

Systematic Commodity Alpha Fund

Anteilsklasse P
 (USD, Institutionelle Anleger)

Daten per 31.08.2017



Anlageziel

Der Fonds verfolgt einen Absolute Return Ansatz in der Anlageklasse der Rohstoffe. Das Anlageziel besteht darin, unabhängig von der Entwicklung der breiten Rohstoffmärkte (Rohstoff-Beta) und bei moderater Volatilität mittel- und langfristig stetige positive Erträge zu erwirtschaften.

Anlagestrategie

Die reichhaltige Struktur der Rohstoffmärkte eröffnet Chancen, neben Rohstoff-Beta von alternativen Risikoprämien zu profitieren, welche Anleger für die Inkaufnahme spezifischer Risikofaktoren kompensieren, die sich unter anderem aus der Zyklizität der Preisbildungsdynamik und der Laufzeitstruktur der Rohstoffmärkte ergeben. Auf der Basis eines marktneutralen quantitativen Ansatzes erschliesst der Fonds mehrere dieser Renditequellen in Kombination. Dazu investiert er in standardisierte börsengehandelte Terminkontrakte innerhalb eines breiten Rohstoffuniversums. Die Anlagestrategie verfügt über ein vorteilhaftes Risikoprofil und zeichnet sich durch nachhaltig tiefe Korrelation gegenüber traditionellen Anlageklassen wie Aktien und Anleihen aber auch gegenüber Rohstoff-Beta aus. Der Fonds empfiehlt sich damit als diversifizierende Beimischung und zur Renditeoptimierung im Portfoliokontext.

Fondsdaten - Anteilsklasse P

Daten per 31.08.2017

Anlegerkreis	Institutionelle Anleger
NAV-Währung	USD
Nettoinventarwert (USD)	98.06
Fondsvermögen Total (in USD Mio.)	21.27
Fondskosten (p.a.)	99 bp
Handelbarkeit	täglich
Intraday-Handel über SIX Sponsored Funds	Nein
Fondsdomizil	Schweiz
Fondsleitung	PMG Fonds Management AG
Portfolio Management	Picard Angst AG
Depotbank	Royal Bank of Canada Investor Services
Prüfungsgesellschaft	Deloitte AG
Lancierungsdatum Fonds	30.06.15
Rechnungswährung	USD
Erfolgsverwendung	ausschüttend
Steuertransparenz für Deutschland	Ja
Steuertransparenz für Österreich (DDI/TIS)	Ja
Abschluss Rechnungsjahr	31. Dezember
Valoren-Nr.	27670387
ISIN	CH0276703870
WKN	A14U8B
Bloomberg	PASCAUP SW Equity
NZZ Neue Zürcher Zeitung	Sektion «Anlagefonds»
L'AGEFI	Sektion «Fonds de Placement»

Kursentwicklung in USD

30.06.15 - 31.08.17



Performance in USD

30.06.15 - 31.08.17

	Rendite	Volatilität	Sharpe Ratio
1 Monat	2.82%	5.08%	5.85
3 Monate	0.83%	7.41%	0.34
2017 seit Jahresbeginn	0.43%	6.47%	0.00
2016	-14.39%	11.82%	-1.25
Seit Auflegung	-1.94%	10.20%	-0.09

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.

Systematic Commodity Alpha Fund

Anteilsklasse P
 (USD, Institutionelle Anleger)

Daten per 31.08.2017

Portfoliokomposition und Performanceattribution August 2017

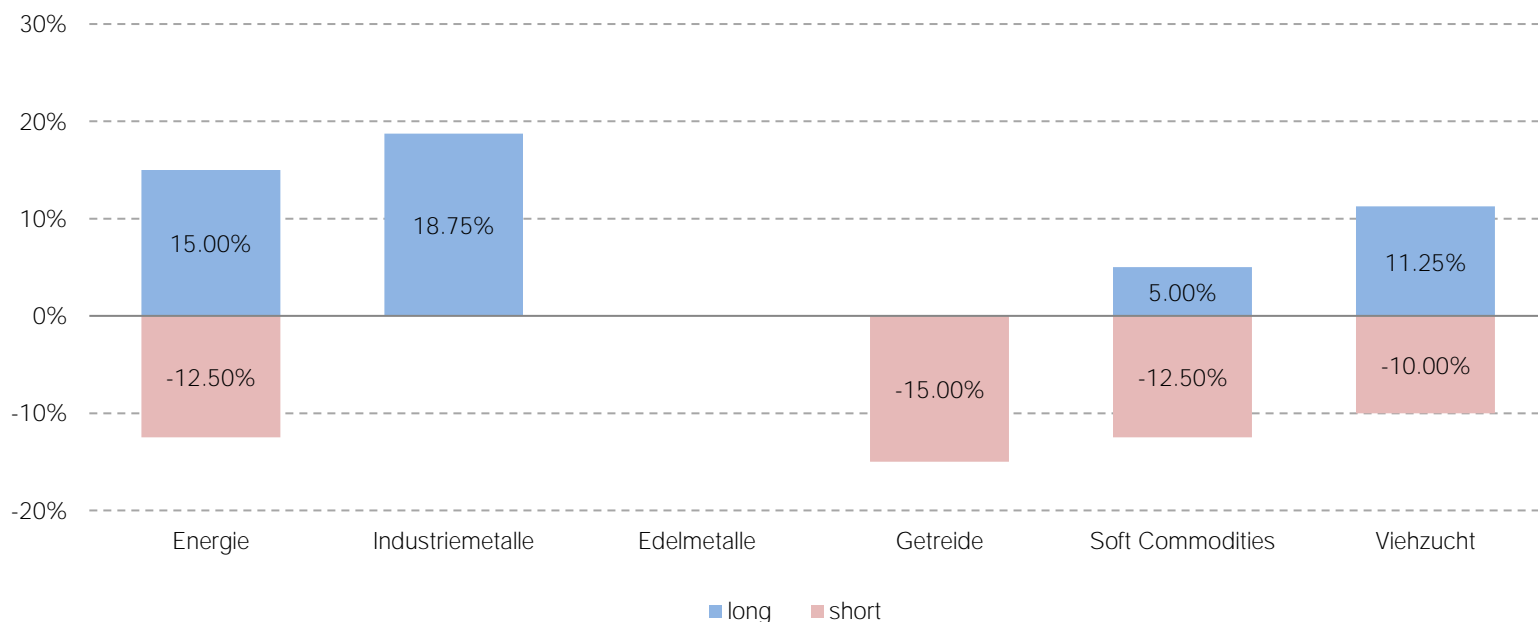
Rohstoff	Position	Gewicht	Renditebeitrag
Zink	long	6.25%	0.71%
KCBT Weizen	short	5.00%	0.61%
CBOT Weizen	short	5.00%	0.61%
Kaffee	short	6.25%	0.55%
Kupfer	long	6.25%	0.37%
Mais	short	5.00%	0.33%
Mageres Schwein	short	5.00%	0.33%
Zucker	short	6.25%	0.20%
Gasöl	long	11.25%	0.18%
Unverbleites Benzin	long	11.25%	0.15%
Baumwolle	long	5.00%	0.13%
Silber	spread	11.25%	-0.05%
Mastrind	long	5.00%	-0.07%
Erdgas	short	5.00%	-0.34%
Nickel	short	6.25%	-0.89%
Total		100%	2.82%

Portfoliokomposition September 2017

Rohstoff	Position	Gewicht
Aluminium	long	6.25%
Baumwolle	long	5.00%
CBOT Weizen	short	5.00%
Erdgas	spread	11.25%
Gasöl	long	5.00%
Heizöl	long	5.00%
Kaffee	short	6.25%
KCBT Weizen	short	5.00%
Kupfer	long	6.25%
Lebendrind	spread	11.25%
Mageres Schwein	short	5.00%
Mais	short	5.00%
Mastrind	long	5.00%
WTI Erdöl	short	6.25%
Zink	long	6.25%
Zucker	short	6.25%
Total		100%

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.

Sektorgewichte im September 2017



Der in diesem Dokument erwähnte Fonds ist ein Fonds nach schweizerischem Recht. Die Angaben in diesem Dokument gelten nicht als Angebot und dienen lediglich der Information. 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. Der Prospekt, Fondsvertrag, die Wesentlichen Informationen für die Anlegerinnen und Anleger sowie der Jahres- und Halbjahresbericht können bei PMG Fonds Management AG, Sihlstrasse 95, 8001 Zürich, kostenlos bezogen werden und bei der Royal Bank of Canada Investor Services, Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich, Badenerstrasse 565, 8066 Zürich. Die „Richtlinien zur Sicherstellung der Unabhängigkeit der Finanzanalyse“ der Schweizerischen Bankiervereinigung finden in diesem Factsheet 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. Weder das ganze Dokument noch einzelne Teile daraus dürfen weiterverwendet oder weiterverteilt werden. Obwohl die Picard Angst AG der Meinung ist, dass die hierin enthaltenen Angaben auf verlässlichen Quellen beruhen, kann die Picard Angst AG keinerlei Gewährleistung für die Qualität, Richtigkeit, Aktualität oder Vollständigkeit der in diesem Dokument enthaltenen Informationen übernehmen. Der Fonds darf weder direkt noch indirekt in den USA vertrieben noch an US Personen verkauft werden.