.pictetfunds.com</a>

Der Verwaltungsrat kann beschließen, Maßnahmen zur Verhinderung der Verwässerung anzuwenden, um den Schutz der Interessen der bestehenden Anleger zu gewährleisten, wie im Abschnitt „Berechnung des Nettoinventarwertes“ des ausführlichen Verkaufsprospekts näher erläutert.

### 8. Gebühren und Kosten des Teilfonds

- Vom Anleger direkt zu zahlende Kosten**

Die Vermittler können den Anteilen des Teilfonds maximal folgende Vermittlungsgebühren entnehmen:

Anteilsarten (1)	Eintritt	Austritt	Umwandlung
I	Max. 5%	Max. 1%	Max. 2%
P	Max. 5%	Max. 1%	Max. 2%
R	Max. 5%	Max. 3%	Max. 2%
Z	Max. 5%	Max. 1%	Max. 2%
J dy	Max. 5%	Max. 1%	Max. 2%

(1) Und gegebenenfalls ihre entsprechenden Anteile.

Ferner können beim Vertrieb des Fonds im Ausland die Vorschriften, die in bestimmten Rechtsgebieten in Kraft sind, die Anwesenheit einer lokalen Zahlstelle verlangen. In diesem Fall kann von den in diesen Rechtsgebieten ansässigen Anlegern verlangt werden, dass sie die von den lokalen Zahlstellen erhobenen Kosten und Provisionen übernehmen.

Gemäß den Marktpraktiken kann die Vertriebsstelle gestützt auf Anforderungen lokaler Vertriebsstellen für die Anteile des Teilfonds Mindestgrenzen für Zeichnungen festlegen, den Umtausch von Anteilen verschiedener Anteilsklassen einschränken, sowie innerhalb des im Prospekt vorgegebenen Rahmens eine spezifische Politik hinsichtlich der Zeichnungs-, Rücknahme- und Umtauschgebühren, die zugunsten der lokalen Vertriebsstellen erhoben werden, anwenden.

- **Vom Teilfonds zu zahlende Kosten:**

Der Teilfonds trägt außerdem neben den in Punkt 5 oben aufgeführten Gebühren, die Brokerprovisionen und -kosten, die Zeichnungssteuer („taxe d’abonnement“), die Rechts- und Prüfungskosten sowie alle sonstigen Kosten, die für Rechnung des Teilfonds entstehen.

## 9. Steuerstatus

Der Teilfonds unterliegt dem Steuerrecht Luxemburgs. Potenzielle Erwerber von Anteilen an dem Teilfonds werden gebeten, den vollständigen Verkaufsprospekt des Fonds zu lesen und sich selbst über die Gesetze und Vorschriften zu informieren, die sie aufgrund ihrer Staatsangehörigkeit oder ihres Wohnsitzes in Bezug auf Erwerb, Besitz oder eventuellen Verkauf von Anteilen betreffen.

Gemäß der in Luxemburg geltenden Gesetzgebung unterliegt der Teilfonds keiner luxemburgischen Steuer, weder einer Quellensteuer noch einer anderen Steuer auf Einkommen oder Kapitalgewinn. Das Nettovermögen des Teilfonds ist jedoch einer Steuer zum Jahressatz von 0,05% unterworfen; sie ist am Ende eines jeden Quartals zahlbar und wird auf den Betrag des Nettovermögens des Teilfonds am Ende des jeweiligen Quartals berechnet. Diese Steuer wird jedoch für die Vermögenswerte, die institutionellen Anlegern vorbehaltenen Anteilen zuzuordnen sind, auf 0,01 % reduziert.

## 10. Verschiedenes

Verkaufsprospekte, Jahresberichte, Halbjahresberichte und weitere Informationen über den Fonds sind an folgender Adresse erhältlich:

**Pictet & Cie (Europe) S.A.**

1, boulevard Royal, L-2449 Luxemburg  
Tel.: +352 467 171-1, Fax: +352 220 229

## 11. Weitere Informationen

Verwaltungsgesellschaft Pictet Funds (Europe) S.A. 3 Boulevard Royal, L-2449 Luxemburg	Wirtschaftsprüfer des Fonds Deloitte S.A. 560, rue de Neudorf, L-2220 Luxemburg
Depotbank Pictet & Cie (Europe) S.A. 1 Boulevard Royal, L-2449 Luxemburg	Rechtsberater Elvinger, Hoss & Prussen 2, Place Winston Churchill, B.P. 425, L-2014 Luxemburg
Transfer-, Verwaltungs- und Zahlstelle Pictet & Cie (Europe) S.A. 1 Boulevard Royal, L-2449 Luxemburg	Aufsichtsbehörde CSSF - Commission de Surveillance du Secteur Financier 110 route d’Arlon, L-2991 Luxemburg
Anbieter Pictet & Cie (Europe) S.A. 1 Boulevard Royal, L-2449 Luxemburg	Vertriebsstelle Jede Rechtsperson der Pictet-Gruppe, die direkt oder indirekt im Besitz von Pictet & Cie, Genf, und zur Wahrnehmung solcher Aufgaben berechtigt ist.
Verwalter Pictet Asset Management S.A., Genf Pictet Asset Management Limited, London	