

# Picard Angst All Commodity Fund

Multirange SICAV - Picard Angst All Commodity Fund

Anteilsklasse Ca-USD  
 (USD, Institutionelle Anleger)

Daten per 30.11.2018



## Anlageziel

Die Wertentwicklung des Fonds folgt dem Index "Picard Angst Commodity TR Index™" (PACI TR). Mit der Replizierung dieses breit diversifizierten und hochliquiden Benchmarks wird der allgemeine Trend in der Anlageklasse der Rohstoffe abgebildet.

## Anlagestrategie

Der Fonds investiert sein Vermögen in derivative Finanzinstrumente, deren Basiswerte den Referenzindex "Picard Angst Commodity TR Index™" (PACI TR) abbilden. Die Wertentwicklung des zugrundeliegenden Referenzindex wird durch Abschluss einer oder mehrerer vollständig besicherter Total Return Swap Vereinbarungen nachgebildet. Der Index zeichnet sich durch eine transparente und breit diversifizierte Rohstoffstrategie im Bereich internationaler Rohstoff- und Warenterminmärkte aus und hält dabei mindestens 10 Komponenten aus dem Rohstoffsektor. Der Picard Angst All Commodity Fund spiegelt den Trend in der Anlageklasse der Rohstoffe wider. Als kosteneffiziente und alternative Anlage zum Aktien- und Obligationenmarkt bietet der Fonds unter Diversifikationsgesichtspunkten eine Möglichkeit Risiko und Ertrag zu optimieren.

## Fondsdaten - Anteilsklasse Ca-USD

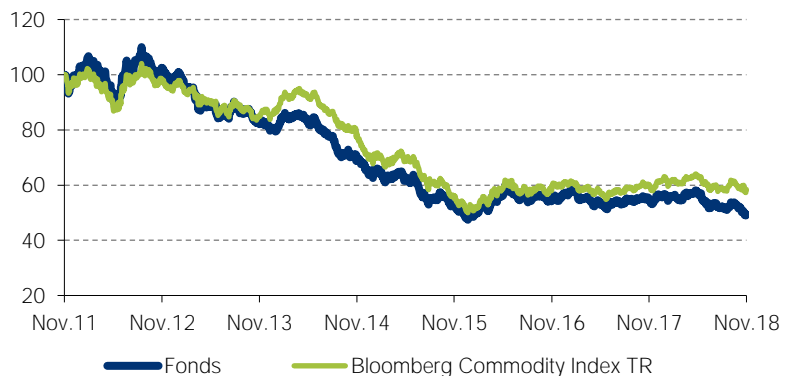
Daten per 30.11.2018

Anlegerkreis	Institutionelle Anleger
NAV-Währung	USD
Nettoinventarwert (USD)	49.41
Fondsvermögen Total (in USD Mio.)	4.07
Asset Management Fee	70 bp
Fondskosten	30 bp
Mindestanlage	100'000 USD

Benchmark	Bloomberg Commodity Index TR
Handelbarkeit	bewertungstäglich
Fondsgefäss	SICAV (UCITS IV)
Fondsdomizil	Luxemburg
Verwaltungsgesellschaft	GAM (Luxembourg) S.A.
Investment Manager	Picard Angst AG
Depotbank	State Street Bank Luxembourg S.A.
Prüfungsgesellschaft	PricewaterhouseCoopers AG
Lancierungsdatum Fonds	30.11.11
Rechnungswährung	USD
Erfolgsverwendung	ausschüttend
Geschäftsjahresende	30. Juni
Valor	13259590
ISIN	LU0643338527
WKN	A1JHC4
Bloomberg	JBPCCAU LX Equity
Reuters	A1JHC4X.DX
PACI Realtime	<a href="http://www.pacindex.ch">www.pacindex.ch</a>

## Rendite-Entwicklung in USD

30.11.2011 - 30.11.2018



## Performance in USD

30.11.2011 - 30.11.2018

	Fonds	Benchmark	Relativ
1 Monat	-4.11%	-0.56%	-3.55%
3 Monate	-5.38%	-0.84%	-4.54%
2018 seit Jahresbeginn	-12.38%	-4.68%	-7.70%
2017	2.14%	1.70%	0.43%
Seit Auflage	-50.59%	-41.62%	-8.97%

Vergangene Performance ist kein Indikator für künftige Wertentwicklung. Performancewerte und Risikokennzahlen beziehen sich auf den Nettoinventarwert und berücksichtigen nicht allfällige bei Ausgabe, Rücknahme oder Umtausch anfallende Kosten und Gebühren.

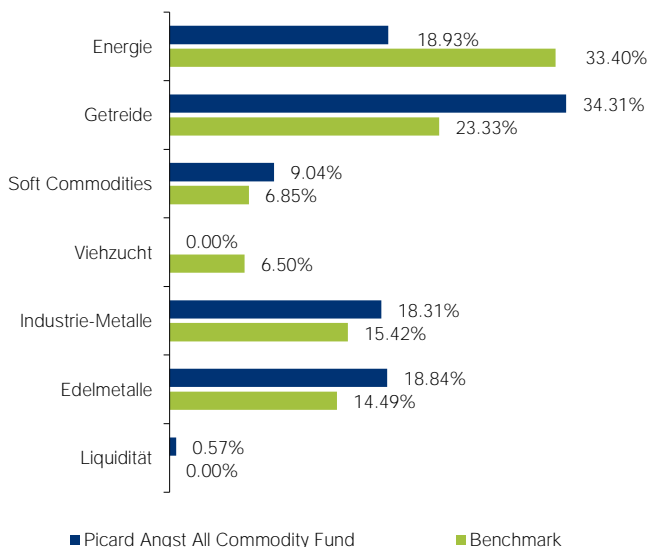
# Picard Angst All Commodity Fund

Multirange SICAV - Picard Angst All Commodity Fund

 Anteilsklasse Ca-USD  
 (USD, Institutionelle Anleger)

Daten per 30.11.2018

## Zusammensetzung und Gewichtung der Rohstoffgruppen



## Zusammensetzung und Gewichtung der Rohstoffe

Rohstoff	PA ACF	Benchmark	Relativ
Weizen	12.89%	4.01%	8.88%
Mais	11.49%	6.78%	4.71%
Gold	9.99%	11.39%	-1.39%
Sojabohnen	9.93%	5.65%	4.28%
Brent Erdöl	9.49%	6.96%	2.53%
Heizöl	9.44%	3.37%	6.07%
Aluminium	9.16%	4.11%	5.06%
Kupfer	9.15%	6.35%	2.80%
Zucker	9.04%	3.10%	5.94%
Silber	8.85%	3.11%	5.74%
Erdgas	0.00%	13.84%	-13.84%
WTI Erdöl	0.00%	6.24%	-6.24%
Lebendrind	0.00%	4.48%	-4.48%
Sojabohnenschrot	0.00%	3.01%	-3.01%
Unverbleites Benzin	0.00%	2.99%	-2.99%
Nickel	0.00%	2.53%	-2.53%
Zink	0.00%	2.43%	-2.43%
Sojabohnenöl	0.00%	2.35%	-2.35%
Kaffee	0.00%	2.24%	-2.24%
Mageres Schwein	0.00%	2.02%	-2.02%
Kansas Weizen	0.00%	1.53%	-1.53%
Baumwolle	0.00%	1.51%	-1.51%
Liquidität	0.57%	0.00%	0.57%
<b>Total</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>0.00%</b>

## Langfristige Performance: Fonds-Strategie vs. Benchmark (USD)

31.12.2002 - 30.11.2018



Vergangene Performance ist kein Indikator für künftige Wertentwicklung. Bei der oben abgebildeten Wertentwicklung handelt es sich um die Wertentwicklung des Referenzindex (Basisstrategie Picard Angst Commodity TR Index), daher wurden dabei keine Kosten berücksichtigt.

Disclaimer: Wir weisen Sie darauf hin, dass Gespräche auf unseren Linien aufgezeichnet werden. Bei Ihrem Anruf gehen wir davon aus, dass Sie damit einverstanden sind. Die „Richtlinien zur Sicherstellung der Unabhängigkeit der Finanzanalyse“ der Schweizerischen Bankiervereinigung finden in dieser Präsentation keine Anwendung. Wir weisen Sie darauf hin, dass nicht ausgeschlossen werden kann, dass die Picard Angst AG eigene Interessen an der Kursentwicklung einzelner oder aller in diesem Dokument beschriebener Titel hat. Dieses Dokument beinhaltet kein Angebot und keine Einladung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren. Dieses Dokument ist nur für informative Zwecke bestimmt. Anlagen sollen erst nach der gründlichen Lektüre des aktuellen Rechtsprospekts und/oder des Fondsreglements, des aktuellen Kurzprospekts, der Statuten und des aktuellen Jahres- und Halbjahresberichts getätigt werden. Die erwähnten Dokumente erhalten Sie kostenlos und in Papierform bei GAM Investment Management (Switzerland) Ltd., Hardstrasse 201, 8037 Zürich, und bei State Street Bank Luxembourg S.A., Avenue J.F. Kennedy 49, L-1855 Luxembourg. Der Wert und die Rendite der Anteile können fallen und steigen. Sie werden durch die Marktvolatilität sowie durch Wechselkursschwankungen beeinflusst. Picard Angst AG übernimmt keinerlei Haftung für allfällige Verluste. Vergangene Performance ist kein Indikator für künftige Wertentwicklung. Performancewerte und Risikokennzahlen beziehen sich auf den Nettoinventarwert und berücksichtigen nicht allfällige bei Ausgabe, Rücknahme oder Umtausch anfallende Kosten und Gebühren. Die Aufteilung nach Ländern und Währungen und die einzelnen Positionen sowie allfällig angegebene Benchmarks können sich jederzeit im Rahmen der im Rechtsprospekt festgelegten Anlagepolitik ändern. Alle Meinungen können ohne vorherige Ankündigung geändert werden. Die Meinungen können von Einschätzungen abweichen, die in anderen von der Picard Angst AG veröffentlichten Dokumenten, einschliesslich Research-Veröffentlichungen, vertreten werden. Weder das ganze Dokument noch einzelne Teile daraus dürfen weiterverwendet oder weiterverleitet werden. Obwohl Picard Angst AG der Meinung ist, dass die hierin enthaltenen Angaben auf verlässliche Quellen beruhen, kann Picard Angst AG keinerlei Gewährleistung für die Qualität, Richtigkeit, Aktualität oder Vollständigkeit der in diesem Dokument enthaltenen Informationen übernehmen.

Luxemburger Fonds - UCITS Fonds (EU-harmonisiert): Der Fonds Picard Angst All Commodity Fund ist ein Subfonds des Partie I (EU-harmonisiert) Multirange SICAV ("Société d'investissement à capitale variable") nach Luxemburger Recht. Die UCITS („Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities“, „Organismen für Gemeinsame Anlagen in Wertpapieren“, OGAW) Fonds nach Luxemburger Recht sind zum öffentlichen Vertrieb in AT, CH, DE, LU und gegebenenfalls in weiteren Ländern registriert.

Besonderheiten betreffend die Schweiz: Soweit hier EU-harmonisierte Anlagefonds nach Luxemburger Recht beschrieben sind, welche in der Schweiz zum öffentlichen Anbieten und Vertrieben zugelassen sind: Vertreter in der Schweiz ist die GAM Investment Management (Switzerland) Ltd., Hardstrasse 201, 8037 Zürich; Zahlstelle in der Schweiz ist die Bank Julius Bar & Co. AG, Bahnhofstrasse 36, Postfach, CH-8010 Zürich.

Besonderheiten betreffend Deutschland: Soweit hier EU-harmonisierte Anlagefonds nach Luxemburger Recht beschrieben sind, welche in Deutschland zum öffentlichen Vertrieb berechtigt sind: Zahlstelle ist die DekaBank Deutsche Girozentrale, Hahnstrasse 55, D-60528 Frankfurt am Main; Informationsstelle ist GAM (Deutschland) AG, Taunusanlage 15, D-60325 Frankfurt am Main.

Ist der Fonds, der Teilfonds oder eine Anteilsklasse nicht zum öffentlichen Anbieten und Vertrieben registriert, ist der Verkauf von Anteilen nur im Rahmen von Privatplatzierungen bzw. im institutionellen Bereich und unter Beachtung der anwendbaren lokalen Gesetzgebung möglich. Namentlich sind die Picard Angst Fonds nicht in den Vereinigten Staaten und ihren abhängigen Territorien registriert und dürfen daher dort weder angeboten noch verkauft werden.

Impressum: Picard Angst AG, Bahnhofstrasse 13-15, CH-8808 Pfäffikon SZ, Telefon +41 (0)55 290 52 00, Telefax +41 (0)55 290 52 05, E-Mail info@picardangst.com, Internet www.picardangst.com

Die Picard Angst AG ist ein Vermögensverwalter kollektiver Kapitalanlagen gemäss dem Bundesgesetz über die kollektiven Kapitalanlagen und untersteht der Aufsicht der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht.