



Bester Asset Manager
Universalanbieter

Pictet Asset Management



Pictet-Water

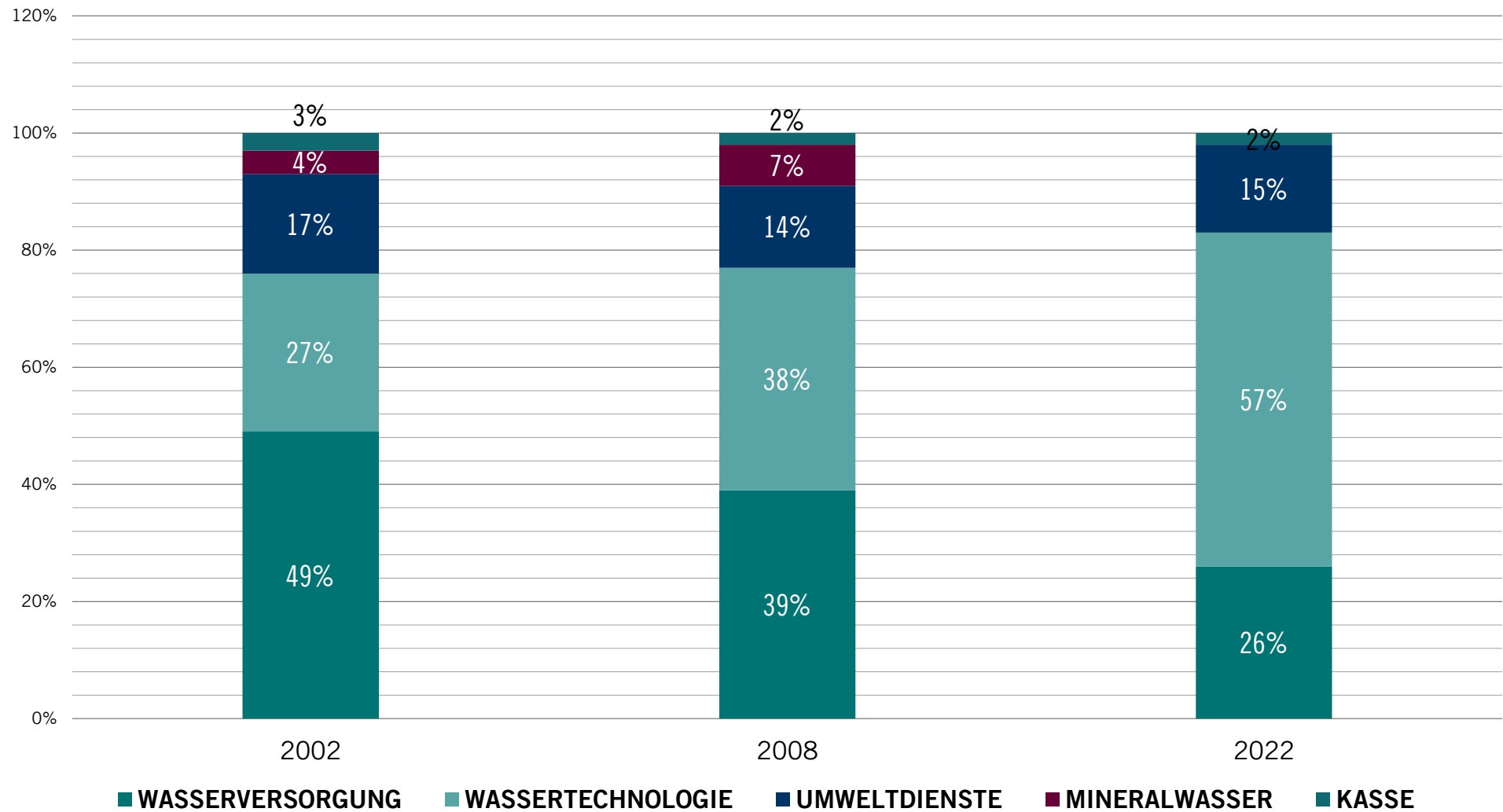
Ein Pionier in Sachen Nachhaltigkeit

Walter Liebe
Pictet Asset Management
Webinar "Die Fondsplattform"
22. März 2022



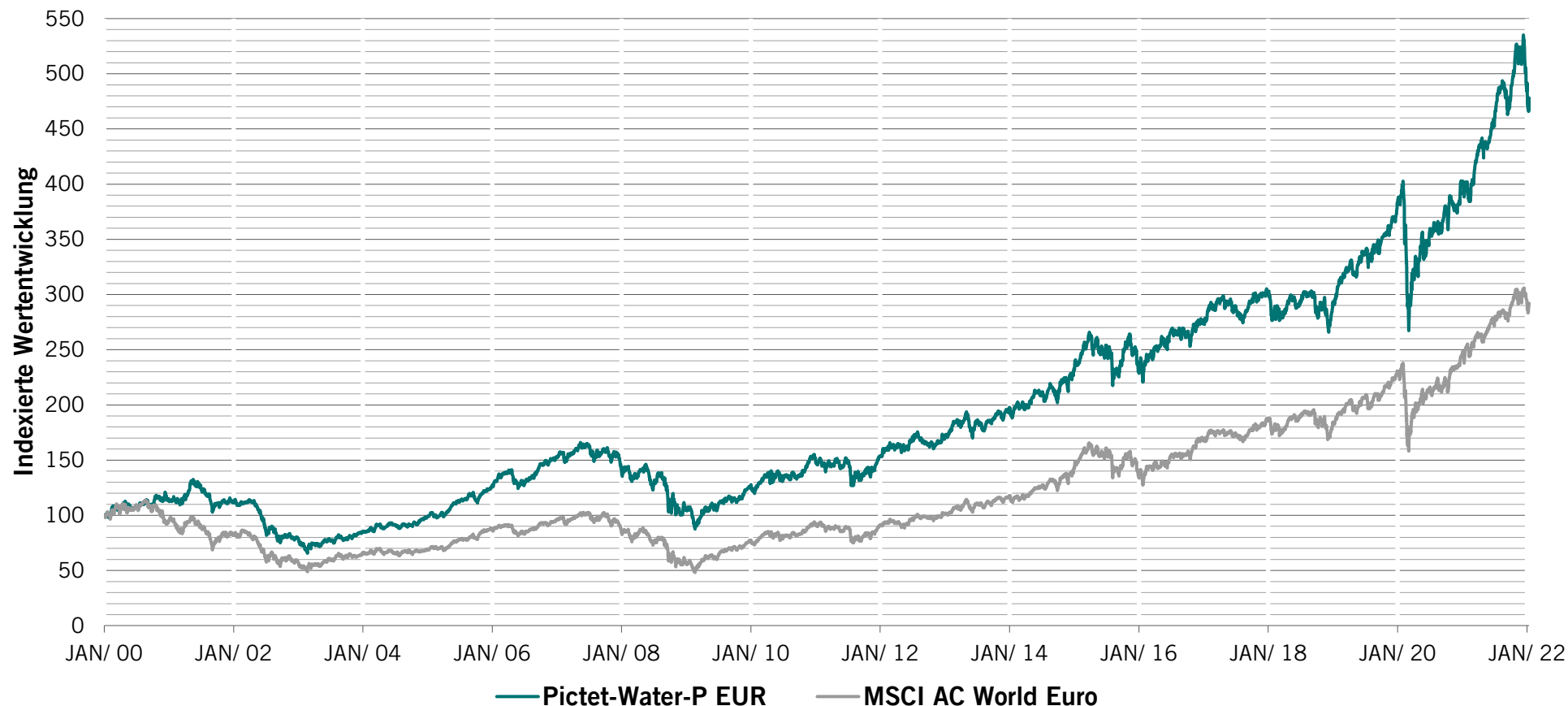
DAS WATER-UNIVERSUM HAT SICH GEWANDELT

Entwicklung der Subthemen des Pictet-Water



Quelle: Pictet Asset Management, per 28.02.2022

WERTENTWICKLUNG PICTET-WATER VS. MSCI ACWI SEIT AUFLAGE (IN EUR)



	YTD 2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	RENDITE P.A. SEIT AUFLAGE	VOLATILITÄT P.A. SEIT AUFLAGE
Pictet-Water P EUR	-10,18%	39,58%	3,56%	34,49%	-8,64%	9,79%	9,16%	10,44%	15,63%	17,15%	13,64%	7,37%	13,95%
MSCI AC World NR EUR	-3,54%	27,54%	6,65%	28,93%	-4,85%	8,89%	11,09%	8,76%	18,61%	17,49%	14,35%	4,99%	14,42%

Performance nach Kosten der Retail P Anteilsklasse.

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 31.01.2022.

WAS SICH NICHT ÄNDERT SIND DIE LANGFRISTTREIBER – MEGATRENDS

Demographische Entwicklung

Nachhaltigkeit

Schwerpunkt auf
Gesundheit

Anlagechance Wasser

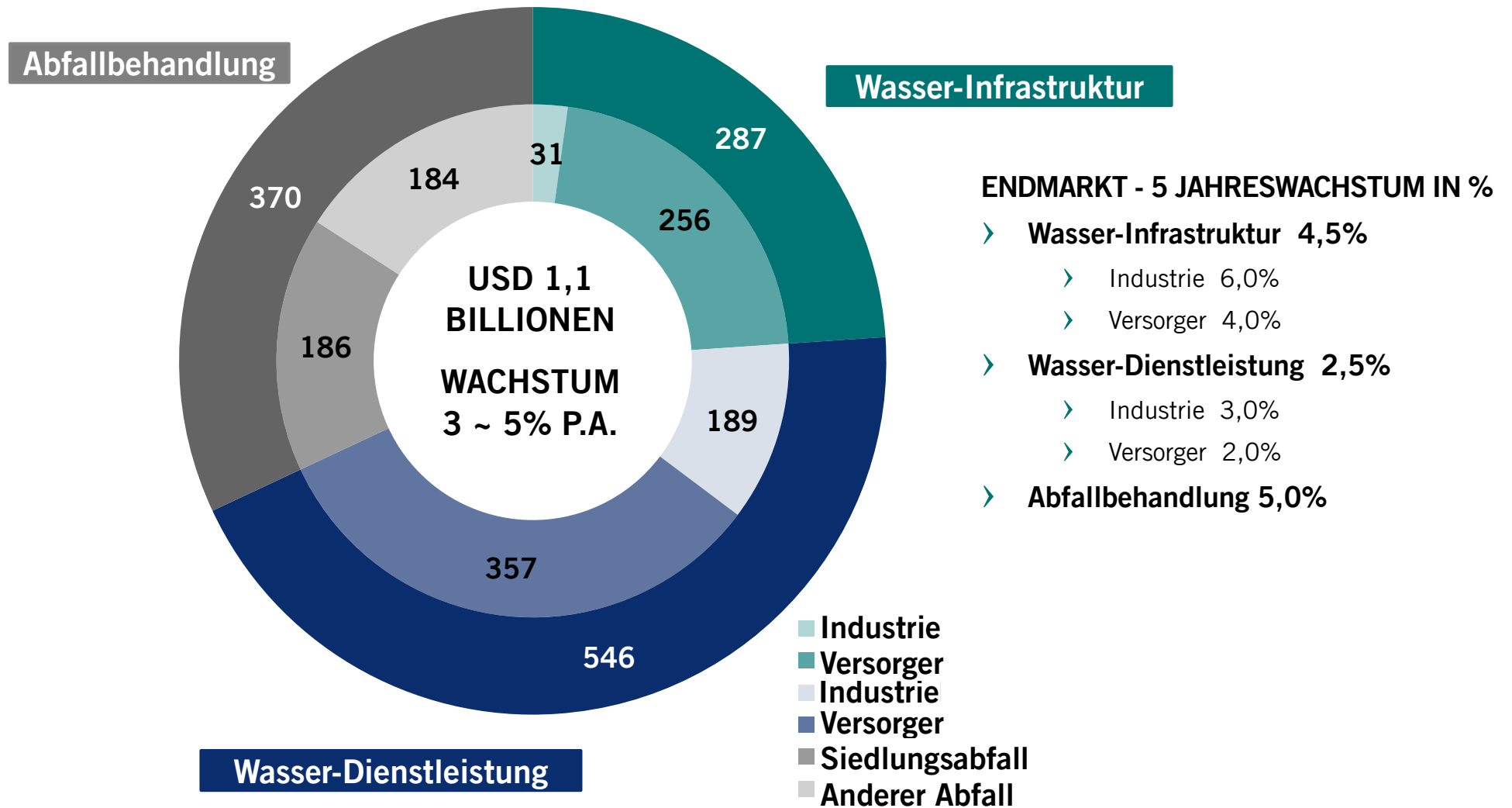
Kommerzialisierung

Wirtschaftliches Wachstum

Quelle: Copenhagen Institute for Futures Studies (CIFS), Pictet Asset Management, 2022.

DER ADRESSIERBARE MARKT FÜR WASSER

Der weltweite Markt für Wasser, Abwasser und Feststoffabfall-Dienstleistungen (2020, in Mrd. USD)



Quelle: GWI, Global Water Data 2021, Stifel-Schätzungen, Weltbank, OECD, EPA, kanadische Regierung, Unternehmensberichte, IFAT, FCC Environment, Elsevier, 2021. Zahlen gerundet.

UNSER WASSER INVESTMENTUNIVERSUM

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**



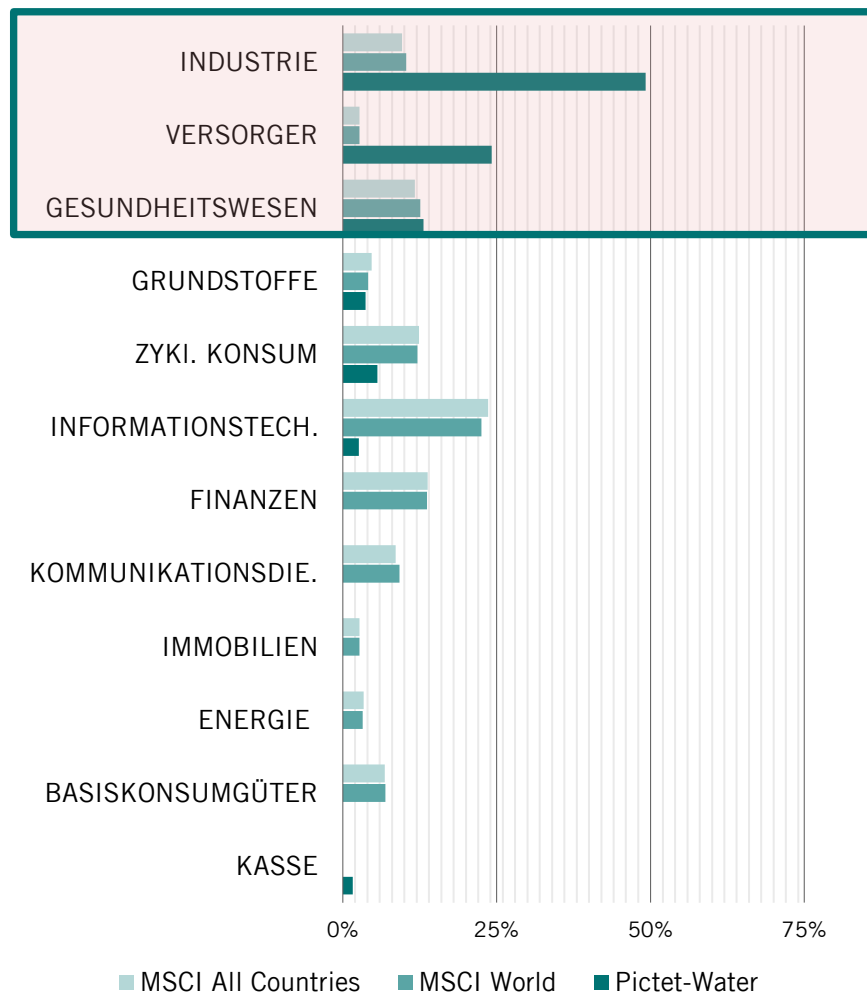
**Abfall-
behandlung**

360
Unternehmen
€ 970 Mrd.
Marktkapitalis.

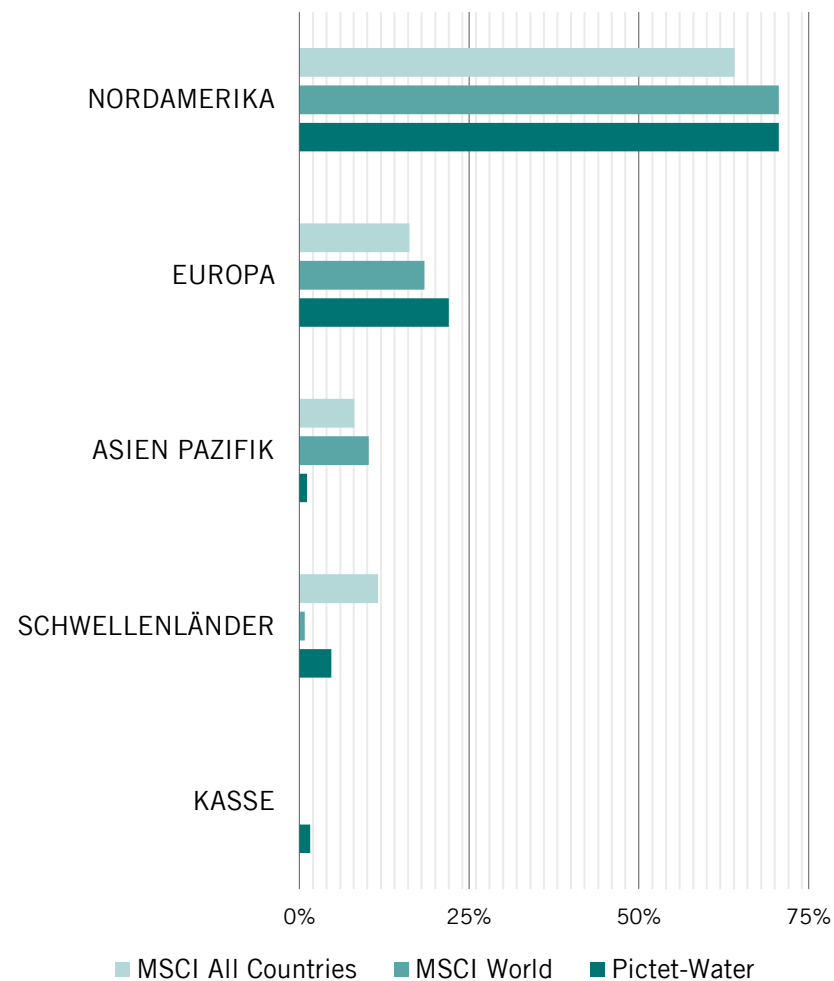
**INVESTIERBARES
UNIVERSUM**

PORTFOLIOAUFTEILUNG IM VERGLEICH ZUM GLOBALEN AKTIENMARKT

Aufteilung nach MSCI Sektoren



Geographische Aufteilung



Die effektiven Allokationen unterliegen Änderungen und können sich seit diesem Datum geändert haben.

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, Style Research in USD, per 31.12.2021 (vierteljährliche Aktualisierung).

Water Investmentteam



Cédric Lecamp
Senior Investment
Manager



Louis Veilleux
Senior Investment
Manager



Beatriz González
Senior Investment
Managerin



Ola Obanubi
Investment
Manager



Marc-Olivier Buffle
Senior Kunden
Portfoliomanager

Water Fondsbeirat

Externe Experten

Dr. David Owen – Wasser Märkte, UK Regulator (Ofwat)
Gründer & CEO von Envisager Ltd

James Hotchkies – Wasser-Technologie, Abwasserwiederaufbereitung
Co-Gründer von JWH

Prof. Asit K. Biswas – Wasser-Management Policy, Schwellenländer
Präsident vom Third World Centre für Water Management

Dr. Bryan Fleet Staley – Solid Waste Management
Präsident/ CEO der Environmental Research & Education Stiftung

Impact, Nachhaltigkeits-Research & ESG Team

Nachhaltigkeit & Long-Term Thematic Research

Steve Freedman, PhD, Nachhaltigkeit & Langfristiges Thematisches Research
ESG-Dozent NYU

Thematisches Impact & Analyse

Sandy Wolf, CIIA, Impact & Analytics Managerin

Salomé Vergne, Impact Officer

Pictet Asset Management ESG Team

Teamleiter: Eric Borremans

Active Ownership: Philippe Le Gall (E), Juan Salazar (S), James Upton (G)

RI Politik & SFDR Regulierung: Alexandra Mahler, Faisal Syed

Risikomanagement: David Barja Vazquez, Senior-Risikomanager

Thematisches Aktien Team bei Pictet AM

Team Thematische Aktien arbeitet in einem offenen Umfeld, in dem der Informationsaustausch gefördert wird

Maysa Al Midani, CIIA
Anjali Bastianpillai
Rachele Beata
Laurent Belloni
Grégoire Biollaz, PhD
Jennifer Boscardin-Ching
Marc-Olivier Buffle, PhD
Christoph Butz, CIIA
Xavier Chollet
Alice de Lamaze, CFA
Luciano Diana, MBA

Gillian Diesen, CAIA
Moritz Dullinger, CFA, CAIA
Yi Du, CFA
Stanislas Effront
Yasemin Erarslan
Stephen Freedman, PhD, CFA, FRM
Ghislain Gauthier, FRM
John Gladwyn, CFA
Beatriz González Bodas
Hayet Hammana
Lydia Haueter, CFA

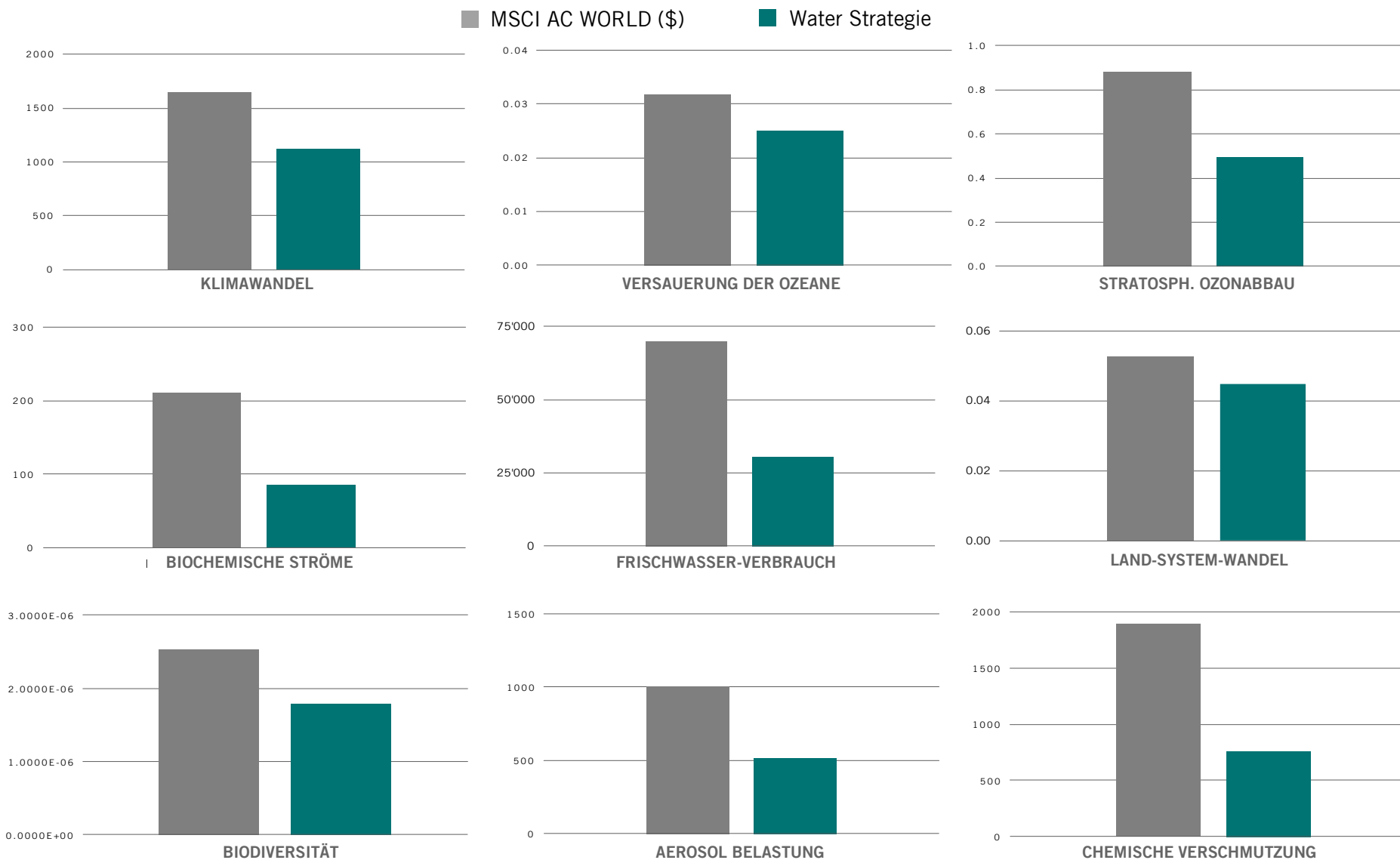
Alex Howson, CA
Mikael Jafs
Yves Kramer
Andreas Kringlen, CFA
Cédric Lecamp
Charles Lepetitpas, CFA
Benjamin Lerner
Aline Liégé
Peter Lingen
Manuel Losa
Jan Andreas Maager, CFA

Eugénio Martin-Fougereux
Karin Marchand-Gollino
Gabriel Micheli, CFA
Marco Minonne
Alexandre Mouthon, CFA
Elnaz Niazmand Ozkul
Ola Obanubi, PhD, CFA
Francesco Pighini
Marien-Baptiste Pouyat, CFA
Hans Peter Portner, CFA
Caroline Reyl

Christian Roessing, CFA
Sylvie Sejournet, SFAF
Tazio Storni, PhD
Gertjan van der Geer, CEFA
Louis Veilleux, CFA
Salomé Vergne
Ivo Weinoehrl, CFA
Sandy Wolf, CIIA

Quelle: Pictet Asset Management, 2022.

PICTET-WATER – VORTEILHAFTER ÖKOLOGISCHER FUSSABDRUCK*



*Unsere Analyse des ökologischen Fussabdrucks basiert auf einer vollständigen Lebenszyklusanalyse der von Unternehmen angebotenen Produkte und Dienstleistungen (Bereich 1-4). Die von uns dargestellten Umweltdaten können daher erheblich von konventionelleren Massen abweichen (typischerweise Scope 1 und Scope 2 Kohlenstoffdaten). 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 31.12.2021 (vierteljährliche Aktualisierung).

SUSTAINABLE DEVELOPMENT GOALS (SDG) EXPOSURE – PICTET-WATER

Die Ziele für nachhaltige Entwicklung sind 17 Ziele, die von den Vereinten Nationen im Jahr 2015 festgelegt wurden.

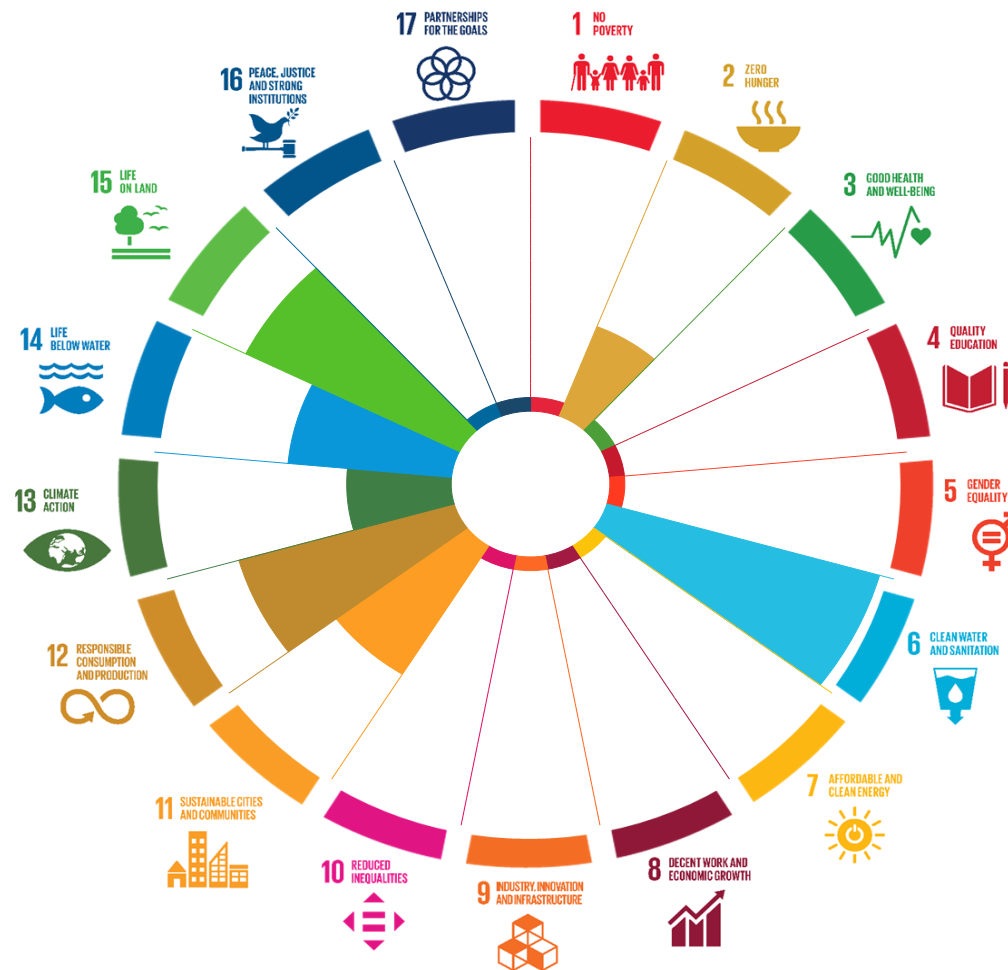
Unsere SDG-Bewertung basiert auf der Geschäftstätigkeit sowie den Produkten und Dienstleistungen der Unternehmen, die in unserer Strategie enthalten sind.

Wir wenden einen quantitativen Ansatz an, um die wichtigsten Tätigkeiten, Produkte und/ oder Dienstleistungen der Unternehmen zu ermitteln. Mit Hilfe von Big-Data-Analysen und natürlicher Sprachverarbeitung stellen wir ihre Beziehung zu den SDGs dar. Unser grundlegendes Wissen über die Aktivitäten der Unternehmen wurde genutzt, um den KI-Algorithmus zu verfeinern.

Wir berücksichtigen sowohl positive als auch negative Beziehungen zu den SDGs.

Die Grafik zeigt, wo die Strategie einen stärkeren Bezug zu den SDGs hat als der Referenzindex.











Nur für illustrative Zwecke. Bitte beachten Sie den Haftungsausschluss der UN SDGs am Ende dieses Dokuments.
Quelle: Pictet Asset Management, 2022.



Quelle: Pictet Asset Management, per Dezember 2021 (vierteljährliche Aktualisierung). Bitte beachten Sie, dass der SDG-Berichtsrahmen im Dezember 2021 verfeinert wurde. Die Ergebnisse können nicht mit dem vorher geltenden Rahmen verglichen werden. Wir bewerten die Beziehung der Geschäftstätigkeit, Produkte und Dienstleistungen der Unternehmen zu den SDGs und berücksichtigen sowohl positive als auch negative Verbindungen. Die Grafik zeigt die positive Bewertungsdifferenz zwischen der Strategie und dem Referenzindex für jedes SDG, basierend auf unserer eigenen Methodik. Das Diagramm wurde auf den höchsten relativen SDG-Wert dieser Strategie gegenüber dem Referenzindex skaliert. Die höchste relative Bewertung der **Water-Strategie ist SDG 6 mit 47%**.

Anhänge

PICTET-WATER: TOP 10 POSITIONEN

Logo	Unternehmen	Land	Portfolio-Gewicht	Markt-kapitalisierung (€ MRD)	Reinheit	Segment	Sub-Segment
	Veolia Environment	Frankreich	5,6%	22,3	100%	Versorgung	Konzessionen Europa
	DanaHER Corp	USA	5,2%	182	41%	Technologie	Überwachung / Monitoring
	American Water	USA	4,8%	26,0	90%	Versorgung	Regulierte US-Versorger
	Thermo Fisher Scientific	USA	4,0%	204	20%	Technologie	Überwachung / Monitoring
	Republic Services	USA	3,9%	36,1	100%	Dienstleistungen	Abfallbehandlung
	Ferguson	UK	3,5%	30,5	59%	Technologie	Konsument
	Waste Connections	USA	3,4%	29,0	100%	Dienstleistungen	Abfallbehandlung
	Geberit	Schweiz	3,2%	21,5	100%	Technologie	Konsument
	Severn Trent	UK	3,1%	8,6	100%	Versorgung	Regulierte UK-Versorger
	Waste Management	USA	3,0%	56,1	100%	Dienstleistungen	Abfallbehandlung

Hinweise: Effektive Allokationen unterliegen Änderungen und können sich seit dem Datum geändert haben. Die genannten Finanzinstrumente werden nur zur Veranschaulichung zur Verfügung gestellt und sind nicht als direktes Angebot, Anlageempfehlung oder Anlageberatung zu verstehen. Der Verweis auf ein bestimmtes Wertpapier ist keine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf dieses Wertpapiers. Die Aktie wird zu Illustrationszwecken gezeigt und kann jederzeit ohne vorherige Ankündigung verkauft werden und ist nicht als Anlageempfehlung zu verstehen. Pictet Asset Management hat keine Rechte oder Lizenzen erworben, die Handelsmarken, Logos oder Bilder, die in diesem Dokument verwendet werden zu vervielfältigen.

Quelle: Pictet Asset Management, Bloomberg, per 31.01.2022.

TECHNISCHE ANGABEN

Verwaltungsgesellschaft:	Pictet Asset Management (Europe) S.A., Teil der Pictet Gruppe
Name:	Pictet-Water
Rechtsform:	Teilfonds des Pictet Luxembourg SICAV, Teil I, UCITS konform
Depotbank:	Pictet & Cie (Europe) S.A.
Referenzwährung:	EUR
NIW-Berechnung:	täglich; Abwicklung NAV + 2
Auflegungsdatum:	19. Januar 2000 zu einem NAV von 100 EUR
Dividende:	thesaurierend (I, P) oder ausschüttend (I dy, P dy)
Fondsvolumen:	8.697 Mio. EUR
Referenzindex:	MSCI All Countries World Index (Nettodividenden reinvestiert)
Ausgabeaufschlag:	Max. 5% (zugunsten der jeweiligen Vertriebsstelle)***
Rücknahmeaufschlag:	Max. 3% (zugunsten der jeweiligen Vertriebsstelle)***
Tauschgebühr:	Max. 2% (zugunsten der jeweiligen Vertriebsstelle)***
Investmenthorizont:	Der Fonds ist möglicherweise nicht für Anleger geeignet, die planen, ihr Geld innerhalb von 5 Jahren zurückzuziehen

Verfügbare Anteilsklassen:

ANTEILSKLASSE	ISIN	VERWALTUNGS- VERGÜTUNG (IN %)	TER (IN %) **	ONGOING CHARGES (IN %) **
I EUR*	LU0104884605	0,80	1,09	1,10
I USD*	LU0255980244	0,80	1,09	1,10
I dy EUR*	LU0953041331	0,80	1,09	1,10
P EUR	LU0104884860	1,60	1,99	2,00
P USD	LU0255980327	1,60	1,99	2,00
P dy EUR	LU0208610294	1,60	1,99	2,00
HP USD	LU0385405567	1,60	2,04	2,05

*I-Anteile: Mindestanlage EUR 1.000.000 oder der Gegenwert in anderen Währungen

**Laufende Kosten zum 31.12.2021 (jährliche Aktualisierung)

***Bei diesen Gebühren handelt es sich um Maximalsätze möglicher Gebühren, die laut dem jeweils gültigen Fondsprospekt vollumfänglich zugunsten der Fondsvertriebsstellen erhoben werden können. 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 31.01.2022.

Risikoindikator

Niedrigeres Risiko Höheres Risiko

←—————→

Typischerweise niedrigere Erträge Typischerweise höhere Erträge



- › Die hier gezeigte Risikokategorie basiert auf historischen Daten und ist nicht notwendigerweise ein zuverlässiger Indikator für das künftige Risikoprofil der Anteilsklasse.
- › Die hier gezeigte Risikokategorie ist kein Zielwert und keine Garantie dafür, dass er sich nicht in der Zukunft ändert.
- › Die niedrigste Kategorie bedeutet nicht, dass es sich um ein risikofreies Investment handelt.
- › Aktieninvestments unterliegen grossen Kursschwankungen (Schwankung des Rücknahmepreises der Anteilsklasse) aber können analog zu den eingegangenen Risiken einen höheren Ertrag abwerfen. Aus diesem Grund befindet sich die Anteilsklasse in dieser Risikokategorie.
- › Der Wert der Anlage wird durch viele Faktoren bestimmt, davon u.a.:
 - Der Teilfonds gibt keine Kapitalgarantie ab oder unternimmt Absicherungsmassnahmen.
 - Der Teilfonds kann in Emerging Markets investieren.
 - Diese Anlageklasse unterliegt politischen und wirtschaftlichen Risiken, die deutliche Auswirkungen auf Performance und Schwankung der Anlage haben.
 - Analog zu unserem Anlageprozess kann der Teilfonds Währungsrisiken beinhalten.

Quelle: Pictet Asset Management, 2022.

Weitere Informationen finden Sie im aktuellen Verkaufsprospekt

Die Anteilsklasse kann neben den im synthetischen Risikoindikator bezeichneten Risiken noch folgende Risiken beinhalten:

- › **Liquiditätsrisiko:** Bei ungewöhnlichen Marktverhältnissen oder wenn der Markt von ausgesprochen niedrigen Handelsvolumina geprägt ist, kann der Fonds beim Handel mit oder der Bewertung von einzelnen Fondsbestandteilen in Schwierigkeiten geraten, insbesondere, wenn zeitgleich grössere Rückgaben von Fondsanteilen zu befriedigen sind.
- › **Operationale Risiken:** Der Fonds unterliegt dem Risiko materieller Verluste durch menschliche Fehler oder Systemfehler oder einer unzutreffenden Bewertung der enthaltenen Wertpapiere.
- › **Gegenparteiisiko:** Die Nutzung von Derivaten in der Form von Kontrakten mit Gegenparteien kann zu grösseren Verlusten führen, wenn eine Gegenpartei ausfällt und daher seine Verbindlichkeiten nicht bedienen kann.
- › **Anlagen im chinesischen Inlandsmarkt** unterliegen Restriktionen durch lokale Behörden und umfassen unter anderem: tägliche und markttaggregierte Handelsquoten, Aktiegattungen mit Zugangsbeschränkung, Kapitalverkehrskontrollen sowie Beschränkungen hinsichtlich der Aktionärsstruktur.
- › **Nachhaltigkeitsrisiko:** ESG-bezogene Risikoereignisse oder -bedingungen könnten, falls sie eintreten, einen wesentlichen negativen Einfluss auf den Wert der Anlage haben.

LEBENS LÄUFE

CÉDRIC LECAMP



Senior Investmentmanager
Team Thematische Aktien

Cédric Lecamp kam 2007 zu Pictet Asset Management und ist Senior Investmentmanager im Team für Thematische Aktien sowie Leiter der Pictet-Water-Strategie seit 2018.

Vor 2018 war Cédric Lead Manager der Nutrition-Strategie, die 2017 eine Neupositionierung erfahren hat. Cédric war Senior Investmentmanager der Water-Strategie von Oktober 2007 bis Dezember 2015, hauptsächlich verantwortlich für die Namen der Wassertechnologie. Cédric kam zuerst zu Pictet Asset Management in das Team Small-Cap Aktien.

Cédric Lecamp hat einen Bachelor-Abschluss in Jura von der Durham Universität, sowie einen Master-Abschluss in Science in Business und Administration von der HEC Genf.

LOUIS VEILLEUX, CFA



Senior Investmentmanager
Team Thematische Aktien

Louis Veilleux kam 2005 zu Pictet Asset Management und ist Senior Investmentmanager im Team für Thematische Aktien.

Louis übernahm die Rolle des Co-Leads der Water-Strategie im Jahr 2018. Davor war er Co-Manager unseres globalen Versorgungsstrategie seit 2009. Louis begann seine Karriere bei Pictet in Kanada 1998, bevor er 2000 nach Genf zog, um in der Abteilung Finanzforschung mit Abdeckung von Industriewerten zu arbeiten.

Louis hat einen Bachelor in Business Administration von der Laval Universität in Kanada. Er schloss seinen MBA kurz vor seiner CFA Qualifikation im Jahr 2001 ab.

OLA OBANUBI, PHD, CFA



Investmentmanager
Team Thematische Aktien

Ola kam 2014 zu Pictet Asset Management und ist seit 2021 Investmentmanager im Team Thematische Aktien.

In seiner vorherigen Funktion als Senior Risk Manager im Bereich Investment Risk, der er seit 2015 angehört, arbeitete er eng mit dem Team Thematische Aktien zusammen, das mehrere Strategien abdeckt und zur Verbesserung der Anlageprozesse beiträgt.

Er begann seine Karriere bei Pictet Asset Management als quantitativer Analyst im Quantitative Equities Team. Als Teil des Research-Teams arbeitete er an der Entwicklung neuer und der Verfeinerung bestehender Anlagestrategien. Er begann seine Karriere 2011 bei der Investec Bank in London, wo er als Analyst im Analyseteam arbeitete.

Ola schloss sein Mathematikstudium an der University of Oxford mit einem First Class Degree ab und promovierte am Imperial College London in Mathematik. Zudem hält er ein Zertifikat als Chartered Financial Analyst (CFA)

LEBENS LÄUFE

PETER RAWLENCE,
CFA



Research Analyst
Team Thematische Aktien

Peter Rawlence kam 2015 zu Pictet Asset Management und ist Research Analyst im Thematic Equities Team.

Peter Rawlence begann seine Karriere bei Pictet Asset Management mit der Erstellung einer preisgekrönten thematischen Thought-Leadership-Plattform "mega.online". Seit 2017 ist Peter Mitglied des Thematic Equities-Teams und gehört seit 2018 dem Water-Team an.

Peter hat einen MA-Abschluss in Kunstgeschichte von der University of Edinburgh, ist Chartered Financial Analyst (CFA) und FSA-Credential-Inhaber.

MARC-OLIVIER
BUFFLE, PHD



Teamleiter Kunden-Portfoliomanagers & Research
Team Thematische Aktien

Marc-Olivier Buffle kam 2014 zu Pictet Asset Management und ist Leiter der Kundenportfoliomanager und des Researchs im Team für Thematische Aktien sowie internes Mitglied des Beirats von Global Environmental Opportunity und des umweltpolitischen Ausschusses von Pictet.

Davor war Marc-Olivier Mitglied des Vorstands der Klimastiftung Schweiz und des Nachhaltigkeits-ausschusses von Pictet. Bevor er zu Pictet kam, war Marc bei RobecoSAM, wo er als Leiter des Researchs für Industrie- und Wasseraktien sowie als Co-Leiter des Researchs für Sustainability Investing tätig war. Er war verantwortlich für die Research-Methodik, die dem S&P Dow Jones Sustainability Index zugrunde liegt.

Davor war er bei der Danaher Corporation für die Geschäftsentwicklung im Bereich Wassertechnologien in EMEA verantwortlich.

Marc-Olivier begann seine Karriere bei Trojan Technologies in London, Kanada, wo er ein F&E-Team leitete, das sich auf fortschrittliche Wasseraufbereitungs-technologien konzentrierte.

Marc-Olivier hat einen MSc in Ingenieurwesen von der ETH in Zürich, einen PhD von der EAWAG in Umweltchemie und ist Autor von Patenten, wissenschaftlichen Artikeln, technische und finanztechnische Publikationen.

Quelle: Pictet Asset Management, 2022.

- 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%
 - Einige zusätzliche Ausschlüsse können für regionale ESG-Labels gelten



*Die Strategie kann in Energieversorgungsunternehmen investieren. In begrenztem Umfang können diese Unternehmen oberhalb der einzelnen Umsatzschwellen liegen, vorbehaltlich eines klaren Umstellungsplans und eines Dialogs mit Pictet Asset Management. 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, wenn mehr als 20% des Unternehmenswerts oder Umsatzes aus der Öl-, Kernkraft- oder Kohleenergieerzeugung zusammen stammen. Bei Unternehmen, die ein Engagement in den Bereichen Kohle, Öl oder Kernenergie haben, berücksichtigen wir zukünftige Entwicklungen. Wir möchten sehen, dass Investitionen in saubere Energieprojekte fließen und dass Investitionen in anderen Bereichen zurückgehen.

Indikator / Kontroverse Aktivitäten	Ausschluss-Hürde
Schwere Verstöße gegen internationale 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%
Produktion von Alkoholischen Getränken	>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 Glückspiel	>5%
Spezialausrüstung für Glückspiele	>5%

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.
Quelle: Pictet Asset Management, 2022.

Für weitere Informationen kontaktieren Sie bitte

PICTET ASSET MANAGEMENT (EUROPE) S.A.
Niederlassung Deutschland
Neue Mainzer Strasse 1
60311 Frankfurt a.M.
Tel: 069 –795009 0

www.group.pictet
www.assetmanagement.pictet

Diese Marketingunterlage wird von Pictet Asset Management (Europe) S.A. herausgegeben. Sie ist nicht für die Verteilung 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 muss die neueste Version des Fonds-prospekts, der wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), des Jahres- und des Halbjahresberichts gelesen werden. Diese Unterlagen sind auf Englisch kostenlos unter www.assetmanagement.pictet oder auf Papier bei Pictet Asset Management (Europe) S.A., 15, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, oder in der Geschäftsstelle des Lokalvertreters, Vertriebssträgers oder gegebenenfalls des Zentralvertreters des Fonds erhältlich. Das KIID-Dokument liegt auch in der lokalen Sprache des jeweiligen Landes auf, in dem der Teilfonds zugelassen ist. Der Prospekt 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 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.

NUTZUNG DER NACHHALTIGEN ENTWICKLUNGSZIELE ("SDG") UND GEISTIGES EIGENTUM

Pictet Asset Management ("Pictet") verwendet im Rahmen ihrer Bemühungen um nachhaltige Anlagen die SDG-Logos, -Symbole und -Farbkreise als Illustrationen, um die nachhaltigen Ziele des Unternehmens zu fördern. Die SDG-Logos, -Symbole und -Farbkreise sind und bleiben geistiges Eigentum der Vereinten Nationen. Die Vereinten Nationen sind in keiner Weise mit Pictet verbunden. Dieses Material enthält bestimmte künstlerische oder gestalterische Elemente, für die urheberrechtlich geschütztes Material nur zu Illustrationszwecken verwendet werden darf. Die Vereinten Nationen haben die Inhalte oder Daten hinter den SDG-Logos, -Symbolen und -Farbkreisen nicht gebilligt. Alle Inhalte und Daten werden von Pictet für die Förderung der Ziele zusammengestellt und sollten nicht als direktes Angebot, Anlageempfehlung oder Anlageberatung betrachtet werden. Pictet erhebt keine Eigentumsansprüche auf die in den Abbildungen gezeigten Farben, Formen oder Namen. Alle Designrechte verbleiben bei den Vereinten Nationen.