



PICTET ASSET MANAGEMENT

Themenfonds – Wachstumschance für eine Welt im Wandel

Simon Frank, CFA, CAIA, Pictet Asset Management

FFB FONDSGESPRÄCHE

MARKETINGDOKUMENT
NOVEMBER 2023

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 oder auf Papier bei Pictet Asset Management (Europe) S.A., 6B, Rue du Fort Niedergruenewald, L-2226 Luxemburg, oder in der Geschäftsstelle des Lokalvertreters, Vertriebssträgers 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 neueste 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 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 könnten 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 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.

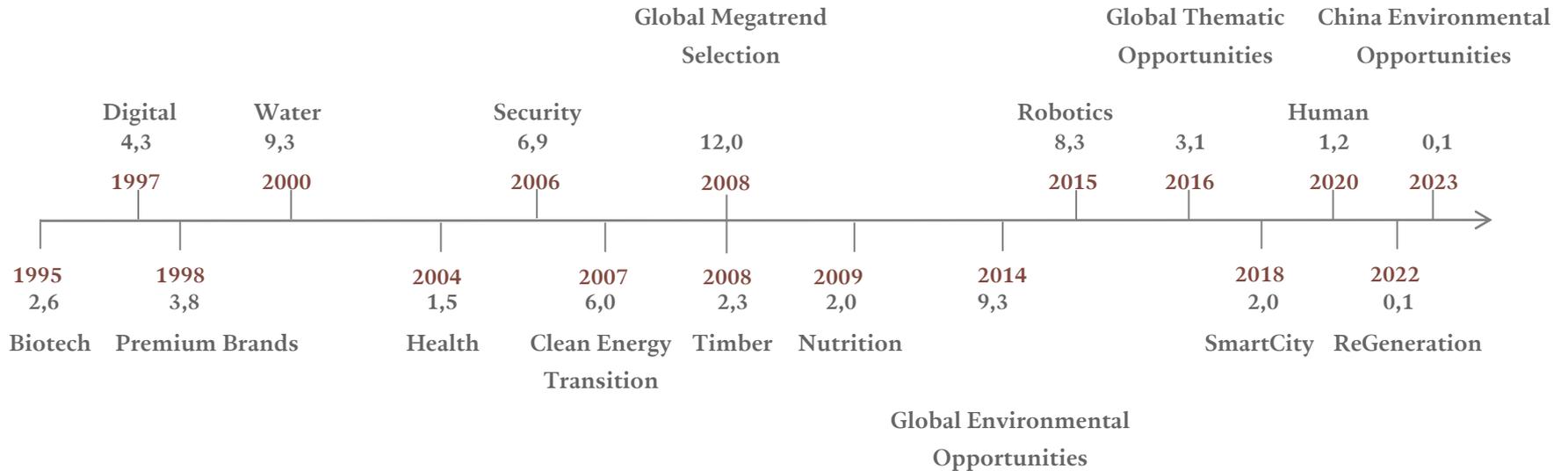


1.

Thematische Aktien bei Pictet Asset Management

Pictet AM – der Pionier bei Thematischen Aktienfonds seit 1995

Zeitleiste der Themenfonds-Auflagen bei Pictet Asset Management



Quelle: Pictet Asset Management, per 30.09.2023.

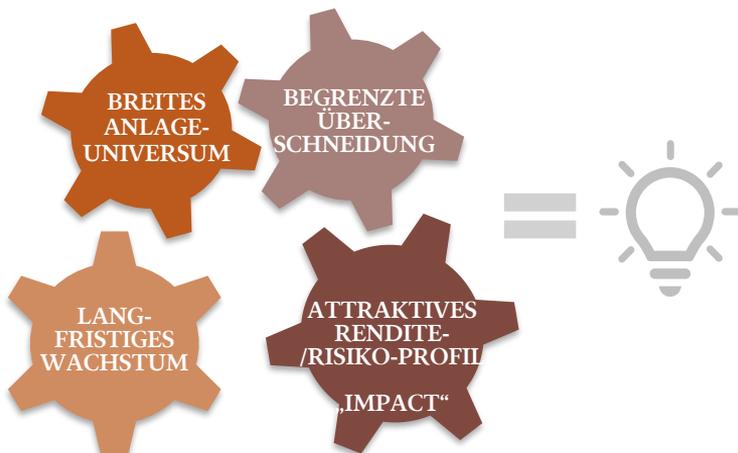


Wachstumsthemen identifizieren und begleiten

Themen identifizieren

Breites und vielfältiges
Universum an reinen und
liquiden Aktien

Geht weit über
MSCI World hinaus



Wesentliche Verbindung
zwischen Megatrends und
thematischen Werttreibern

Erwartetes Rendite-/
Risiko-Profil besser
als globale Indizes

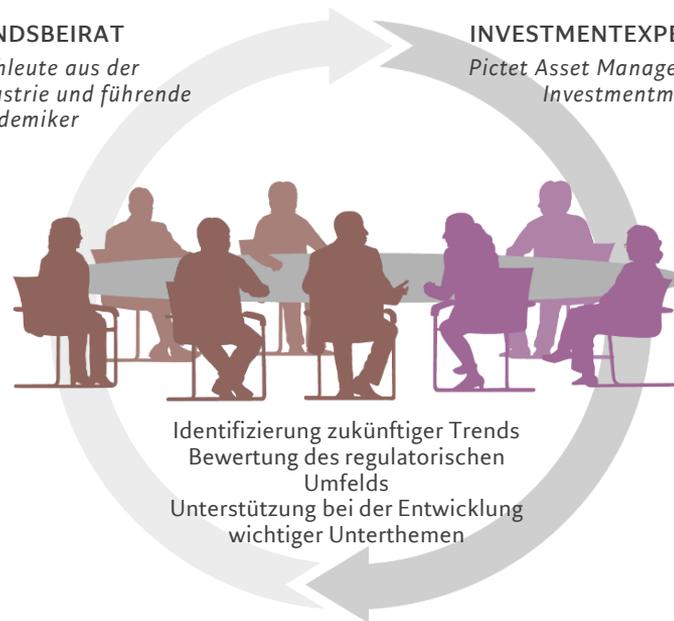
Themen begleiten

FONDSBEIRAT

*Fachleute aus der
Industrie und führende
Akademiker*

INVESTMENTEXPERTEN

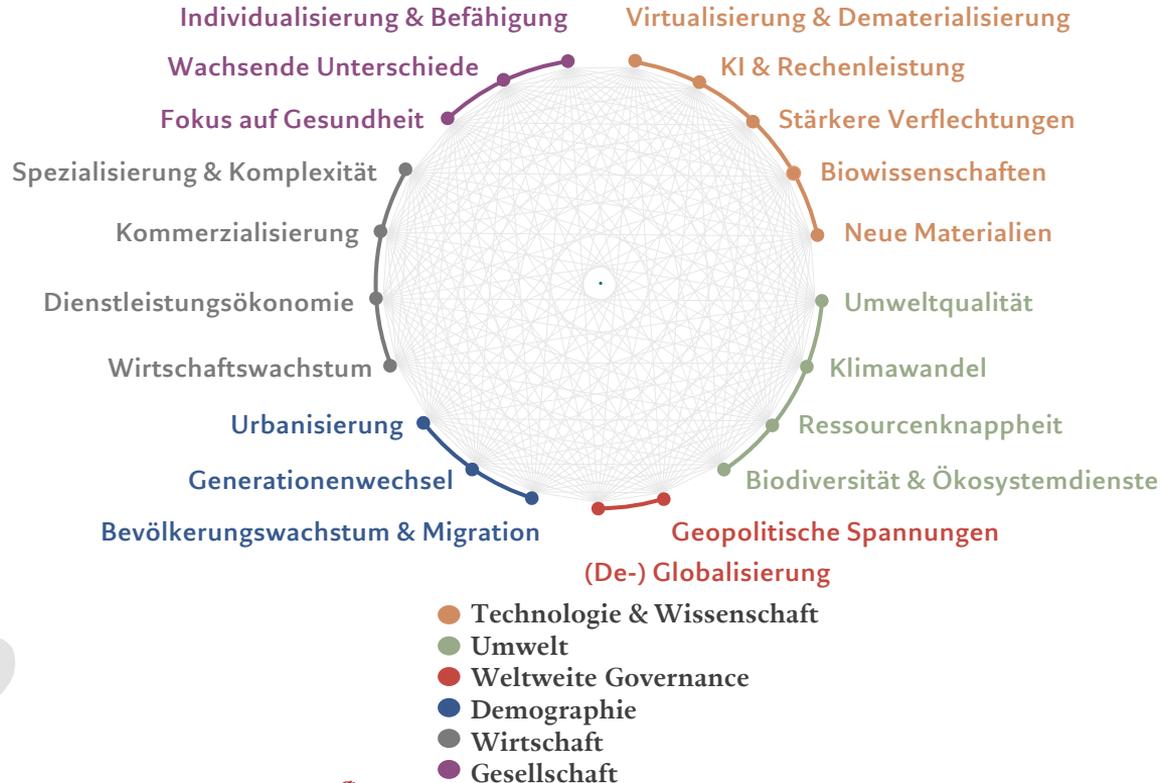
*Pictet Asset Management's
Investmentmanager*



Säkulares Wachstum als langfristige Alpha-Quelle: Investierbare Megatrends

Die Analyse und das Verständnis von Megatrends, d.h. von säkularen Wachstumstreibern, ist eine komplexe Aufgabe, die ein breites Spektrum an Fähigkeiten erfordert.

“
Wo sich Megatrends kreuzen, entstehen starke Themen.
 ”



Quelle: Pictet Asset Management, 2023.



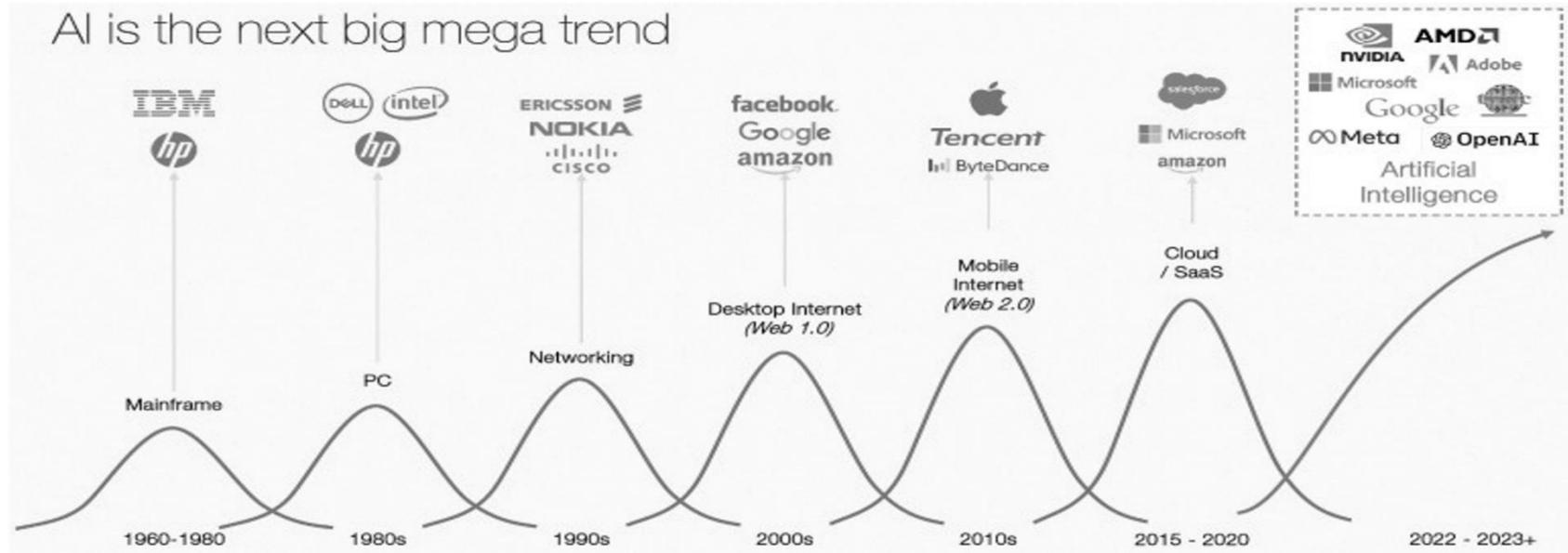


2.

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.

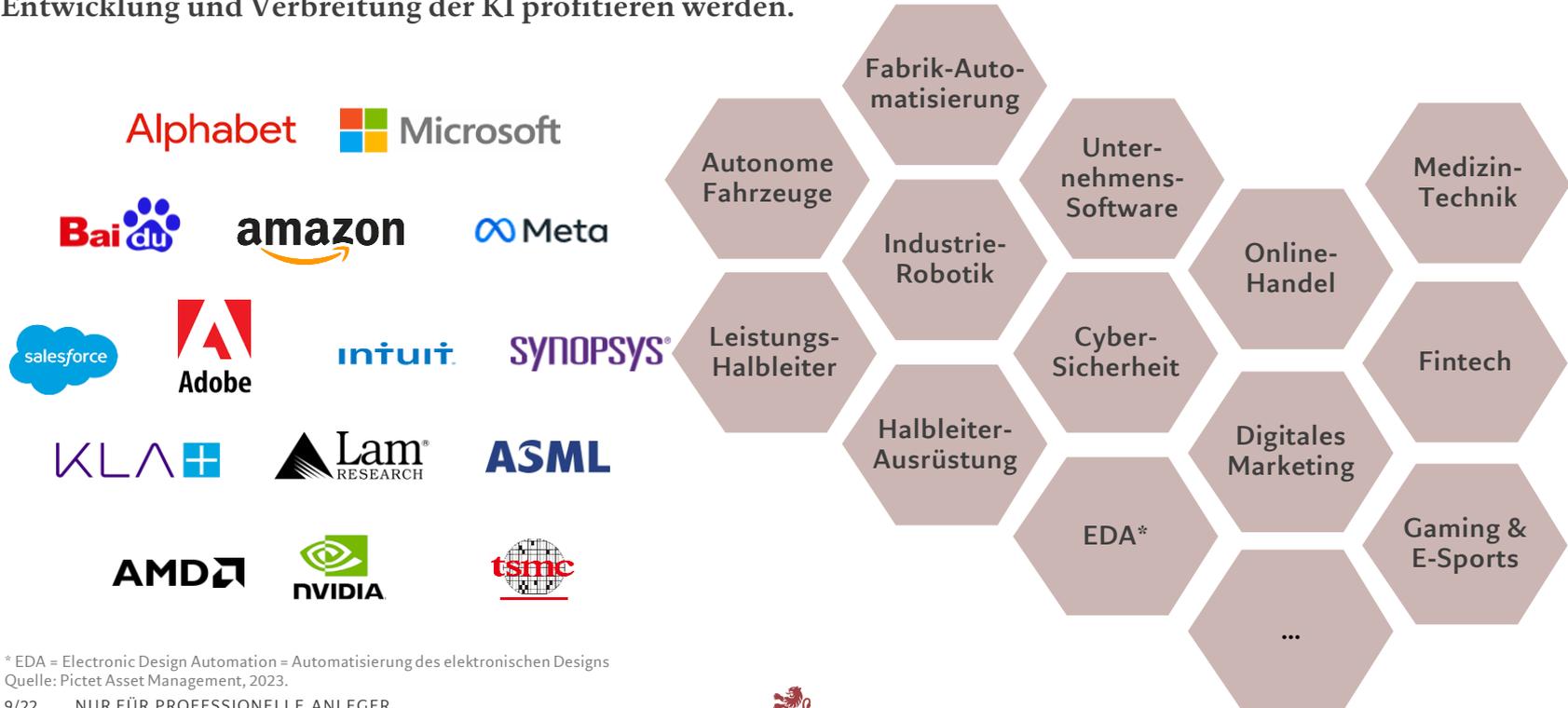


Nur zu Illustrationszwecken.
Quelle: Pictet Asset Management, 2023.

Künstliche Intelligenz beeinflusst und verändert zahlreiche Branchen und Anwendungsbereiche

enorm

Beispiele von Unternehmen und Produkten in unseren Digital und Robotics Portfolien, die maßgeblich von der Entwicklung und Verbreitung der KI profitieren werden.



* EDA = Electronic Design Automation = Automatisierung des elektronischen Designs
Quelle: Pictet Asset Management, 2023.

Die kommende Investitionswelle wird zahlreichen Branchen enormen Rückenwind geben

Angekündigte Investitionen von bisher ~290 Mrd. \$ in neue Technologien (insb. Halbleiter, Elektrifizierung) - alleine in den USA:

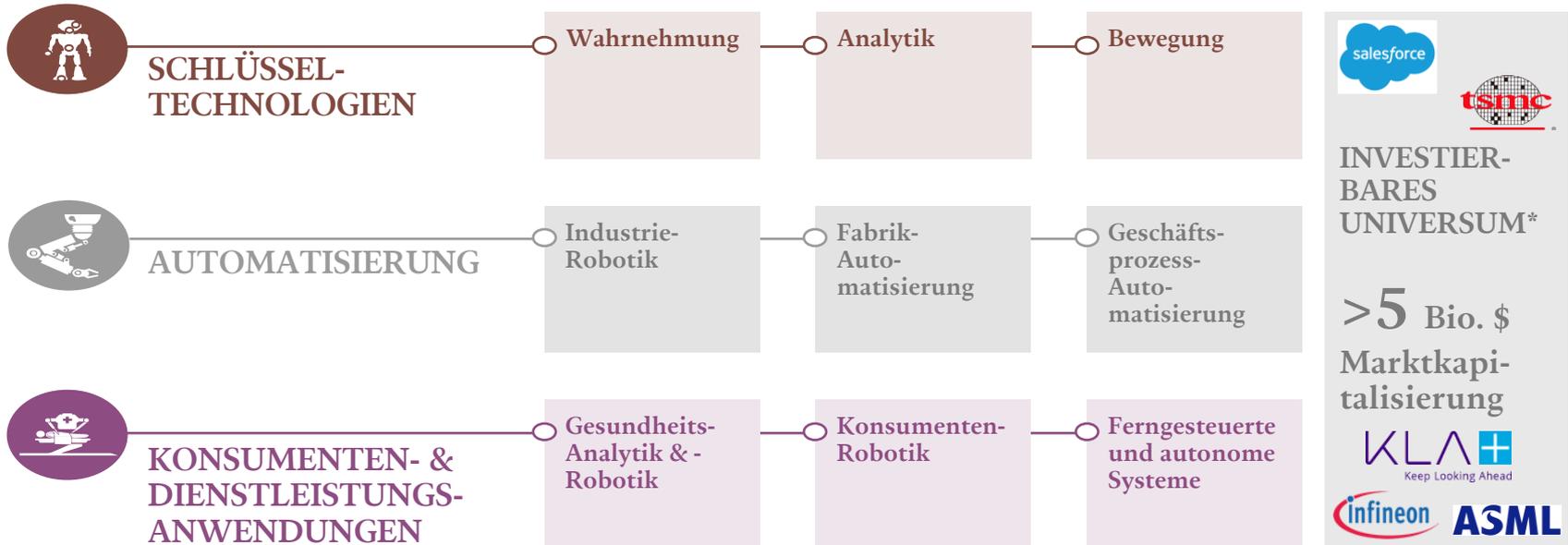


Ankündigung von Investitionen in neue Technologien in Höhe von 290 Milliarden Dollar im Anschluss an den Infrastructure and Jobs Act, den Inflation Reduction Act, den Chips and Science Act. Ziel ist es, Produktionskapazitäten zu verlagern, die Elektrifizierung zu ermöglichen, eine heimische "grüne" Lieferkette und Infrastruktur aufzubauen.

Quelle: Pictet Asset Management, 2023.

Künstliche Intelligenz, Automatisierung & Robotik: Pictet-Robotics

Die Robotics-Strategie investiert in die vielen Endmärkte, die aufgrund der zunehmenden Verbreitung und Anwendung von Robotik, Automatisierung und Künstlicher Intelligenz strukturell überdurchschnittlich wachsen.



* Gesamtmarkt-kapitalisierung des investierbaren Universums

* Ausschluss von kontroversen Waffen und Aktivitäten, die der Umwelt und/ oder der Gesellschaft erheblichen Schaden zufügen.

Quelle: Pictet Asset Management, 2023.

Künstliche Intelligenz & Digitalisierung: Pictet-Digital

Die Digital-Strategie investiert in Unternehmen, die Daten, Technologie und Online-Plattformen nutzen, um innovative Produkte und Dienstleistungen in der digitalen Wirtschaft anzubieten, sowie in die Unternehmen, die diese ermöglichen.

KONSUMENTEN



Online-Handel



Unterhaltung



Fintech

UNTERNEHMEN



Cyber-Sicherheit



Anwendungs-Software

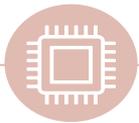


Online-Werbung

SCHLÜSSELTECHNOLOGIEN



Schlüssel-Infrastruktur



Schlüssel-Halbleiter

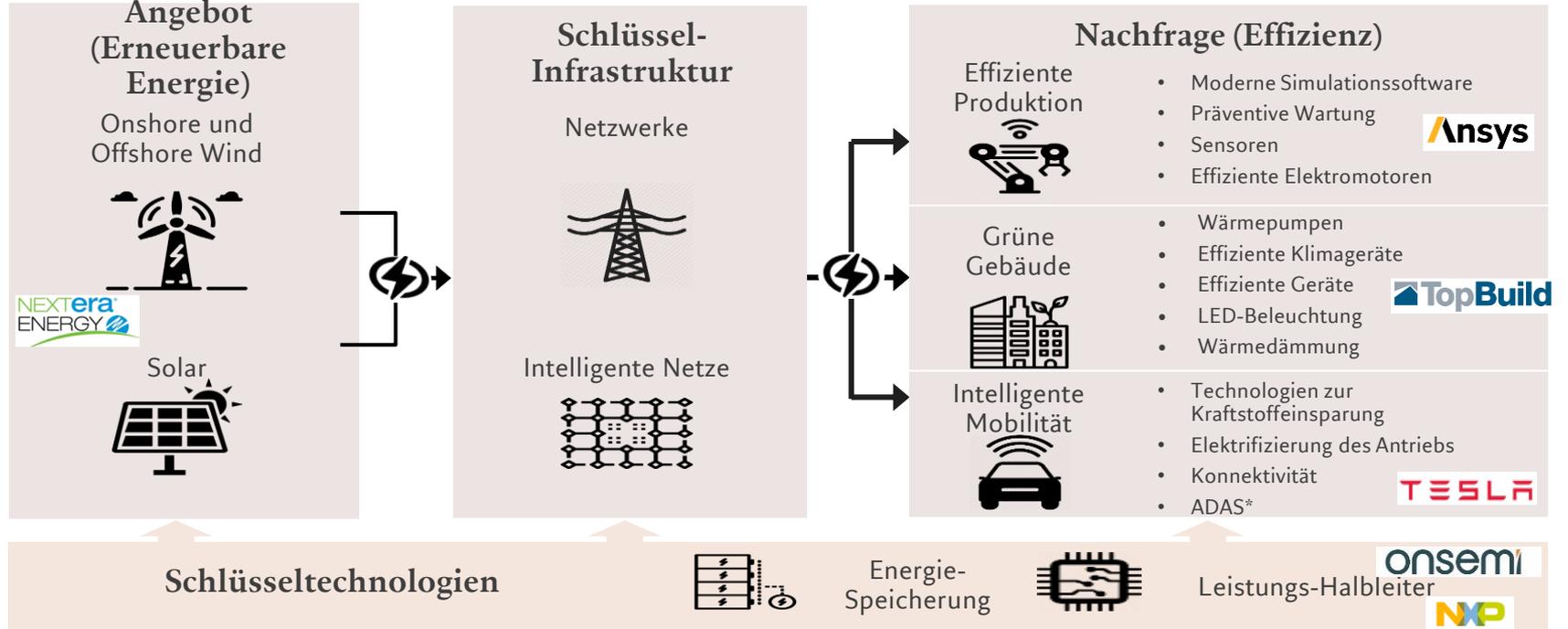


Schlüssel-Dienstleistungen

USD 22 Bio. Markt-kapitalisierung

Nachhaltige Energiewende: Pictet-Clean Energy Transition

Die Clean Energy Transition-Strategie investiert weltweit in die Unternehmen, die die globale „grüne“ Energiewende mit ihren Technologien, Produkten und Dienstleistungen voranbringen und strukturell überdurchschnittlich wachsen.



* ADAS = Advanced Driver Assistance System = Fahrassistenzsysteme
Quelle: Pictet Asset Management, 2023.



Planet P – der Themenpodcast von Pictet Asset Management



Seit dem 05. September verfügbar auf allen Kanälen:



Spotify



Apple Podcast



Amazon Music

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

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

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

Telefon: +49 69-795 009-12 55

Mobil: +49 172 960 28 15

Hauptrisiken – Summary Risk Indicator (SRI)

Risikoindikator für alle Anteilsklassen



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 Kreditrisikomessungen aufzeigen.
Quelle: Pictet Asset Management, per 31.08.2023.



3.

Anhang

Wachsender Wohlstand und Konsum: Pictet-Premium Brands

Die Premium Brands-Strategie investiert weltweit in die führenden Marken-Unternehmen, die aufgrund der wachsenden globalen Mittelschicht und deren steigenden Konsumausgaben strukturell überdurchschnittlich profitieren.

Exklusive

Produkte

Differenzierte
Erfahrungen

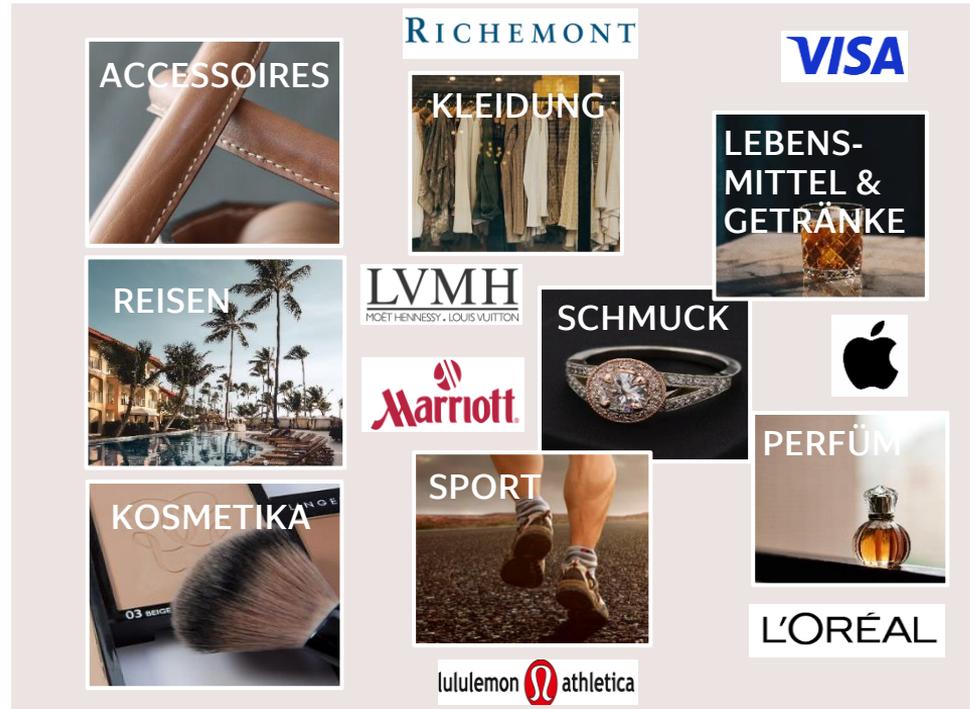
Schönheit

120

Premium Brands
Unternehmen

50%

Mind. thematische
Reinheit



Nachhaltige Umweltlösungen in China: Pictet-China Environmental Opportunities („CEO“)

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Pictet - China Environmental Opportunities als innovativer Artikel 9-Fonds in führende chinesische Anbieter von Umweltlösungen investiert, die zur Lösung globaler Umweltprobleme beitragen.

Warum China Environmental Opportunities?

CHINA



Führende
Technologien



Grösste
Skalierung



Umwelt
Politik

ENVIRONMENTAL



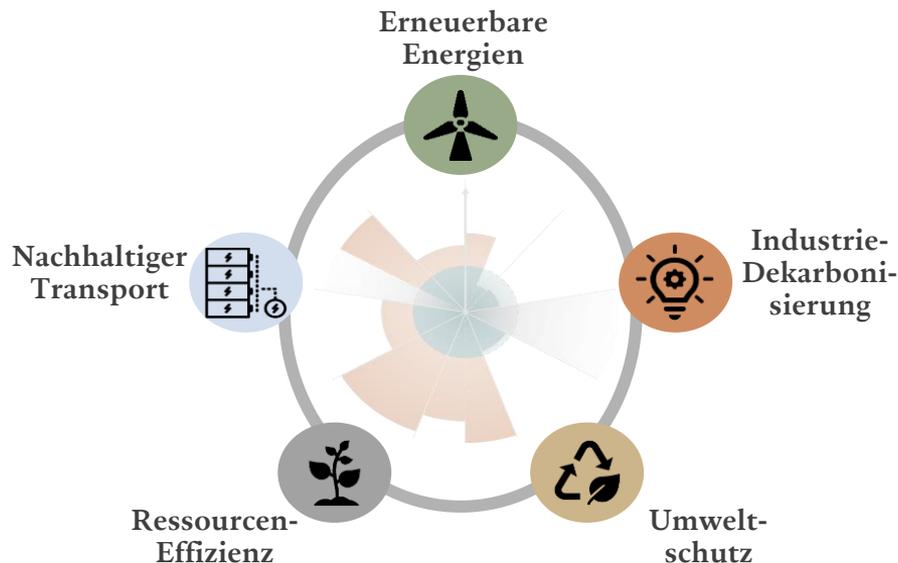
Positive
Wirkung

OPPORTUNITIES



A-Aktien
Markt

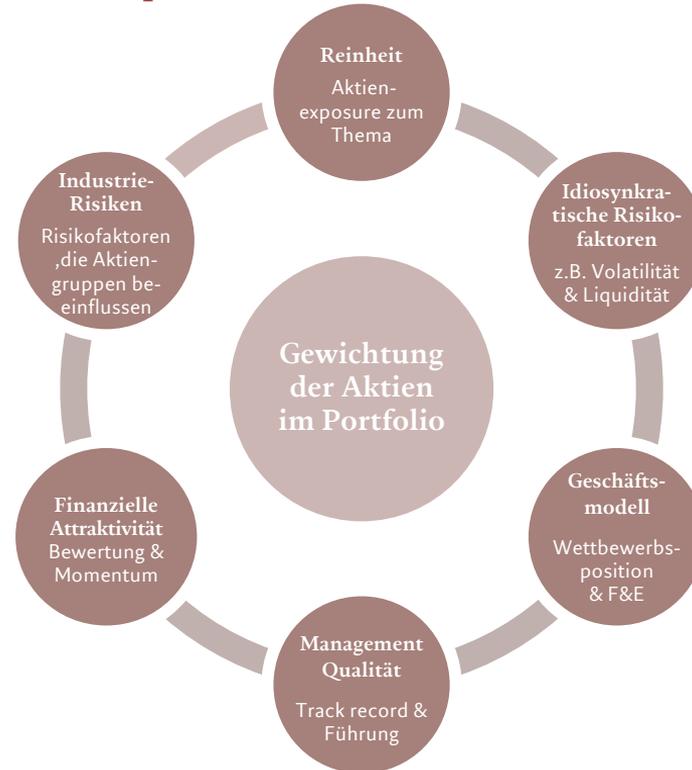
5 Elemente des Anlageuniversums



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

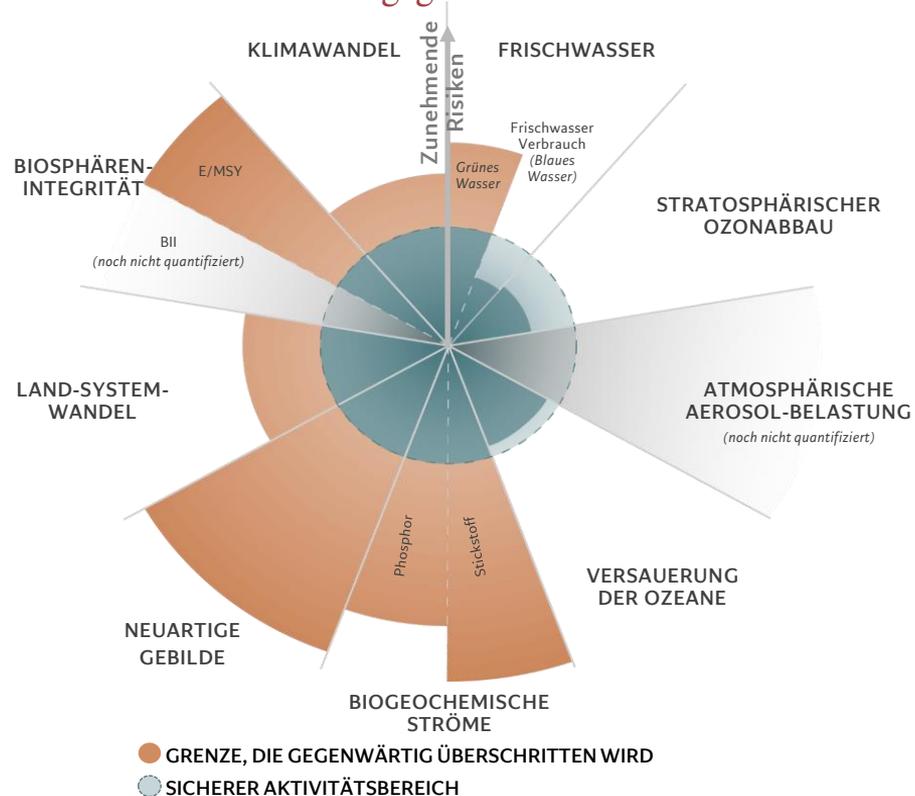


Hinweis: Dies sind interne Richtlinien, die jederzeit und ohne Vorankündigung geändert werden können.
Quelle: Pictet Asset Management, 2023.

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 Drittanbietern 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 30.09.2023.

22/22 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%

