

# Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Teilfonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Teilfonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, sodass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

## Balanced EUR (der „Teilfonds“)

„DE“ (LU0376545744), (die „Klasse“),

eine Anteilsklasse des Teilfonds der PWM FUNDS (der „Fonds“)

Der Fonds hat FundPartner Solutions (Europe) S.A. zur Verwaltungsgesellschaft bestellt.

### ZIELE UND ANLAGEPOLITIK

Das Ziel des Teilfonds PWM Funds – Balanced EUR (im Folgenden der „Teilfonds“) besteht darin, ein langfristiges Gleichgewicht zwischen Kapitalwachstum und Erhalt des Realwerts zu schaffen, indem er ein Engagement in Aktien und Anleihen weltweit bietet, auch in Schwellenmärkten. Dies geschieht in Form einer breit gefächerten Allokation, die die gemischte Anlagestrategie der Pictet-Gruppe widerspiegelt, mit Blick auf die Referenzwährung Euro.

Der Teilfonds bietet im Wesentlichen ein Engagement in den folgenden beiden Anlageklassen:

- Aktien und aktienähnliche Wertpapiere (insbesondere geschlossene REITs und Hinterlegungsscheine, z. B. ADR/GDR); und
- Schuldtitel jeglicher Art (darunter bis zu 20% Schuldtitel ohne Investment-Grade-Rating, notleidende/ausfallgefährdete Wertpapiere, ABS/MBS, Wandelanleihen und Aktienanleihen innerhalb der nachstehend angegebenen Grenzen, sowie Schuldtitel jeglicher Art von öffentlichen oder privaten Emittenten) einschließlich Geldmarktinstrumenten.

Um sein Ziel zu erreichen, wird der Teilfonds hauptsächlich in folgende Anlagen investieren:

- direkt in die im vorherigen Absatz genannten Wertpapiere/Anlageklassen;
- in OGAW und/oder andere OGA, deren Hauptziel die Anlage oder Gewährung eines Engagements in den oben genannten Wertpapieren/Anlageklassen ist; und/oder
- Anlagen in übertragbaren Wertpapieren (wie etwa strukturierten Produkten wie unten beschrieben), die an die Performance der oben genannten Anlageklassen geknüpft sind (oder daran beteiligt sind).

Der Teilfonds kann direkt in die unten aufgeführten Anlagen investieren, vorbehaltlich der folgenden Einschränkungen:

- Wandelanleihen - bis zu 20% des Nettovermögens;
- CoCo-Bonds - bis zu 10% des Nettovermögens;
- notleidende/ausfallgefährdete Wertpapiere - bis zu 5% des Nettovermögens;

- Anlagen in ABS/MBS sind auf 10% des Teilfonds-Nettovermögens begrenzt;
- Anlagen in geschlossenen Veranlagungsgemeinschaften in Immobilien, z. B. geschlossenen REITs, geschlossenen Immobilienfonds und geschlossenen Immobilien-Investmentgesellschaften, dürfen 10% des Nettovermögens nicht überschreiten.

Zu Absicherungs- und Anlagezwecken kann der Teilfonds alle Arten von derivativen Finanzinstrumenten verwenden, die an einem geregelten Markt und/oder im Freiverkehr gehandelt werden.

Wenn der Anlageverwalter dies als im besten Interesse der Anteilhaber erachtet, kann der Teilfonds zudem vorübergehend und zu Absicherungszwecken bis zu 100% seines Nettovermögens in liquiden Mitteln anlegen, z. B. Bareinlagen, Geldmarkt-OGA und sonstige OGA und Geldmarktinstrumente.

#### Häufigkeit der Transaktionen

Der Nettoinventarwert für diese Klasse wird an jedem Geschäftstag („der Bewertungstag“) berechnet. Die Ablaufrist für die Einreichung von Zeichnungs- und/oder Rücknahmeanträgen ist 10:00 Uhr Luxemburger Ortszeit zwei Bankgeschäftstage vor dem jeweiligen Berechnungstag.

#### Ausschüttungspolitik

Die Klasse ist thesaurierend. Es werden normalerweise keine Dividenden ausgeschüttet.

#### Währung der Klasse

Die Währung dieser Klasse ist EUR.

#### Mindestbestand

Die Klasse ist Kunden der Pictet-Gruppe und von der Pictet-Gruppe eingeführten Kunden vorbehalten und darf nur von diesen gekauft, gehalten und übertragen werden.

Die Klasse DE ist Anlegern vorbehalten, deren Kunden-Dienstleistungen von Deutschland aus angeboten werden.

### RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL



#### Risikohaftungsausschluss

Die aktuelle Risikokategorie basiert auf historischen Daten und kann nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Teilfonds herangezogen werden.

Die angegebene Risikokategorie stellt keine Garantie dar und kann sich im Laufe der Zeit ändern.

Die niedrigste Kategorie, die der Nummer 1 entspricht, kann nicht als risikolos angesehen werden.

Der Teilfonds bietet keine Kapitalgarantie oder Maßnahmen zum Vermögensschutz.

#### Warum ist dieser Teilfonds in dieser Kategorie?

Das Anlageziel besteht in der Generierung von langfristigem Kapitalwachstum durch die Anlage in einen ausgewogenen Mix aus den wichtigsten Anlageklassen (Aktien, festverzinsliche Wertpapiere, Geldmarktinstrumente etc.), die auf der Grundlage von Fundamentaldatenanalysen ausgewählt werden. Der Teilfonds wird bei diesen Anlageklassen tendenziell ein günstigeres Risiko-/Renditeprofil aufweisen. Dieses Risiko-/Renditeprofil sollte dem mittleren Niveau auf der SRRI-Skala entsprechen.

#### Bestehen sonstige besondere Risiken?

Zu den Risiken, die sich auf die Wertentwicklung des Fonds auswirken könnten und die gegebenenfalls nicht vollständig im Risiko- und Ertragsindikator berücksichtigt sind, zählen:

- Liquiditätsrisiken: Der Teilfonds kann einen Teil seines Vermögens in weniger liquide Wertpapiere investieren. Hierbei handelt es sich um Wertpapiere, die unter bestimmten Marktbedingungen nicht problemlos verkauft oder ohne einen erheblichen Wertverlust in Barmittel umgetauscht werden können. Diese Wertpapiere können zudem nicht schnell verkauft werden, da keine bereitwilligen Anleger oder Spekulanten für einen Kauf der Vermögenswerte vorhanden sind.
- Kontrahentenrisiken: Der Teilfonds kann verschiedene Transaktionen mit Vertragspartnern eingehen. Wenn ein Vertragspartner insolvent wird, kann er die dem Teilfonds geschuldeten Beträge nicht mehr bzw. nur teilweise begleichen.
- Kreditrisiken: Der Teilfonds kann einen erheblichen Anteil seiner Vermögenswerte in Schuldtiteln anlegen. Die Emittenten dieser Schuldtitel könnten insolvent werden, was bedeutet, dass die Wertpapiere ihren Wert teilweise oder gänzlich verlieren.
- Risiken aus dem Einsatz von Derivaten: Der Teilfonds kann derivative Finanzinstrumente verwenden, die eine Hebelung des Teilfonds und erhebliche Schwankungen des Teilfondswerts zur Folge haben können. Eine Hebelung bei einer bestimmten Art von Transaktionen, zu denen auch Derivate zählen, kann die Liquidität des Teilfonds beeinträchtigen, ihn dazu

veranlassen, Positionen zu ungünstigen Zeitpunkten zu liquidieren, oder anderweitig zur Folge haben, dass der Teilfonds sein angestrebtes Ziel nicht erreicht.

Eine Hebelung tritt auf, wenn das durch den Einsatz von Derivaten geschaffene wirtschaftliche Engagement über dem angelegten Betrag liegt. Dies hat zur Folge, dass der Teilfonds einem Verlust ausgesetzt ist, der die ursprüngliche Anlage übersteigt.

- Operative Risiken: Der Teilfonds kann Opfer von Betrug oder kriminellen Handlungen werden. Er kann Verluste aufgrund von Missverständnissen

oder Fehlern von Mitarbeitern der Verwaltungsgesellschaft oder externer Dritter erleiden oder durch äußere Ereignisse wie z. B. Naturkatastrophen geschädigt werden.

- Risiko in Verbindung mit notleidenden Wertpapieren: Der Teilfonds kann in notleidenden Wertpapieren engagiert sein, die als überwiegend spekulativ angesehen werden, in der Regel unbesichert und möglicherweise nachrangig gegenüber anderen umlaufenden Wertpapieren und Gläubigern des Emittenten sind. Diese Wertpapiere werden meist von Emittenten begeben, die sich in erheblichen finanziellen Schwierigkeiten befinden.

## KOSTEN

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,00%
Rücknahmeabschlag	nicht zutreffend
Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage und vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	1,64%
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
Performancegebühr	nicht zutreffend

Die von Ihnen entrichteten Kosten werden verwendet, um den Betrieb des Teilfonds zu finanzieren, einschließlich der Kosten für Vermarktung und Vertrieb. Diese Kosten beschränken das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

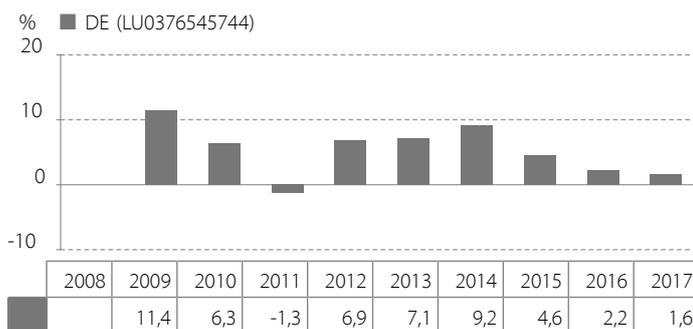
Diese Prozentsätze sind maximale Zahlen, die von Vermittlern in Rechnung gestellt werden können. In einigen Fällen zahlen Sie möglicherweise weniger. Genaue Angaben zu Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlägen erhalten Sie von Ihrem Berater oder der Vertriebsgesellschaft.

Der Prozentsatz der laufenden Kosten basiert auf einer annualisierten Schätzung der Kosten. Diese Kosten können von Jahr zu Jahr variieren und werden ohne die folgenden Gebühren berechnet:

- An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren (falls zutreffend).
- Portfoliotransaktionskosten, außer im Falle eines Ausgabeauf-/Rücknahmeabschlags, den der Teilfonds beim Kauf bzw. Verkauf von Anteilen an einem anderen Organismus für gemeinsame Anlagen gezahlt hat.

Weitere Informationen über die Gebühren finden Sie im Verkaufsprospekt des Fonds, Abschnitt zu den Ausgaben, der online unter [www.fundsquare.net](http://www.fundsquare.net) oder am Sitz des Fonds erhältlich ist.

## FRÜHERE WERTENTWICKLUNGEN



Bitte beachten Sie, dass die frühere Wertentwicklung kein verlässlicher Hinweis auf künftige Ergebnisse ist.

Die dargelegte frühere Wertentwicklung umfasst die Gebühren außer die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die in der Berechnung der früheren Wertentwicklung nicht enthalten sind.

Diese Klasse wurde am 05/11/2008 aufgelegt.

Die in der Vergangenheit erzielte Wertentwicklung wurde in EUR berechnet.

## PRAKTISCHE INFORMATIONEN

### Eingetragener Sitz des Fonds

15 Avenue J.-F. Kennedy, L-1855 Luxemburg

### Verwaltungsgesellschaft

FundPartner Solutions (Europe) S.A., 15 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg

### Depotbank

Pictet & Cie (Europe) S.A., 15A, avenue J.-F. Kennedy, L-1855 Luxemburg

### Weitere Informationen

Weitere Informationen über diesen Teilfonds, z. B. Statuten, Dokumente mit den wesentlichen Anlegerinformationen, der Verkaufsprospekt sowie der letzte Jahres- und Halbjahresbericht sind kostenlos bei der Zentralverwaltungsstelle, den Vertriebsstellen, online unter [www.fundsquare.net](http://www.fundsquare.net) oder am eingetragenen Sitz des Fonds erhältlich. Einzelheiten zu der von der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Vergütungspolitik einschließlich einer Beschreibung der Berechnung der Vergütung und der Leistungen finden Sie auf der Website [www.group.pictet/fps](http://www.group.pictet/fps). Ein gedrucktes Exemplar der zusammengefassten Vergütungspolitik ist für Anteilinhaber des Teilfonds auf Anfrage kostenlos erhältlich.

### Veröffentlichung von Preisen

Der Nettoinventarwert je Anteil ist unter [www.fundsquare.net](http://www.fundsquare.net), am eingetragenen Sitz des Fonds und bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

### Steuergesetzgebung

Der Fonds unterliegt den Steuergesetzen und steuerrechtlichen Vorschriften Luxemburgs. Je nach Land Ihres Wohnsitzes kann dies Auswirkungen auf Ihre Anlage haben. Bitte wenden Sie sich an Ihren Steuerberater für weitere Informationen.

### Haftungsausschluss

Die Verwaltungsgesellschaft kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts vereinbar ist.

### Fondsspezifische Informationen

Dieses Dokument mit den wesentlichen Informationen für den Anleger beschreibt die Klasse eines Teilfonds des Fonds. Weitere Informationen über andere Klassen oder Teilfonds können Sie dem Prospekt und den periodischen Berichten entnehmen, die für den gesamten Fonds erstellt werden. Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten eines jeden Teilfonds sind rechtlich voneinander getrennt, sodass die Wertentwicklung Ihrer Anlage nicht von der Wertentwicklung der Vermögenswerte anderer Teilfonds beeinflusst wird.