

# Pictet-Global Emerging Debt

# 8

## Mrd. \$

VERWALTETES VERMÖGEN  
IN HARTWÄHRUNGS-  
ANLEIHEN AUS  
SCHWELLENLÄNDERN\*

## WELTWEITE DIVERSIFIKATION

*In der Regel Anlagen  
in über 60 Ländern  
und 4 Hauptregionen*

# 20

*überaus  
erfahrene  
Anlage-  
experten*

## *Profitieren Sie vom Potenzial*

nachhaltiger Erträge in den wachsenden Volkswirtschaften weltweit

# 9,3%

*Annualisierte Rendite  
der Anlagekategorie  
Schwellenländeranleihen in USD\*\**

## Diversifikations- GEWINNE\*\*

\* per 31. Dezember 2014 \* Quelle: Pictet Asset Management, per 30 Juni 2015

\*\* Quelle: JP Morgan/HSBC/Bloomberg. Annualisierte historische Daten in USD: 31. Dezember 2001 - 30 Juni 2015

# Pictet-Global Emerging Debt

## WARUM SIE INVESTIEREN SOLLTEN

### *Anlagekategorie mit starker Performance*

Das breite makroökonomische Umfeld ist heute besonders wichtig für Anleger in Schwellenländeranleihen, insbesondere da globale Faktoren wie das weltweite Wachstum, die Geldpolitik in den USA oder Europa sowie die geopolitischen Risiken in den letzten Jahren starken Einfluss auf die Anlagerenditen hatten. Ungeachtet kurzfristiger Herausforderungen ist die Anlageklasse – in Anbetracht der weltweiten Normalisierung der Geldpolitik – noch immer eines der attraktivsten festverzinslichen Segmente.

### *Zugang zu Schwellenländeranleihen in USD mit minimalem Währungsrisiko*

Der Fonds ermöglicht es den Anlegern, vom hohen Potenzial der Renditen von Schwellenländeranleihen und minimalem Währungsrisiko zu profitieren.

### *Performance „Track Record“*

Das Team erzielte in der Vergangenheit gute Erträge unabhängig von den Marktbedingungen.

### *Weitreichender Ansatz*

Wir können in alle Schwellenmärkte weltweit anlegen. Dies führt zu einem breitem Engagement, das zur Risikodiversifikation beiträgt und die Chancen maximiert.

### *Diversifikationsvorteile*

Schwellenmarktanleihen in USD sind gering bis moderat mit anderen Anlagekategorien korreliert und können dem Anlageportfolio wertvolle Diversifikation verschaffen.

## WARUM JETZT INVESTIEREN?

Die derzeit niedrigen Zinsen und die ungewissen Aussichten für Anleihen in den Industrieländern haben es vielen Anlegern erschwert, eine gute Rendite zu erreichen. Dagegen fand in den Schwellenländern in den letzten zehn Jahren eine radikale Transformation hin zu mehr Wachstum und wirtschaftlicher Stabilität statt. Die steigende Nachfrage in den Schwellenländern hat zu einer breiteren Auswahl von Anleihen mit attraktiven Chancen geführt.

### ZIEL DES FONDS

Der Fonds zielt auf langfristiges Kapitalwachstum durch Anlagen in ein diversifiziertes Portfolio mit Anleihen in USD und anderen festverzinslichen Anlagen aus Schwellenländern.

### VORTEILE DES FONDS

Der Fonds ermöglicht Anlegern den Zugang zu hohen Renditen in den weltweit dynamischsten Volkswirtschaften, mit der zusätzlichen Sicherheit, dass die zugrundeliegenden Anlagen in USD ausgegeben werden – einer sehr liquiden, weltweiten Reservewährung.

### ANLEGERTYP

Dieser Fonds eignet sich für Anleger, die bereit sind, langfristig anzulegen und ein potenziell höheres Risiko einzugehen.



*In vielen Entwicklungsländern fand in den letzten zehn Jahren eine Transformation statt, mit deutlich verbesserter wirtschaftlicher Stabilität. Schwellenländeranleihen in USD sind eine attraktive Anlagekategorie für Anleger, die auf der Suche nach potenziell hohen Renditen mit minimalem Währungsrisiko sind.*

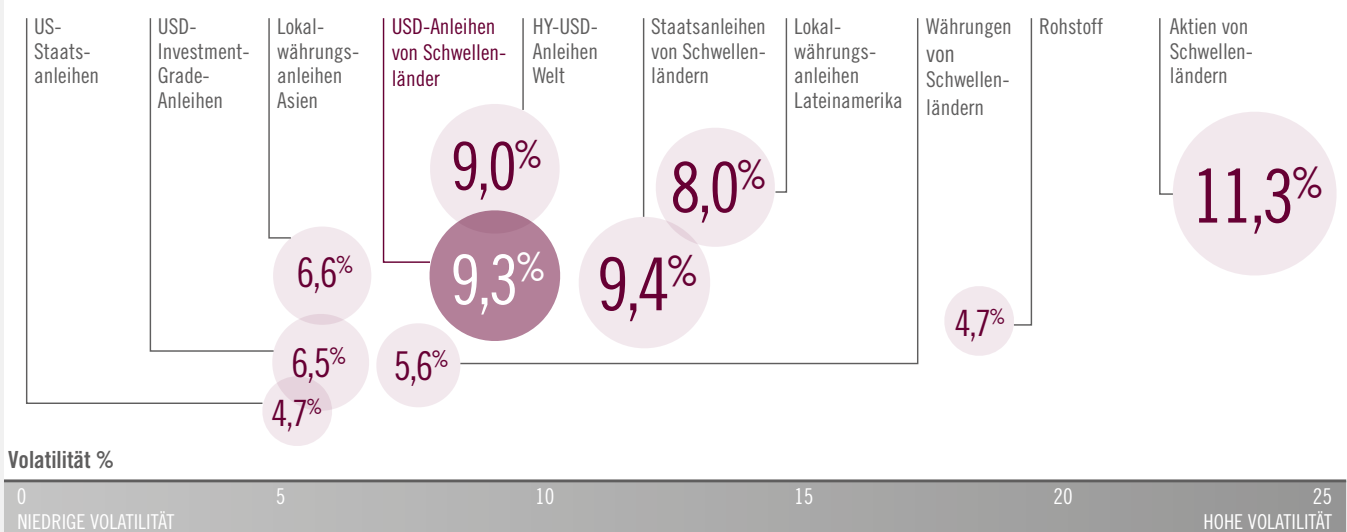
SIMON LUE-FONG

Leiter des Pictet Asset Management Emerging Debt Team

## GLOBAL EMERGING DEBT HAT HOHE RENDITEN ERREICHT

Annualisierte Erträge und Volatilität für Lokalwährungsanleihen der Schwellenländer (EM) in USD vs. andere Anlagekategorien\*.

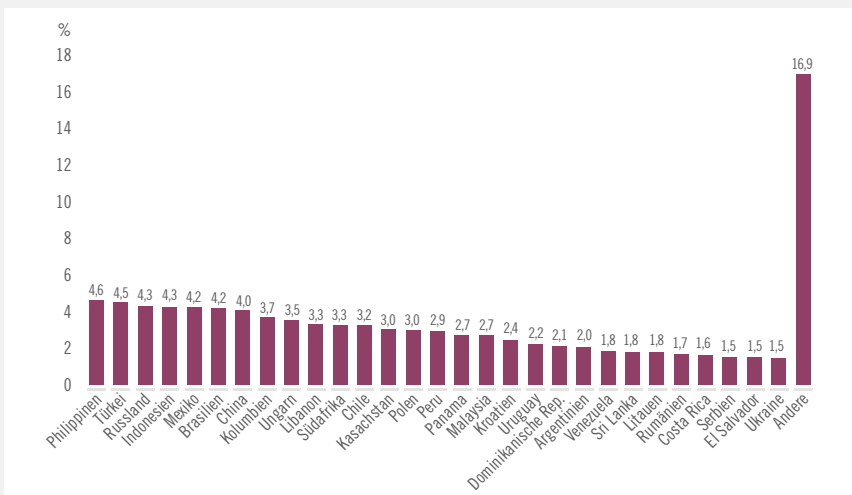
### ERTRÄGE



\*Quelle: JP Morgan/HSBC/Bloomberg. Annualisierte historische Daten in USD: 31. Dezember 2001 - 30. Juni 2015

## LÄNDERGEWICHTUNG IM INDEX FÜR WELTWEITE SCHWELLENLÄNDERANLEIHEN (IN USD)\*\*

Durch Anlagen in verschiedenen Schwellenländern bietet der Fonds Zugang zu vielen Anleihen aus einigen der am schnellsten wachsenden Volkswirtschaften weltweit.



\*\* JP Morgan EMBI Global Diversified Index  
Quelle: Pictet Asset Management / JP Morgan, typische Index-Ländergewichtungen

## RISIKEN DES FONDS

- Die in der Vergangenheit erzielte Performance gibt keine Gewähr für deren zukünftige Entwicklung. Wert und Ertrag des Fonds können schwanken, und es ist möglich, dass Sie den anfänglich investierten Betrag nicht zurückerhalten.
- Anlagen in Schwellenmärkten sind grundsätzlich riskanter und volatiler als Anlagen in Industrieländern.
- Die Anlagen werden in Fremdwährungen getätigt und nicht gegen die Referenzwährung des Fonds abgesichert. Somit können Wechselkursschwankungen den Wert der Anlagen beeinflussen.

# WIE WIR INVESTIEREN

## GLOBALER ÜBERBLICK

Zuerst bewerten wir die globalen Risikoaussichten. Dies hilft uns dabei, herauszufinden, wie attraktiv die Bedingungen für das Eingehen von Risiko sind. Dabei berücksichtigen wir Elemente wie Geldpolitik, geopolitische Spannungen und den weltweiten Wirtschaftszyklus.

## LÄNDERANALYSE

Wir untersuchen die wirtschaftlichen Fundamentaldaten jedes Landes und treffen wichtige Regierungsvertreter und andere Entscheidungsträger. Unsere regionalen Ländereinschätzungen beruhen auf unseren eigenen Analysen, Informationen von anderen Anlagespezialisten und externen Analysen.

## UMSETZUNG

Nach der Auswahl eines Landes betrachten wir die mittelfristigen Treiber inkl. Inflation, Wachstum, Fiskalpolitik und Politik allgemein. Wir bewerten zudem kurzfristige Faktoren wie globales Risiko und Volatilität, die das Timing unserer Geschäfte beeinflussen.

## RISIKOMANAGEMENT

Das Risiko wird täglich von unserem Investmentteam und unabhängig von einem Spezialisten für Schwellenländerrisiken sowie von unserem bankweiten Risikokontrollteam überwacht. Dank unseres strikt angewandten Verfahrens gelingt es uns, Gewinne mitzunehmen und potenzielle Verluste zu begrenzen.

# WICHTIGE PRODUKTINFORMATIONEN

## AUFLEGUNGS DATUM

November 1998

## BENCHMARK

JP Morgan EMBI Global Diversified Index

## RECHTSFORM

Teilfonds der Luxemburger SICAV Pictet

## INVESTMENT TEAM

Simon Lue-Fong  
Mary-Therese Barton  
Guido Chamorro  
Wee-Ming Ting  
Philippe Petit  
Emrah Kagitcibasi  
Carrie Liaw  
Carl Roberts

## PRODUKTSPEZIALIST

Andrew Grijns  
Eugene Choi

# FÜR WEITERE INFORMATIONEN

[www.pictetfunds.com](http://www.pictetfunds.com)

[www.pictet.com](http://www.pictet.com)

# ÜBER PICTET ASSET MANAGEMENT

Pictet Asset Management ist ein Spezialist für institutionelle Vermögensverwaltung, der Anlagelösungen und -dienstleistungen weltweit anbietet.

Heute verwalten wir ein breites Spektrum von Aktien-, festverzinslichen und alternativen Anlagen sowie Multi-Asset-Strategien im Wert von EUR 146 Milliarden.

Unser Ziel ist es, langfristige partnerschaftliche Beziehungen mit unseren Kunden aufzubauen und ihre Erwartungen in Bezug auf Performance und Dienstleistungsqualität zu übertreffen. Zu unseren Kunden gehören einige der grössten Pensionskassen, Staatsfonds und Finanzinstitute der Welt.

Wir haben weltweit 764 Mitarbeiter in 17 Zweigstellen, darunter 7 Vermögensverwaltungszentren (Genf, Zürich, London, Mailand, Singapur, Tokio, und Hongkong).

Wir sind Teil der Pictet-Gruppe, die 1805 in Genf gegründet wurde und sich auch auf private Vermögensverwaltung und Asset Services spezialisiert. Die Pictet-Gruppe ist im Privatbesitz von sieben geschäftsführenden Teilhabern und hat 3919 Mitarbeiter in 26 Geschäftsstellen weltweit.

*Alle Daten vom 30. Juni 2015*

## Disclaimer

**Nur für professionelle Anleger** — Diese Marketing-Unterlage wird von Pictet Asset Management (Europe) SA 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 KIID (Wesentliche Anlegerinformationen), des Reglements, des Jahres- und Halbjahresberichts. Diese werden unter [www.pictetfunds.com](http://www.pictetfunds.com) oder bei Pictet Asset Management (Europe) SA, 15, avenue J. F. Kennedy L-1855 Luxemburg, 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) SA 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. 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. In der Vergangenheit erzielte Resultate geben keine zuverlässigen Anhaltspunkte über die zukünftige Entwicklung. Bei der Zeichnung oder Rücknahme belastete Provisionen/Kommissionen und Gebühren sind nicht in der Performance enthalten. 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.

© Copyright 2015 Pictet – Veröffentlicht im Juli 2015