



PICTET ASSET MANAGEMENT

## Wachstumsstarke Themenfonds für eine nachhaltigere Welt

Lara Lorenz, Investment Advisor

FFB FONDSGESPRÄCHE

MARKETINGDOKUMENT  
NOVEMBER 2024

## Disclaimer

Diese Marketingunterlage wird von Pictet Asset Management (Europe) S.A. herausgegeben. Sie ist nicht für die Verteilung an oder die Verwendung durch Personen oder Einheiten bestimmt, die die Staatsangehörigkeit oder den Wohn- oder Geschäftssitz oder das Domizil in einem Ort, Staat, Land oder Gerichtskreis haben, in denen eine solche Verteilung, Veröffentlichung, Bereitstellung oder Verwendung gegen Gesetze oder andere Bestimmungen verstößt. Vor Tätigung einer Anlage müssen die jeweils neueste Version des Fondsprospekts, der vorvertraglichen Informationen (falls zutreffend), des Basisinformationsblatts und des Jahres- und Halbjahresberichts gelesen werden. Diese Unterlagen sind auf Englisch kostenlos unter [www.assetmanagement.pictet](http://www.assetmanagement.pictet) oder auf Papier bei Pictet Asset Management (Europe) S.A., 6B, rue du Fort Niedergruenewald, L-2226 Luxemburg, oder in der Geschäftsstelle des Lokalvertreters, Vertriebs-trägers oder gegebenenfalls des Zentralvertreters des Fonds erhältlich. Das Basisinformationsblatt liegt auch in der lokalen Sprache des jeweiligen Landes auf, in dem der Teilfonds zugelassen ist. Der Prospekt, die Vorvertragliche

Informationen falls zutreffend und der Jahres- und Halbjahresbericht können auch in anderen Sprachen vorliegen. Bitte prüfen Sie auf der Website nach, welche weiteren Sprachen verfügbar sind. Nur die jeweils neuste Fassung dieser Unterlagen kann als Basis für Anlageentscheidungen dienen.

Die Zusammenfassung der Anlegerrechte (in Englisch und in den verschiedenen Sprachen unserer Website) finden Sie [hier](#) und auf [www.assetmanagement.pictet](http://www.assetmanagement.pictet) unter der Rubrik "Ressourcen" am Ende der Seite. Die Liste der Länder, in denen der Fonds zugelassen ist, ist jederzeit bei Pictet Asset Management (Europe) S.A. erhältlich, die jederzeit beschließen kann, die Vermarktung des Fonds oder der Teilfonds des Fonds in einem bestimmten Land zu beenden.

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 oder Finanzdienstleistungen 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) S.A. 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.

Diese Anlagerichtlinien sind interne Festlegungen, die

jederzeit und ohne vorherige Ankündigung in den Grenzen des Fondsprospekts geändert werden können. Die genannten Finanzinstrumente werden nur zu Illustrationszwecken herangezogen und verstehen sich weder als direktes Angebot noch als Anlageempfehlung oder -beratung. Der Hinweis auf ein bestimmtes Wertpapier stellt keine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf dieses Wertpapiers dar. Die effektiven Allokationen unterliegen Änderungen und können sich seit dem Datum des Marketingmaterials geändert haben.

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.

Sämtliche hier erwähnten Indexdaten bleiben Eigentum des Datenanbieters. Die Haftungsausschlüsse der Datenanbieter (Data Vendor Disclaimers) finden Sie auf [www.assetmanagement.pictet](http://www.assetmanagement.pictet) unter „Wissenswertes“ im Fusszeilenbereich der Internetseite.

Diese Unterlage ist eine von Pictet Asset Management herausgegebene Marketing-Mitteilung und liegt ausserhalb des Anwendungsbereichs der MiFID-II- bzw. MiFIR-Anforderungen zur Wertpapieranalyse. Sie enthält nicht ausreichend Informationen, um als Grundlage für Anlageentscheidungen oder für die Einschätzung der Vorteile einer Anlage in von Pictet Asset Management angebotenen bzw. vertriebenen Produkten oder Dienstleistungen zu dienen.

Pictet AM hat weder die Rechte noch die Lizenz zur Wiedergabe der Handelsmarken, Logos oder Bilder erworben, die in diesem Dokument dargestellt sind, aber sie hat das Recht, Handelsmarken aller Gesellschaften der Pictet-Gruppe zu verwenden. Nur zu Illustrationszwecken.

Im Rahmen ihres Angebots im Bereich nachhaltige Finanzanlagen verwendet Pictet Asset Management („Pictet“) die Logos, die Symbole und den Farbkreis der SDGs als Illustrationen, um die nachhaltigen Ziele des Unternehmens zu fördern. Die Logos, die Symbole und der Farbkreis der SDGs sind und bleiben geistiges Eigentum der Vereinten Nationen. Die

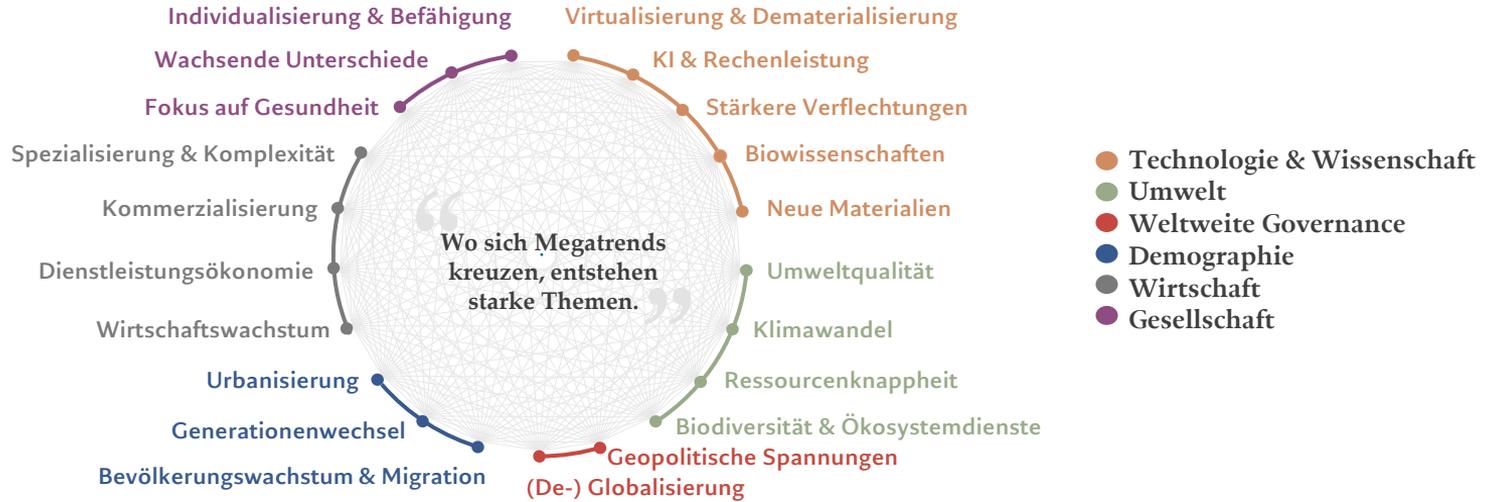
Vereinten Nationen sind in keiner Weise mit Pictet verbunden. Dieses Dokument enthält bestimmte künstlerische oder gestalterische Elemente, für die urheberrechtlich geschütztes Material nur zu Illustrationszwecken verwendet werden darf. Die Inhalte oder Daten hinter den Logos, den Symbolen und dem Farbkreis der SDGs wurden von den Vereinten Nationen nicht bestätigt. Die von Pictet zusammengestellten Inhalte und Daten sollen der Förderung der Ziele dienen und sind nicht als direktes Angebot, Anlageempfehlung oder Anlageberatung zu betrachten. Pictet erhebt keine Eigentumsansprüche auf die in den Illustrationen gezeigten Farben, Formen oder Namen. Alle Designrechte verbleiben bei den Vereinten Nationen.



1.

## Thematische Aktien bei Pictet Asset Management

## Säkulares Wachstum als langfristige Alpha-Quelle: Investierbare Megatrends



Quelle: Pictet Asset Management, 2024.





2.

## Spannende Anlagethemen im aktuellen Marktumfeld

## Die Technologische Innovation geht immer weiter und verläuft in Wellen

Der Siegeszug der Künstlichen Intelligenz wird wie bei anderen Technologie-Innovationen wohl noch viele Jahre anhalten, da die Durchdringung in vielen Bereichen noch niedrig und die Anwendungsbereiche vielfältig sind.



Nur zu Illustrationszwecken.  
Quelle: Pictet Asset Management, 2024.

## Unser Robotics-Anlageuniversum



### Schlüsseltechnologien

Unternehmen, die Techno-logien anbieten, welche Roboter fühlen, entwickeln, kommunizieren und agieren lassen

Wahrnehmung

Analysedaten

Bewegung



### Automatisierung

Unternehmen, die neue Generationen an Robotern produzieren, um industrielle Prozesse weiter zu automatisieren

Industrie-roboter

Fabrik-automatisierung

Automatisierung der Geschäfts-prozesse



### Konsumenten- und Serviceanwendungen

Unternehmen, die Robotik und automatisierte Lösung-en für Alltags-Konsumenten- und Serviceanwendungen entwickeln

Gesundheits-wesen

Konsum-/ Haushalts-roboter

Fergelenkte & autonome Systeme

ANLAGEUNIVERSUM\*  
**> USD 8.000  
 Mrd.**

\*gesamte Marktkapitalisierung des investierbaren Universums

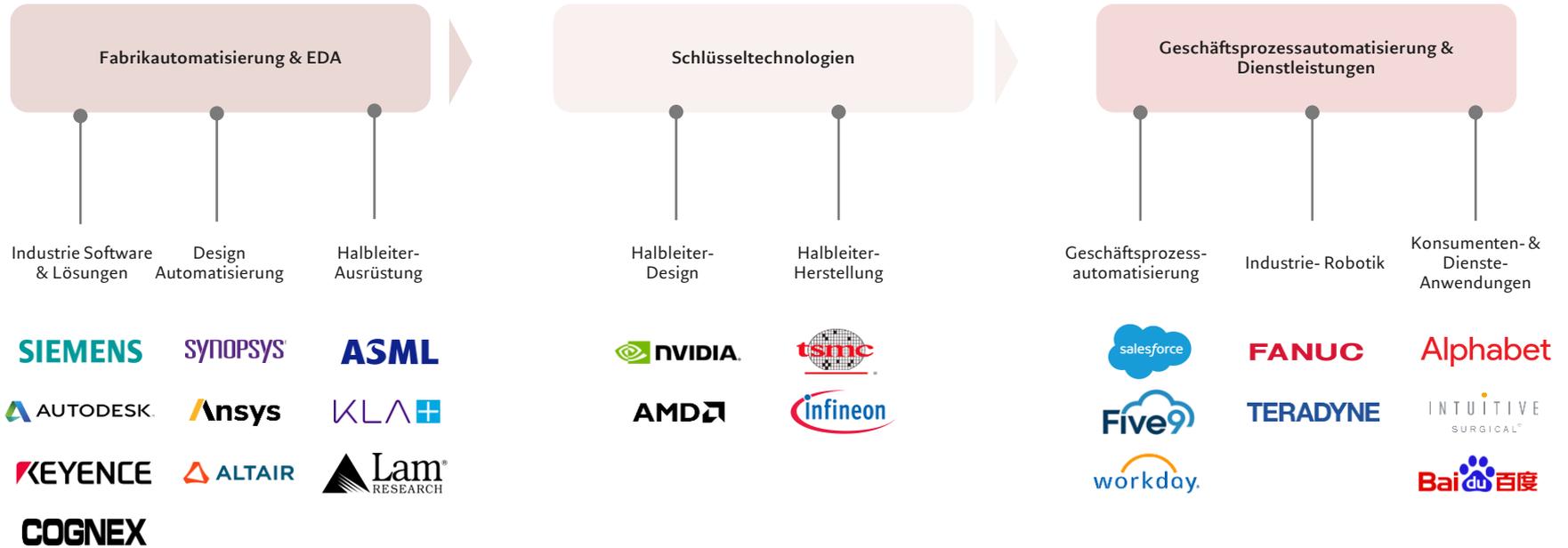
### Ausschluss von offensiv militärischen Unternehmen (Ausschlusspolitik überwacht von InRate)

Wir schliessen offensive Militärfirmen aus (Ausschlusspolitik, die von einem externen Anbieter überwacht wird). Dies sind interne Richtlinien, die jederzeit und ohne Vorankündigung geändert werden können.  
 Quelle: Pictet Asset Management, 2024



## Robotics-Exposure zu Künstlicher Intelligenz

### Alle Aktien im Portfolio haben einen Bezug zu KI



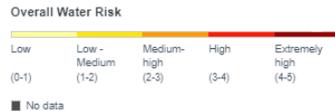
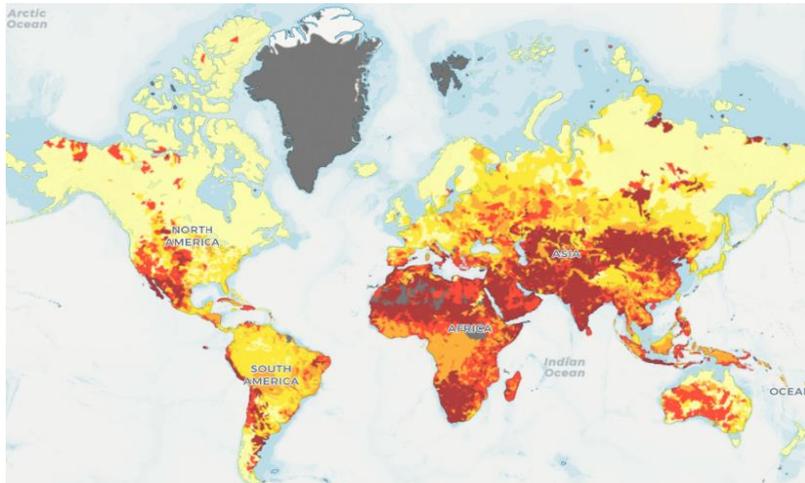
Quelle: Pictet Asset Management, 2024



# Die globale Wasserherausforderung

## Globaler Wasserstress

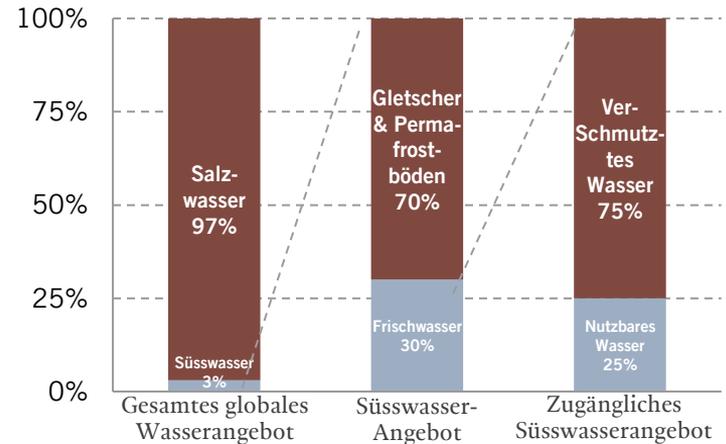
Das allgemeine Wasserrisiko identifiziert Gebiete, die stärker den wasserbezogenen Risiken ausgesetzt sind. Es ist ein aggregiertes Mass aus allen ausgewählten Indikatoren aus den Kategorien verfügbarer Menge, Qualität sowie regulatorischen- und Reputationsrisiken.



Quelle: Water Resource Institute, Aquaduct 2024.

## Nur 0,25% des weltweiten Wassers können genutzt werden

Durch Verschmutzung wird das Wasserangebot noch knapper. Schadhafte bzw. nicht vorhandene Infrastruktur bedeuten Ineffizienzen bei der Wasserversorgung.



Quelle: UNESCO, 2002.

## Unser Wasser-Anlageuniversum

### WASSERTECHNOLOGIE

Unternehmen, die die Geräte und Systeme zur Verbesserung der Qualität und Effizienz entwickeln, mit denen wir Wasser nutzen



Konsumenten-technologie



Industrie-technologie



Monitoring/Überwachung



Kommunale Infrastruktur



Landwirtschaft

### WASSERVERSORGUNG

Unternehmen, die der Gesellschaft dienen, durch die Versorgung und Speicherung von Trinkwasser



Regulierte Versorger



Konzession Europa



Konzession Emerging

### UMWELTDIENSTE

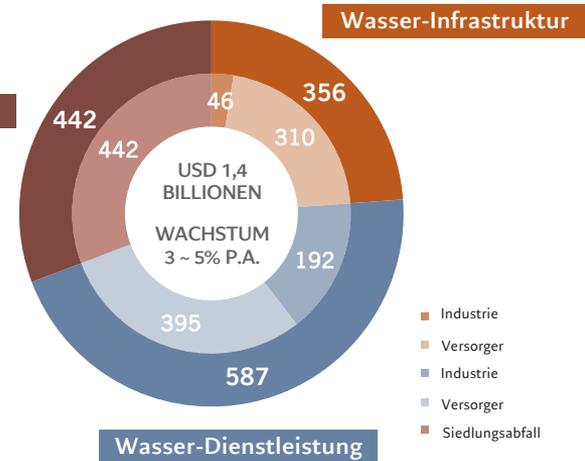
Unternehmen, die Lösungen für die Abwasser- und Abfallbehandlung anbieten, um die Umwelt zu schützen



Engineering & Consulting



Abfallbehandlung



Dies sind interne Richtlinien, die jederzeit und ohne Vorankündigung geändert werden können.  
Quelle: Pictet Asset Management, 2024.

## Die Überschreitung der planetaren Belastungsgrenzen hat verheerende Folgen

Abfluss von Düngemitteln aus der Landwirtschaft verursacht Überdüngung der Ostsee



Quelle: Nature 2012; Bild: ENVISAT/ESA.

BIOGEOCHEMISCHE STRÖME

In der Ostsee befinden sich **7 der 10 größten toten Meereszonen der Welt**, was die Schwere des Problems verdeutlicht, das durch Nährstoffüberlastung und Sauerstoffmangel verursacht wird.

Der verstärkte Abfluss von Düngemitteln aus der Landwirtschaft und von Abwässern hat **den Prozess der Eutrophierung in der Ostsee beschleunigt**.

Nickelabbau in Indonesien führt zu Abholzung und Verlust der biologischen Vielfalt



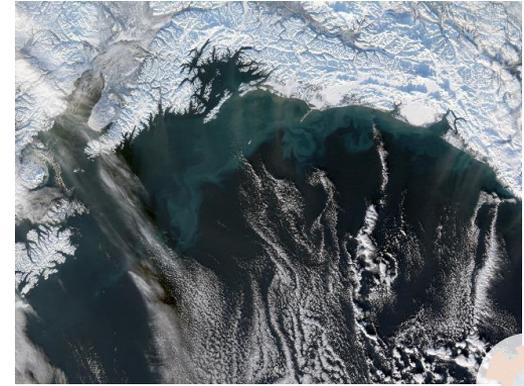
Quelle: Financial Times 2023; Bild: Ian Morse, China Dialogue 2019.

LAND-SYSTEM-WANDEL

Indonesiens riesige Nickelreserven versetzen das Land in die Lage, eine weltweit führende Rolle in der Lieferkette für **Elektrofahrzeuge** zu übernehmen.

Die indonesischen Nickelprojekte haben zur **Abholzung von etwa 76.301 Hektar Tropenwald** geführt, was der Größe von New York City entspricht.

Alaskas Fischerei wird durch die zunehmende Ozeanversauerung bedroht



Quelle: Financial Times 2023; Bild: Ian Morse, China Dialogue 2019.

VERSÄUERUNG DER OZEANE

Die Versauerung der Ozeane, bei der das Meerwasser durch die Aufnahme von Kohlendioxid aus der Atmosphäre immer saurer wird, stellt eine erhebliche **Bedrohung für die Fischerei in Alaska** dar.

## Unser globales Anlageuniversum für Umwelt-Lösungen

Ein 2,5 Billionen US Dollar Markt mit breiter Wirkung auf die Wirtschaft, der mit 6-7% pro Jahr wächst\*

### Segmente & Sub-Segmente

 Erneuerbare Energien	 Energie- Effizienz	 Demateriali-sierte Wirtschaft	 Nachhaltige Land- & Forst-wirtschaft	 Wasser-versorgung & -technologien	 Abfall- Management & Recycling	 Schadstoff-Kontrolle
Stromerzeugung	Industrieffizienz	Simulation	Bio-Lebensmittel & Aromen	Saubere Wasser-versorgung	Abfallsammlung & -behandlung	Schadstoff-überwachung & -überprüfung
Energiespeicherung	Gebäudeeffizienz	Design- & Ingenieur-Software	Präzisions-landwirtschaft	Abwasser-aufbereitung	Nachhaltige Verpackungen	Umwelt-Beratung
Intelligente Stromnetze	Verkehrselektifizierung	Halbleiter	Nachhaltige Forstwirtschaft	Wassertechnologie	Kreislauf-Wirtschaft	Grüne Chemie

\* Langfristiges Szenario  
Quelle: Pictet Asset Management, 2024.

## Wertentwicklung von Pictet-Global Environmental Opportunities vs. MSCI ACWI seit Umstellung\*



	2024 YTD	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014*	RENDITE P.A. SEIT UMSTELLUNG*	VOLATILITÄT P.A. SEIT UMSTELLUNG*
<b>Pictet-Glo. Environmental Opportunities I EUR</b>	9,98%	15,98%	-20,03%	27,11%	23,60%	41,53%	-12,48%	16,84%	6,61%	11,04%	17,10%	11,69%	15,87%
<b>MSCI AC World NR EUR</b>	15,73%	18,06%	-13,01%	27,54%	6,65%	28,93%	-4,85%	8,89%	11,09%	8,76%	18,61%	10,68%	13,30%

Performance nach Kosten der I EUR Anteilsklasse. \*Umstellung auf die heutige Pictet-Global Environmental Opportunities Strategie am 30.09.2014. Die vergangene Wertentwicklung ist keine Garantie und kein zuverlässiger Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Aufgrund einer regulatorischen Änderung und der zunehmenden Bedeutung der Schwellenländer in der globalen Aktienallokation wurde der Referenzindex rückwirkend zum 1. Januar 2020 vom MSCI World auf den MSCI All Countries World (ACWI) umgestellt. Die Strategie ist nicht an den MSCI ACWI gebunden, der nur zu Vergleichszwecken angezeigt wird. Der Index hat keinen Einfluss auf die Portfoliokonstruktion, und das Anlageuniversum der Strategie erstreckt sich über die Indexkomponenten hinaus. Alternative Weltaktienindizes sind gleichermaßen geeignet.

Quelle: Pictet Asset Management per 31.08.2024.

## Hauptrisiken – Summary Risk Indicator (SRI)

### Risikoindikator für alle Anteilklassen



Der zusammenfassende Risikoindikator („Summary Risk Indicator“ oder „SRI“) ist ein Richtwert für das Risikoniveau dieses Produkts im Vergleich zu anderen Produkten. Er zeigt an, wie wahrscheinlich es ist, dass das Produkt aufgrund von Marktbewegungen oder weil wir nicht in der Lage sind, Sie auszuzahlen, an Wert verliert.

Der Risikoindikator geht davon aus, dass Sie das Produkt 5 Jahre lang halten. Das tatsächliche Risiko kann erheblich variieren, wenn Sie zu einem früheren Zeitpunkt ein- oder aussteigen und dadurch möglicherweise weniger zurückerhalten.

Dieses Produkt kann weiteren Risiken ausgesetzt sein, die nicht im zusammenfassenden Risikoindikator enthalten sind, zum Beispiel:

- › **Währungsrisiko:** Wenn Ihre Referenzwährung von der Währung der Anteilsklasse abweicht, erhalten Sie Zahlungen in einer anderen Währung, so dass die endgültige Rendite, die Sie erhalten, vom Wechselkurs zwischen der Referenzwährung und Ihrer Landeswährung abhängt.
- › **Risiko von Finanzderivaten:** Die aus Derivaten resultierende Hebelwirkung verstärkt die Verluste unter bestimmten Marktbedingungen.
- › **Nachhaltigkeitsrisiko:** ESG-bezogene Risikoereignisse oder -bedingungen könnten bei ihrem Eintreten erhebliche negative Auswirkungen auf den Wert der Anlage haben.

#### Weitere Informationen finden Sie im Verkaufsprospekt.

Dieses Produkt bietet keinen Schutz vor der künftigen Marktentwicklung, so dass Sie Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren könnten. Sollte die Fondsgesellschaft nicht in der Lage sein, Ihnen die geschuldeten Beträge auszuzahlen, könnten Sie Ihre gesamte Anlage verlieren. Sie können jedoch von einer Verbraucherschutzregelung profitieren. Der oben dargestellte zusammenfassende Risikoindikator berücksichtigt diesen Schutz nicht.

Das Risikoprofil wird auf einer Skala von 1 bis 7 angegeben, wobei 1 das geringste Risiko und 7 das höchste Risiko darstellt. Der zusammenfassende Risikoindikator (Summary Risk Indicator, SRI) ist in der PRIIPs-Verordnung definiert und soll das relative Risiko eines Produkts anhand einer Kombination aus Markt- und Kreditrisikomesungen aufzeigen.  
Quelle: Pictet Asset Management, per 30.09.2024.

## Planet P – der Themenpodcast von Pictet Asset Management



Seit dem 13. August verfügbar auf allen Kanälen:



Spotify

Apple Podcast

Amazon Music



Quelle: Pictet Asset Management, 2024.

15/20 NUR FÜR PROFESSIONELLE ANLEGER



## Herzlichen Dank für Ihre Aufmerksamkeit!

## Sprechen Sie uns bei weiteren Fragen gerne an!



**Herr Jochen Staat**

Senior Sales Manager (Nord/West)

Intermediaries Germany

**Kontaktdaten:**

Email: [jstaat@pictet.com](mailto:jstaat@pictet.com)

Telefon: +49 69-795 009-12 56

Mobil: +49 172 960 28 17



**Herr Andreas Lössl**

Senior Sales Manager (Mitte/ Ost)

Intermediaries Germany

**Kontaktdaten:**

Email: [aloessl@pictet.com](mailto:aloessl@pictet.com)

Telefon: +49 69-795 009-12 66

Mobil: +49 172 960 28 02



**Herr Kadir Solmaz**

Senior Sales Manager (Süd)

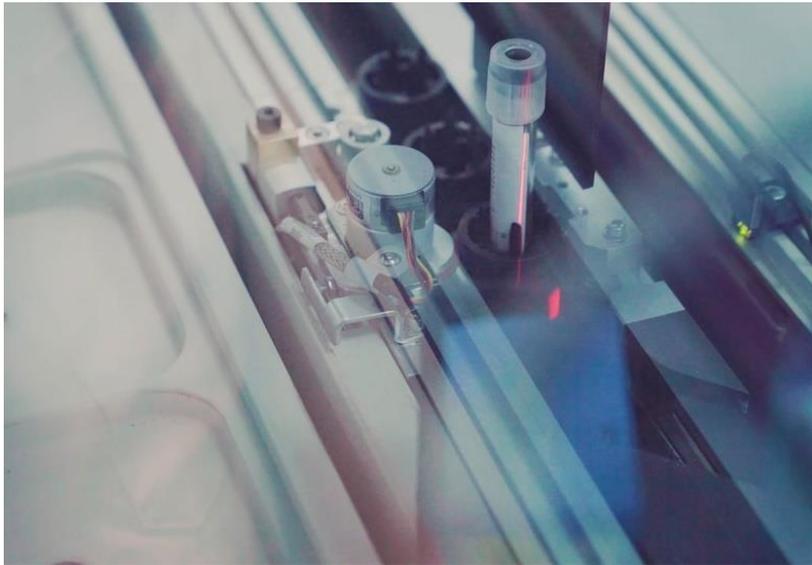
Intermediaries Germany

**Kontaktdaten:**

Email: [ksolmaz@pictet.com](mailto:ksolmaz@pictet.com)

Telefon: +49 69-795 009-12 55

Mobil: +49 172 960 28 15



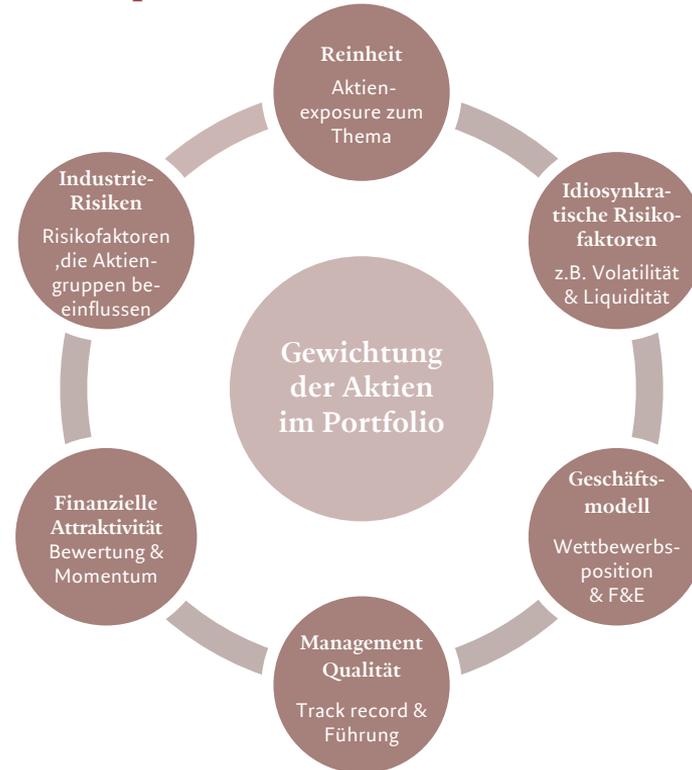
3.

Anhang

## Bewährter und disziplinierter Portfoliokonstruktionsprozess

Unser allgemeiner thematischer Portfolio-Aufbauprozess ist allen Strategien gemeinsam und hilft uns

- ... unsere **höchsten Überzeugungen** in einer absoluten Bottom-up-, aber systematischen Weise widerzuspiegeln, ohne durch irgendeine Benchmark eingeschränkt zu sein
- ... unser emotionales Verhalten im Zaum zu halten
- ... eine gemeinsame Anlagesprache über thematische Teams hinweg beizubehalten

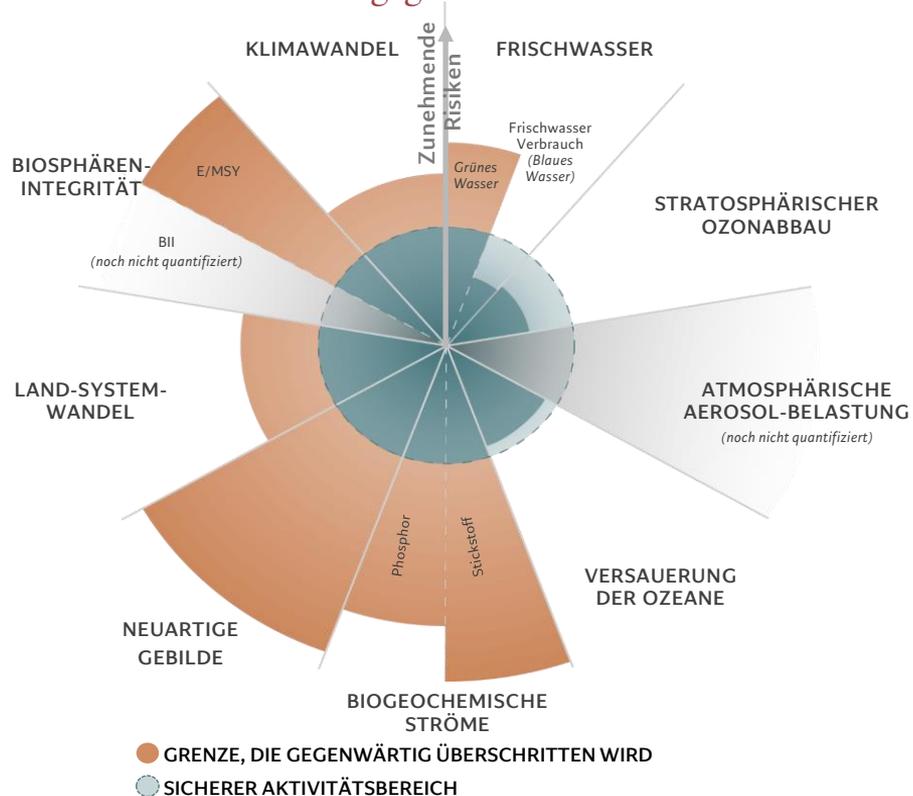


Hinweis: Dies sind interne Richtlinien, die jederzeit und ohne Vorankündigung geändert werden können.  
Quelle: Pictet Asset Management, 2024.

## Wir nutzen ein bewährtes Analyse-System: Planetare Belastungsgrenzen

### Das Konzept der Planetaren Grenzen (PG)

- 2009 vom Stockholm Resilience Centre und einer Gruppe international anerkannter Wissenschaftler entwickelt
- Neun quantitative Grenzen, innerhalb derer sich die Menschheit, ohne langfristige Umweltprobleme zu verursachen, weiterentwickeln kann
- Die Überschreitung dieser Grenzen erhöht die Risiken signifikanter abrupter und irreversibler Umweltveränderungen
- Wir investieren in Unternehmen, die sich innerhalb des "sicheren Aktivitätsbereichs" bewegen



Quelle: Stockholm Resilience Centre, basierend auf Analysen in Persson et al 2022 und Steffen et al 2015.

## ESG Übersicht – Mindestausschlüsse

Das Engagement in kontroversen Branchen ist aufgrund unseres Anlageprozesses sehr begrenzt

- Ausschluss von kontroversen Waffen und Aktivitäten, die erheblichen ökologischen oder sozialen Schaden verursachen
- Positive Auswahl von Unternehmen mit einem Mindestmass an thematischer Reinheit von 20%

\* Die Strategie kann in Energieversorgungsunternehmen investieren. Diese Unternehmen können in begrenztem Umfang über den einzelnen Umsatzschwellen liegen, sofern ein klarer Übergangsplan vorliegt und ein aktiver Dialog mit Pictet Asset Management geführt wird. Wir bewerten das kombinierte Engagement in Kohle, Öl und Kernenergie, indem wir den Unternehmenswert (oder Umsatz, EBIT oder EBITDA) berechnen, der direkt aus diesen Aktivitäten stammt. Wir investieren in der Regel nicht in Unternehmen, bei denen mehr als 20% des Unternehmenswerts oder der Einnahmen aus der Öl-, Kernkraft- oder Kohleverstromung stammen. Bei Unternehmen, die in den Bereichen Kohle, Öl oder Kernenergie tätig sind, berücksichtigen wir künftige Entwicklungen. Wir achten darauf, dass die Investitionen in saubere Energieprojekte fließen und dass die Investitionen in anderen Bereichen zurückgehen.

Dies sind interne Richtlinien und können jederzeit und ohne vorherige Ankündigung geändert werden. Die Ausschlüsse beruhen auf zuverlässigen Quellen, die von renommierten Dritten gesammelt wurden. Pictet Asset Management behält sich die volle Entscheidungsfreiheit über Ausschlüsse vor und behält sich stets das Recht vor, von Fall zu Fall von Informationen Dritter abzuweichen. Die [Pictet Asset Management Management Responsible Investment Policy](#) ist auf unserer Website verfügbar.

Quelle: Pictet Asset Management, per 30.09.2024.

20/20 NUR FÜR PROFESSIONELLE ANLEGER

INDIKATOR/ KONTROVERSE AKTIVITÄTEN	AUSSCHLUSS-HÜRDE
Schwere Verstösse gegen international Konventionen bezüglich Menschenrechten, Arbeitsstandards, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung	Ja
Kontroverse Waffen gemäss der Pictet Blacklist	0%
Stromerzeugung aus Atomkraft	>10%*
Abbau Thermischer Kohle	>5%
Stromerzeugung aus Thermischer Kohle	>10%*
Öl- & Erdgas-Produktion	>5%
Stromerzeugung aus Öl & Erdgas	>10%*
Abbau von Ölsand	>5%
Abbau von Schiefer-Öl- & Erdgas (Shale Energy)	>5%
Exploration und Abbau von Arktischen Öl- & Erdgasvorkommen	>5%
Produktion von Tabakprodukten	>5%
Anbau von Genetisch-veränderten Pflanzen und Samen	>5%
Entwicklung von Genetisch-veränderten Pflanzen und Samen	>5%
Produktion und Distribution von Palmöl	>5%
Produktion von Pestiziden	>5%
Militärische Waffen	>5%
Kleinwaffen Zivilisten (Angriffswaffen)	>5%
Kleinwaffen Zivilisten (Nicht-Angriffswaffen)	>5%
Kleinwaffen Militär/ Gesetzesvollzug	>5%
Kleinwaffen Schlüsselkomponenten	>5%
Produktion von Erwachsenenunterhaltung	>5%
Betrieb von Glücksspiel	>5%
Spezialausrüstung für Glücksspiele	>5%

