

# Pictet Strategy Fund – Pictet Mandat Ausgewogen – (EUR)

## Vereinfachter Verkaufsprospekt August 2010

### Wichtige Informationen

Dieser Prospekt enthält wichtige Informationen über den Teilfonds „*Pictet Strategy Fund – Pictet Mandat Ausgewogen – (EUR)*“ (der „Teilfonds“). Ausführlichere Informationen entnehmen Sie bitte der neuesten Version des aktuellen ausführlichen Verkaufsprospekts von Pictet Strategy Fund. Der ausführliche Verkaufsprospekt sowie der aktuelle Jahres- und Halbjahresbericht sind bei der Verwaltungsgesellschaft oder bei der Depotbank kostenlos erhältlich.

### 1. Rechtsform

Der Pictet Strategy Fund („der Fonds“) ist ein Investmentfonds mit mehreren Teilfonds nach Luxemburger Recht, der in übertragbare Wertpapiere investiert und gemäß einem am 14. Juni 1995 in Kraft getretenen Verwaltungsreglement auf unbestimmte Dauer als *Fonds Commun de Placement* (Investmentfonds) gegründet wurde. Der Fonds unterliegt den Bestimmungen von Teil I des Gesetzes vom 20. Dezember 2002 über Organismen für gemeinsame Anlagen und wird im Auftrag der Anteilhaber von Pictet Funds (Europe) S.A. (die „Verwaltungsgesellschaft“) verwaltet, die als Verwaltungsgesellschaft im Sinne von Section 13 des Gesetzes vom 20. Dezember 2002 fungiert.

### 2. Anlageziele und -politik

#### Anlagehorizont

Ziel dieses Teilfonds ist es, Anlegern, die einen mittel- bis langfristigen Anlagehorizont haben, zu ermöglichen, von der von der Pictet-Gruppe entwickelten Anlagestrategie des „moderaten Wachstums“ zu profitieren, indem er die Möglichkeit bietet, in ein weltweites Portfolio zu investieren, das sich an den allgemeinen Grundsätzen der traditionellen Anlagepolitik der Gruppe orientiert, die von ihrem strategischen Private Banking-Ausschuss entwickelt wurde und durch die Anwendung von Vermögensallokationskriterien mit dem Ziel eines „moderaten Wachstums“ umgesetzt wurde.

#### Wirtschaftliches Engagement

Wie es für Private Banking-Produkte typisch ist, wird das Vermögen des Teilfonds so verteilt, dass ein diversifiziertes wirtschaftliches Engagement erreicht wird, indem in verschiedene Vermögensklassen investiert wird, darunter *Global Fixed Income*, *Global Equities*, *Real Estate Collective Investments*, *Alternative Investments* (inkl. *Hedgefonds*), *Private Equity* und *Rohstoffe* (einschließlich *Edelmetallen*) sowie andere Vermögenswerte, die gemäß den allgemeinen Anlagebeschränkungen des Fonds zulässig sind.

Grundsätzlich geht der Teilfonds ein langfristiges und relativ gleich verteiltes Engagement in den Vermögensklassen *Global Fixed Income*, *Global Equities* und *Alternative Investments* ein. Abhängig von den Marktbedingungen kann der Anteil dieser Vermögensklassen jedoch aus taktischen Gründen angepasst werden. Zum Beispiel kann der Teil des Teilfondsvermögens, der in *Alternative Investments* angelegt ist, erhöht werden, um eine Risikostreuung im Portfolio zu erreichen, da bestimmte Produkte, die zur Vermögensklasse der *Alternative Investments* gehören, eine niedrige Korrelation mit traditionellen Vermögensklassen wie *Fixed Income* oder *Global Equities* haben.

Gemäß den Bestimmungen im Hauptteil des ausführlichen Verkaufsprospekts würde ein Engagement in *Alternative Investments* hauptsächlich *indirekt* erreicht, d.h. durch den Einsatz von strukturierten Produkten, die als übertragbare Wertpapiere gelten (z.B. Zertifikate). Um die möglicherweise eingeschränkte Liquidität dieser Anlageart weiter zu diversifizieren, wird der Teilfonds versuchen, vorzugsweise durch zahlreiche Emissionen und/oder Emittenten zu investieren.

Ein Grundsatz des Anlageziels des Teilfonds ist die neutrale Ausrichtung; d.h. es gibt keine Beschränkungen in Bezug auf Währungen, Sektoren oder regionale Gewichtungen (einschließlich Schwellenmärkten).



#### 4. Profil des Standardanlegers

Der Teilfonds ist ein Anlageinstrument für Private Banking-Anleger:

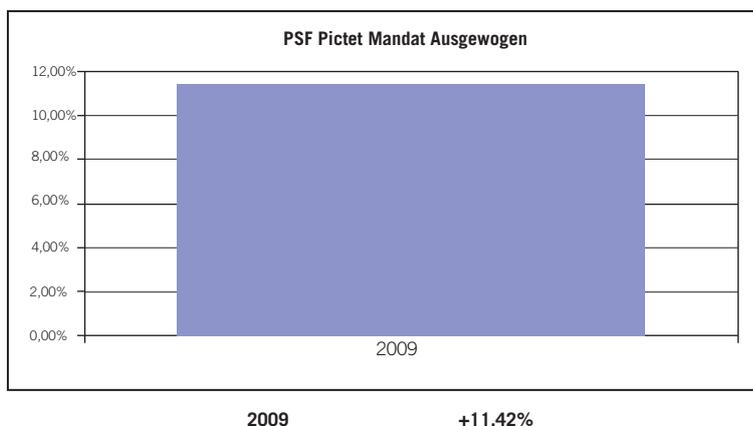
- die durch Anwendung einer Portfoliomischung, die sich an der ausgewogenen Strategie der Pictet-Gruppe orientiert, in börsennotierten Aktien, Anleihen, OGA (Organismen für gemeinsame Anlagen) und Alternative Investments weltweit anlegen möchten;
- die ein moderates Kapitalwachstum anstreben, das stabiler ist als das von Anlagen mit einem Engagement in Aktien;
- die den Euro als Basiswährung haben;
- die moderate Kursschwankungen in Kauf nehmen können;
- die einen mittel- bis langfristigen Anlagehorizont (4 Jahre oder mehr) haben.

Es kann jedoch nicht garantiert werden, dass diese Kriterien erfüllt werden.

#### 5. Anteilsarten

Ausgegebene Anteile	ISIN	Verwaltungsgebühr	Mindestanlage
P-Anteile	LU0376545744	Maximal 1,60 %	50.000,- EUR

#### 6. Historische Performance



Die oben angegebene historische Performance dient lediglich der Information und ist kein Hinweis auf die zukünftige Wertentwicklung.

#### 7. Nettoinventarwert, Zeichnungen und Rücknahmen

<b>Häufigkeit der Berechnung des Nettoinventarwerts (NIW)</b>	An jedem Geschäftstag.
<b>Basiswährung</b>	EUR
<b>Schlussstermin für den Eingang von Zeichnungs- und Rücknahmeanträgen</b>	Bis 12.00 Uhr an dem letzten Bankarbeitstag vor dem Bewertungsstichtag des Nettoinventarwerts.
<b>Zahlungswährung</b>	EUR
<b>Wertstellungstag</b>	Innerhalb von drei Bankarbeitstagen nach Berechnung des anwendbaren Nettoinventarwerts.
<b>Veröffentlichung des NIW</b>	Er wird an jedem Bewertungsstichtag am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft und auf der Website von Pictet Funds S.A. veröffentlicht: <a href="http://www.pictetfunds.com">www.pictetfunds.com</a>

#### 8. Gebühren und Aufwendungen des Teilfonds

##### 1. Direkt vom Anleger zahlbare Gebühren

Vermittler dürfen maximal die nachstehend aufgeführten Provisionen von den Anteilen des Teilfonds abziehen:

Anteilsart	Ausgabeaufschlag	Rücknahmeaufschlag	Umtauschgebühr
P	Maximal 5 %	Maximal 1 %	Maximal 2 %

Ein Transaktionskostenausgleich in Höhe von maximal 2 % des Nettoinventarwerts pro Anteil des Teilfonds kann in den im aktuellen ausführlichen Verkaufsprospekt beschriebenen Fällen zahlbar sein.

Für den Vertrieb des Fonds in einem anderen Land als Luxemburg kann in gewissen Hoheitsgebieten aufgrund der aufsichtsrechtlichen Vorschriften eine Zahlstelle vor Ort erforderlich sein. In diesen Fällen kann von Anlegern in diesen Hoheitsgebieten die Zahlung von Gebühren und Kosten erforderlich sein, die von der örtlichen Zahlstelle einbehalten werden.

#### 1. Vom Teilfonds zahlbare Gebühren:

Zusätzlich zu der in Ziffer 5 aufgeführten Verwaltungsgebühr zahlt der Teilfonds eine Bearbeitungsgebühr von maximal 0,60 % p.a. an die Verwaltungsgesellschaft, um sowohl die Vergütung der für den Fonds erbrachten Dienstleistungen als auch ggf. die Vergütung der zentralen Verwaltung und der Vertriebsstellen abzudecken.

Ferner zahlt der Teilfonds eine Gebühr von maximal 0,30 % an die Depotbank sowie Maklerprovisionen und gebühren, die Zeichnungssteuer, Gebühren von Rechtsanwälten und Wirtschaftsprüfern sowie alle sonstigen Gebühren, die für den Teilfonds entstanden sind.

#### 9. Ertragsaus- schüttungspolitik

Vom Teilfonds vereinnahmte Zins- und Dividendenerträge sowie alle sonstigen üblichen Erlöse, abzüglich Kosten, werden gemäß den Anweisungen der Verwaltungsgesellschaft ausgeschüttet. Ausschüttungen erfolgen in festgelegten Abständen und werden durch die Verwaltungsgesellschaft bekannt gegeben. Gewinne und außerordentliche Erträge werden grundsätzlich wiederangelegt.

#### 10. Steuerstatus

Der Teilfonds unterliegt der luxemburgischen Steuergesetzgebung. Potenzielle Käufer von Anteilen des Teilfonds sollten den ausführlichen Verkaufsprospekt des Fonds lesen und sicherstellen, dass sie über die maßgeblichen Gesetze und Vorschriften informiert sind, denen sie aufgrund ihres Wohnsitzes oder ihrer Staatsangehörigkeit in Bezug auf den Kauf, Besitz oder eventuellen Verkauf von Anteilen unterliegen.

Gemäß der geltenden Gesetzgebung in Luxemburg unterliegt der Teilfonds in Luxemburg keiner Kapitalertrags- oder Einkommensteuer, die in Form einer Quellensteuer oder auf sonstige Weise einbehalten wird. Das Nettovermögen des Teilfonds unterliegt jedoch einer Steuer zu einem Satz von 0,05 % p.a., die jeweils am Quartalsende zahlbar ist und auf Grundlage des Nettovermögens des Teilfonds zum jeweiligen Quartalsende ermittelt wird. Diese Steuer wird jedoch für die Vermögenswerte, die institutionellen Anlegern vorbehaltenen Anteilen zuzuordnen sind, auf 0,01 % reduziert.

#### 11. Verschiedenes

Verkaufsprospekte, Jahres- und Halbjahresberichte sowie weitere Informationen über den Fonds sind erhältlich von:

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

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

#### 12. Sonstige Informationen

Verwaltungsgesellschaft  
Pictet Funds (Europe) S.A.  
3, Boulevard Royal, L-2449 Luxemburg  
Tel.: +352 46 71 711,  
Fax: +352 46 69 95

Depotbank  
Pictet & Cie (Europe) S.A.  
1, Boulevard Royal, L-2449 Luxemburg

Transfer-, Verwaltungs- und Zahlstelle  
Pictet & Cie (Europe) S.A.  
1, Boulevard Royal, L-2449 Luxemburg

Promoter  
Pictet & Cie (Europe) S.A.  
1, Boulevard Royal, L-2449 Luxemburg

Manager  
Pictet & Cie, Genf  
60 route des Acacias, CH-1211 Genf 73,  
Schweiz

Abschlussprüfer des Fonds  
Deloitte S.A.  
3 route d'Arlon, L-8009 Strassen

Rechtsberater  
Elvinger, Hoss & Prussen  
2, Place Winston Churchill, B.P. 425,  
L-2014 Luxemburg

Aufsichtsbehörde  
CSSF – Aufsichtsbehörde des  
Finanzsektors  
110 Route d'Arlon, L-2991 Luxemburg

Vertreiber  
Jede juristische Person der Pictet-Gruppe,  
die direkt oder indirekt zu Pictet & Cie,  
Genf, gehört und zur Durchführung dieser  
Aufgaben befugt ist.

# Zusätzliche Informationen für die Anleger in Deutschland

## **Zahl- und Informationsstelle:**

Deutsche Bank AG  
Jungthofstraße 5-9  
60311 Frankfurt am Main

Rücknahme- und Umtauschanträge für die Anteile können bei der deutschen Zahl- und Informationsstelle eingereicht werden.

Die Rücknahmeerlöse, etwaige Ausschüttungen und sonstige Zahlungen an die Anteilhaber können auf Wunsch der Anteilhaber über die deutsche Zahl- und Informationsstelle ausgezahlt werden.

Die aktuelle Fassung des ausführlichen Verkaufsprospekts, der vereinfachten Verkaufsprospekte, die Vertragsbedingungen des Fonds, die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos bei der Zahl- und Informationsstelle in Deutschland erhältlich. Die Ausgabe-, Rücknahme und Umtauschpreise der Anteile sowie alle sonstigen Mitteilungen an die Anteilhaber sind ebenfalls bei der Zahl- und Informationsstelle in Deutschland erhältlich.

Außerdem stehen die folgenden Dokumente bei der deutschen Zahl- und Informationsstelle zur kostenlosen Einsichtnahme zur Verfügung:

- Der Depotbankvertrag zwischen Pictet & Cie (Europe) S.A. und der Verwaltungsgesellschaft.
- Der Zentralverwaltungsvertrag zwischen Pictet & Cie (Europe) S.A. und der Verwaltungsgesellschaft.
- Die zwischen der Verwaltungsgesellschaft einerseits und den verschiedenen Verwaltern und Anlageberatern andererseits geschlossenen Verwaltungs- und Anlageberaterverträge.

Ferner werden die Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie etwaige Mitteilungen an die Anteilhaber borsentäglich in der „Börsen-Zeitung“ veröffentlicht.