

PICTET ASSET MANAGEMENT

# Pictet Asset Management – Themen- und Megatrendfonds: Marketing oder Mehrwert?

Simon Frank, CFA, CAIA  
SENIOR INVESTMENT ADVISOR

MARKETINGDOKUMENT  
05. DEZEMBER 2023, DIE FONDSPLATTFORM

## 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 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](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.

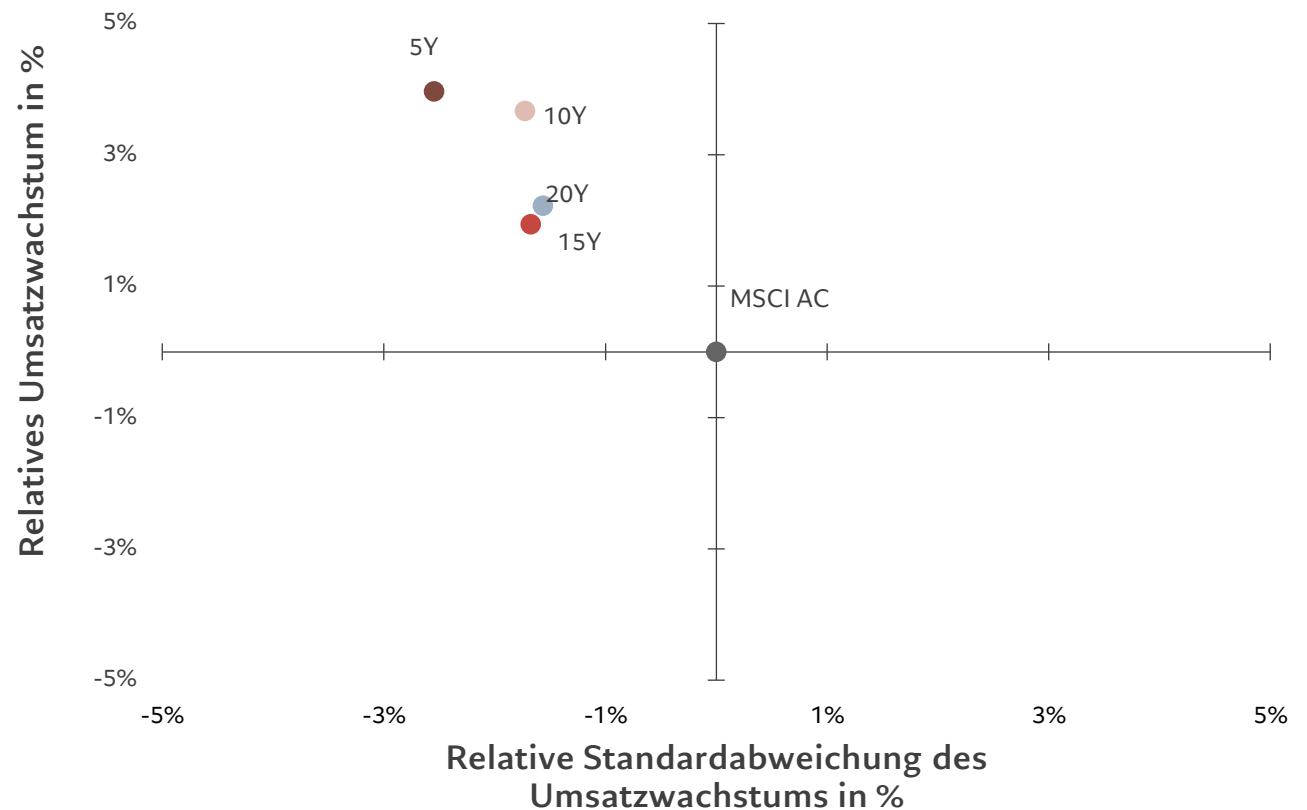
## Megatrends als Alphaquelle: überdurchschnittliches, profitables Wachstum unserer Themenuniversen

**Investitionen in Unternehmen, deren Wertentwicklung von strukturellen Megatrends positiv beeinflusst wird**

- Themen sind von Megatrends getragene wirtschaftliche Aktivitäten
- Thematische Unternehmen wachsen schneller und mit grösserer Visibilität als die Weltwirtschaft
- Höheres und profitables Wachstum sollte langfristig zu einer Outperformance führen

### Thematische Universen vs. MSCI ACWI gleichgewichtet

Umsätze unserer Themenuniversen wachsen 1) schneller und 2) stetiger als der gesamte Aktienmarkt



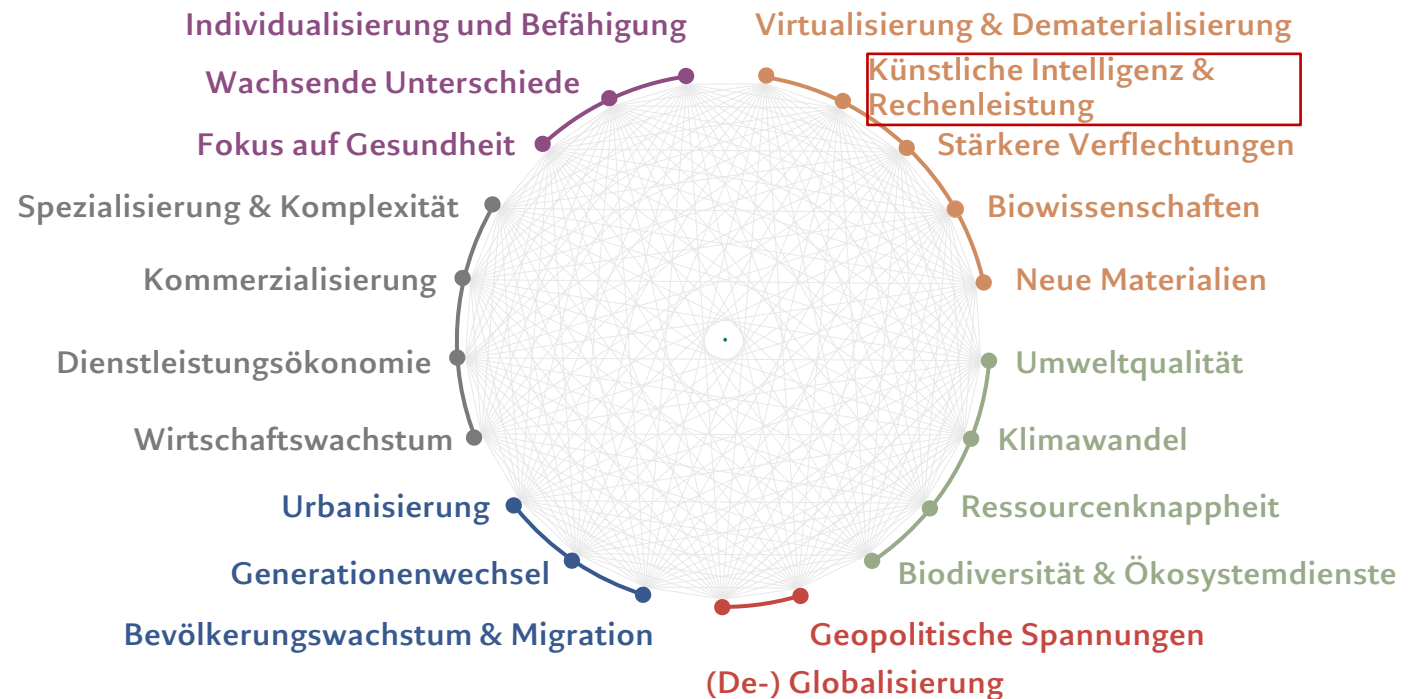
Thematisches Universum vs. MSCI AC gleichgewichtet.

Der Index MSCI ACWI hat keinen Einfluss auf die Portfoliokonstruktion und das Anlageuniversum der Strategie geht über die Komponenten des Index hinaus. Daher kann die Ähnlichkeit der Performance des Teilfonds mit der der Benchmark variieren.

Quelle: Pictet Asset Management, 2023.

## Erfolgreiche Themenfonds benötigen strukturelle Wachstumsantreiber

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

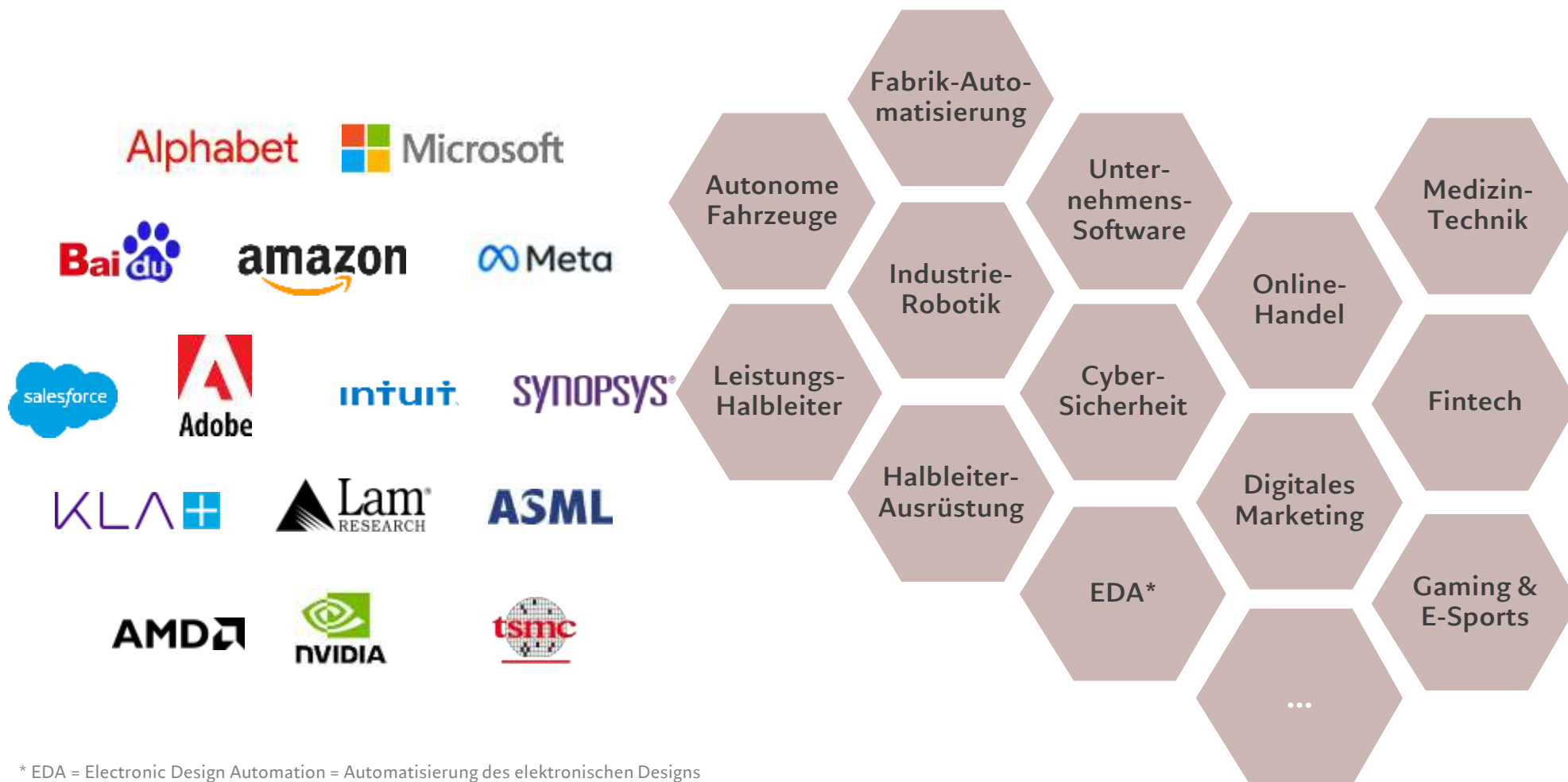


- Technologie & Wissenschaft
- Umwelt
- Weltweite Governance
- Demographie
- Wirtschaft
- Gesellschaft

“ Wo sich Megatrends kreuzen, entstehen starke und langfristige Themen ”

## Fokus: Künstliche Intelligenz & Rechenleistung

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

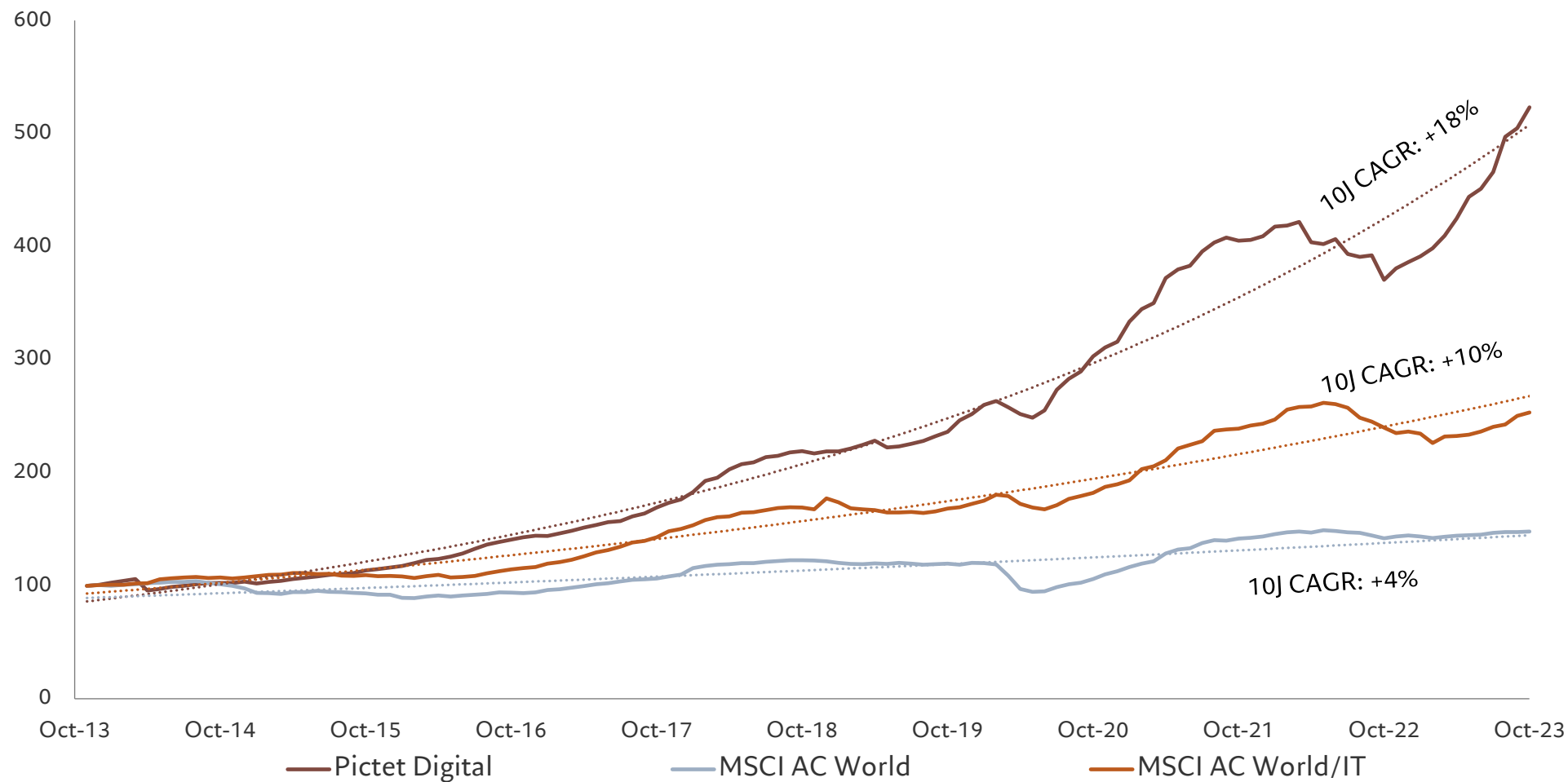


\* EDA = Electronic Design Automation = Automatisierung des elektronischen Designs  
 Quelle: Pictet Asset Management, 2023.



## Struktureller Rückenwind für das Unternehmenswachstum durch starke Megatrends

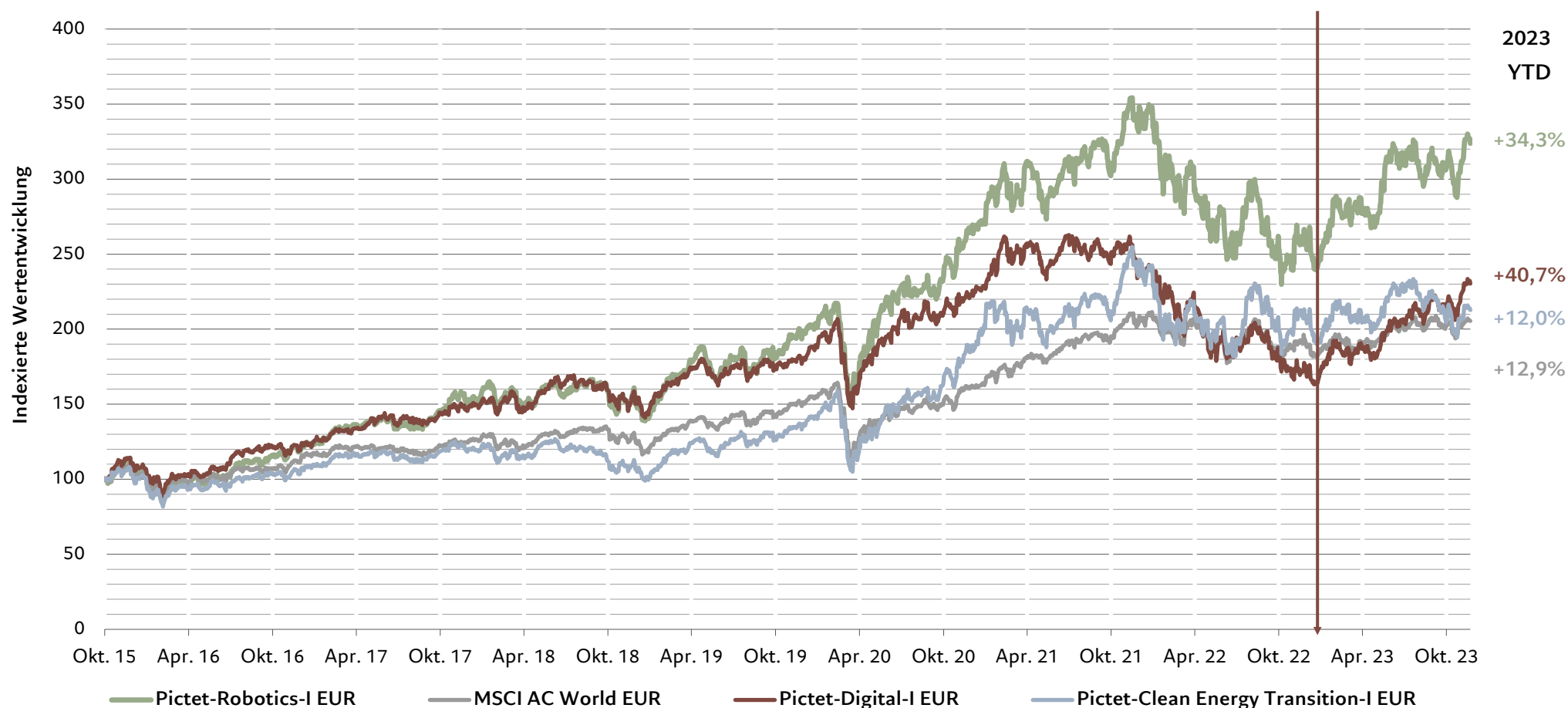
### Illustrative Gewinnentwicklung von Pictet-Digital, MSCI AC World IT & MSCI AC World Index (10 J.):



Die vergangene Wertentwicklung ist keine Garantie und kein zuverlässiger Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.  
Pictet Digital Portfolio KGV für die nächsten 12 Monate auf portfoliogewichteter Durchschnittsbasis.  
Quelle: Pictet Asset Management, FactSet, per 31.10.2023.

## Erfolgreiche Themenfonds setzen höheres Wachstum in langfristige Outperformance um

### Indexierte Wertentwicklung ausgewählter Themenfonds vs. MSCI AC World Index:



Performance nach Kosten der jeweiligen Retail I EUR Anteilsklassen im Zeitraum 07.10.2015 (Auflage des Pictet-Robotics) bis 29.11.2023.

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.

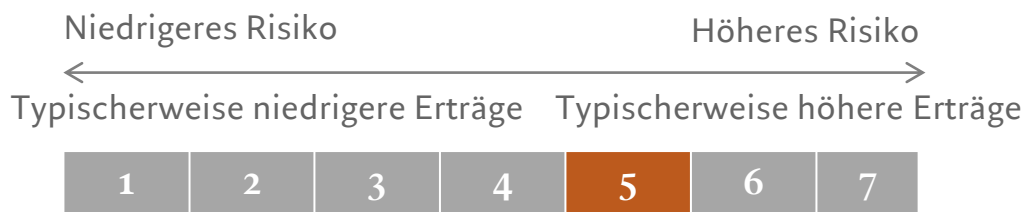
Quelle: Pictet Asset Management per 29.11.2023.

7/20 NUR FÜR PROFESSIONELLE ANLEGER



## Pictet-Robotics: Hauptrisiken – Summary Risk Indicator (SRI)

### Risikoindikator für alle Anteilsklassen



Die Anteilsklasse ist dieser Risikokategorie zugeordnet, da sie Kursschwankungen aufgrund ihrer Währung und der Art der Anlagen und der Strategie des Teilfonds unterliegt.

Die angegebene Risikokategorie basiert auf historischen Daten und ist möglicherweise kein verlässlicher Hinweis auf das zukünftige Risikoprofil der Anteilsklasse. Sie ist weder ein Ziel noch eine Garantie und kann sich im Laufe der Zeit ändern.

Die niedrigste Kategorie bedeutet nicht, dass eine Anlage risikofrei ist.

Der Teilfonds bietet keine Kapitalgarantie oder Vermögensschutzmassnahmen.

Der Teilfonds kann den folgenden Risiken ausgesetzt sein, die durch den synthetischen Risikoindikator nicht angemessen erfasst werden und sich negativ auf seinen Wert auswirken können:

- **Risiko von Finanzderivaten:** Die aus Derivaten resultierende Hebelwirkung verstärkt die Verluste unter bestimmten Marktbedingungen.
- **Gegenparteirisiko:** Verluste entstehen, wenn eine Gegenpartei ihren Verpflichtungen im Zusammenhang mit Verträgen wie OTC-Derivaten nicht nachkommt.
- **Anlagen in Schwellenländern** sind im Allgemeinen anfälliger für Risikoereignisse wie Veränderungen im wirtschaftlichen, politischen, steuerlichen und rechtlichen Umfeld sowie für Betrug.
- **Anlagen in Festlandchina** können Kapitalbeschränkungen und Handelsquoten unterliegen (z. B. QFII- und RQFII-Regelungen). Der Teilfonds kann bei der Durchsetzung seiner Rechte im Falle von Streitigkeiten auf Schwierigkeiten oder Verzögerungen stoßen.
- **Chinesische "Stock Connect"-Handelsprogramme** können zusätzlichen Risiken im Zusammenhang mit Eigentumsrechten, Clearing und Abrechnung, Handelsquoten und operativen Fragen unterliegen.
- **Operationelles Risiko:** Verluste aufgrund von menschlichen Fehlern, Systemausfällen, falscher Bewertung und Verwahrung von Vermögenswerten.
- **Nachhaltigkeitsrisiko:** ESG-bezogene Risikoereignisse oder -bedingungen könnten bei ihrem Eintreten einen wesentlichen negativen Einfluss auf den Wert der Anlage haben.

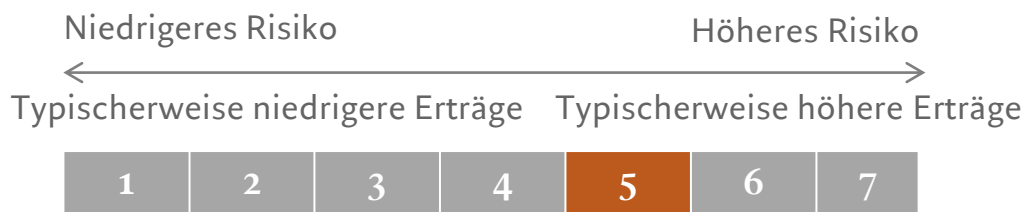
Weitere Informationen finden Sie im Verkaufsprospekt.

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 30.11.2023.

## Pictet-Digital: Hauptrisiken – Summary Risk Indicator (SRI)

### Risikoindikator für alle Anteilsklassen



Die Anteilsklasse ist dieser Risikokategorie zugeordnet, da sie Kursschwankungen aufgrund ihrer Währung und der Art der Anlagen und der Strategie des Teilfonds unterliegt.

Die angegebene Risikokategorie basiert auf historischen Daten und ist möglicherweise kein verlässlicher Hinweis auf das zukünftige Risikoprofil der Anteilsklasse. Sie ist weder ein Ziel noch eine Garantie und kann sich im Laufe der Zeit ändern.

Die niedrigste Kategorie bedeutet nicht, dass eine Anlage risikofrei ist.

Der Teilfonds bietet keine Kapitalgarantie oder Vermögensschutzmassnahmen.

Der Teilfonds kann den folgenden Risiken ausgesetzt sein, die durch den synthetischen Risikoindikator nicht angemessen erfasst werden und sich negativ auf seinen Wert auswirken können:

- **Risiko von Finanzderivaten:** Die aus Derivaten resultierende Hebelwirkung verstärkt die Verluste unter bestimmten Marktbedingungen.
- **Gegenparteirisiko:** Verluste entstehen, wenn eine Gegenpartei ihren Verpflichtungen im Zusammenhang mit Verträgen wie OTC-Derivaten nicht nachkommt.
- **Anlagen in Schwellenländern** sind im Allgemeinen anfälliger für Risikoereignisse wie Veränderungen im wirtschaftlichen, politischen, steuerlichen und rechtlichen Umfeld sowie für Betrug.
- **Anlagen in Festlandchina** können Kapitalbeschränkungen und Handelsquoten unterliegen (z. B. QFII- und RQFII-Regelungen). Der Teilfonds kann bei der Durchsetzung seiner Rechte im Falle von Streitigkeiten auf Schwierigkeiten oder Verzögerungen stoßen.
- **Chinesische "Stock Connect"-Handelsprogramme** können zusätzlichen Risiken im Zusammenhang mit Eigentumsrechten, Clearing und Abrechnung, Handelsquoten und operativen Fragen unterliegen.
- **Operationelles Risiko:** Verluste aufgrund von menschlichen Fehlern, Systemausfällen, falscher Bewertung und Verwahrung von Vermögenswerten.
- **Nachhaltigkeitsrisiko:** ESG-bezogene Risikoereignisse oder -bedingungen könnten bei ihrem Eintreten einen wesentlichen negativen Einfluss auf den Wert der Anlage haben.

Weitere Informationen finden Sie im Verkaufsprospekt.

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 30.11.2023.

9/20 NUR FÜR PROFESSIONELLE ANLEGER



## Pictet-Robotics: Technische Angaben (I)

<b>Verwaltungsgesellschaft:</b>	Pictet Asset Management (Europe) S.A., Teil der Pictet Gruppe
<b>Name:</b>	Pictet-Robotics
<b>Referenzwährung:</b>	USD
<b>Rechtsform:</b>	Teilfonds des Pictet Luxembourg SICAV, Teil I, UCITS-konform
<b>Depotbank:</b>	Pictet & Cie (Europe) S.A.
<b>NIW-Berechnung:</b>	täglich; Abwicklung NAV + 2
<b>Auflegungsdatum:</b>	07. Oktober 2015
<b>Anlagepolitik:</b>	Aktiv verwalteter Aktienfonds
<b>Fondsvolumen:</b>	EUR 6.954 Mio. (Strategievolumen: USD 7,9 Mrd.)
<b>Dividende:</b>	thesaurierend (I, P) oder ausschüttend (I dy, P dy)
<b>Referenzindex*:</b>	MSCI All Countries World Index (Nettodividenden reinvestiert). Der Referenzindex bezieht Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren (ESG) nicht mit ein. Der Referenzindex wird für die Performanceziele und Performance-Messung verwendet.
<b>Ausgabeaufschlag**:</b>	Maximum 5%
<b>Rücknahmeabschlag**:</b>	Maximum 1%
<b>Tauschgebühr**:</b>	Maximum 2%
<b>Investmenthorizont:</b>	Der Fonds ist möglicherweise nicht für Anleger geeignet, die planen, ihr Geld innerhalb von 5 Jahren zurückzuziehen.

\* 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.

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

Bei der Entscheidung, in die beworbenen Fonds zu investieren, sollten alle Merkmale oder Ziele des beworbenen Fonds, wie sie in seinem Prospekt beschrieben sind, berücksichtigt werden.

Quelle: Pictet Asset Management, per 31.10.2023.

10/20 NUR FÜR PROFESSIONELLE ANLEGER



## Pictet-Robotics: Technische Angaben (II)

ANTEILSKLASSE	ISIN	VERWALTUNGS- VERGÜTUNG (IN %)	TER (IN %)**	LAUFENDE KOSTEN (IN %)**
P EUR	LU1279334210	1,60	1,98	1,98
I EUR*	LU1279334053	0,80	1,09	1,08
P USD	LU1279333675	1,60	1,98	1,98
I USD*	LU1279333329	0,80	1,09	1,08
P dy EUR	LU1279334301	1,60	1,98	1,98
I dy EUR*	LU1279334137	0,80	1,09	1,08
HP EUR	LU1279334996	1,60	2,03	2,03
HI EUR*	LU1279334723	0,80	1,14	1,13

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

\*\* Laufende Kosten zum 31.12.2022 (jährliche Aktualisierung).

Quelle: Pictet Asset Management, per 31.10.2023.

11/20 NUR FÜR PROFESSIONELLE ANLEGER



## Pictet-Digital: Technische Angaben (I)

<b>Verwaltungsgesellschaft:</b>	Pictet Asset Management (Europe) S.A., Teil der Pictet Gruppe
<b>Name:</b>	Pictet-Digital
<b>Referenzwährung:</b>	USD
<b>Rechtsform:</b>	Teilfonds des Pictet Luxembourg SICAV, Teil I, UCITS-konform
<b>Depotbank:</b>	Pictet & Cie (Europe) S.A.
<b>NIW-Berechnung:</b>	täglich; Abwicklung NAV + 2
<b>Auflegungsdatum:</b>	01. Juli 2008 zu einem NAV von 100 USD
<b>Anlagepolitik:</b>	Aktiv verwalteter Aktienfonds
<b>Fondsvolumen:</b>	EUR 3.069 Mio. (Strategievolumen: USD 4,2 Mrd.)
<b>Dividende:</b>	thesaurierend (I, P) oder ausschüttend (I dy, P dy)
<b>Referenzindex*:</b>	MSCI All Countries World Index (Nettodividenden reinvestiert). Der Referenzindex bezieht Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren (ESG) nicht mit ein. Der Referenzindex wird für die Performanceziele und Performance-Messung verwendet.
<b>Ausgabeaufschlag**:</b>	Maximum 5%
<b>Rücknahmeabschlag**:</b>	Maximum 1%
<b>Tauschgebühr**:</b>	Maximum 2%
<b>Investmenthorizont:</b>	Der Fonds ist möglicherweise nicht für Anleger geeignet, die planen, ihr Geld innerhalb von 5 Jahren zurückzuziehen.

\* 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.

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

Bei der Entscheidung, in die beworbenen Fonds zu investieren, sollten alle Merkmale oder Ziele des beworbenen Fonds, wie sie in seinem Prospekt beschrieben sind, berücksichtigt werden.

Quelle: Pictet Asset Management, per 31.10.2023.

12/20 NUR FÜR PROFESSIONELLE ANLEGER



## Pictet-Digital: Technische Angaben (II)

ANTEILSKLASSE	ISIN	VERWALTUNGS- VERGÜTUNG (IN %)		TER (IN %)**	LAUFENDE KOSTEN (IN %)**
I EUR*	LU0340554673	0,80	1,10		1,09
I USD*	LU0101689882	0,80	1,10		1,09
P EUR	LU0340554913	1,60	2,00		1,99
P USD	LU0101692670	1,60	2,00		1,99
I dy USD*	LU1733284605	0,80	1,10		1,09
P dy USD	LU0208609445	1,60	2,00		1,99
HI EUR*	LU0386392772	0,80	1,15		1,14

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

\*\* Laufende Kosten zum 31.12.2022 (jährliche Aktualisierung).

Quelle: Pictet Asset Management, per 31.10.2023.

13/20 NUR FÜR PROFESSIONELLE ANLEGER



## Zusammenfassung und Ausblick – Ohne Mehrwert keine Marketing-Story

- Themenfonds benötigen strukturelle Alphaquellen um langfristig erfolgreich – und nicht zur eine „Marketing-Story“ – zu sein.
- Starke und langfristige Megatrends unterstützen das langfristige Wachstum der beteiligten Unternehmen und sorgen somit für eine überdurchschnittliche fundamentale Entwicklung.
- Aktienkurse folgen langfristig in der Regel dieser fundamentalen Entwicklung, so dass die Aktien dieser Unternehmen langfristig outperformen sollten – vorausgesetzt, dass man für dieses Wachstum eine adäquate Bewertungsprämie bezahlt.
- Trotz kurzfristiger – teils großer – Performanceschwankungen konnten zahlreiche Themenfonds langfristig nach Kosten einen signifikanten Mehrwert für Anleger erzielen.
- Fokus auf langfristige fundamentale Faktoren (Megatrends, profitables Wachstum, Qualität, Nachhaltigkeit, Bewertungen) innerhalb eines disziplinierten und bewährten Anlageprozess als bewährtes Erfolgsrezept.

Herzlichen Dank für  
Ihre Aufmerksamkeit!

Haben Sie weitere Fragen?



## Mega von Pictet und Dasinvestment.com – Vertiefende Informationen zu Megatrends

### Mega von Pictet - Einblicke von hochrangigen Experten:

- Expertenanalysen zu Megatrends und der New Economy von Akademikern, Wissenschaftlern und Unternehmern.
- "Mega" beinhaltet Beiträge und Videos führender Akademiker, Wissenschaftler und Unternehmer, die aktiv in den Bereichen Nachhaltigkeit, Technologie, Gesundheitswesen, alternative Energie und Landwirtschaft tätig sind.

Quelle: <https://www.am.pictet/de/germany/intermediary/mega-von-pictet>

### [www.dasinvestment.com/megatrends](http://www.dasinvestment.com/megatrends)

### Themenseite in Zusammenarbeit mit Pictet AM:

- Vertiefende Informationen (Artikel, Analysen, Videos) zu Megatrends, aber auch zu Pictet Themenfonds in deutscher Sprache.
- ... und schließlich: [www.am.pictet](http://www.am.pictet) (unsere neu gestaltete Webseite)

Quelle: Pictet Asset Management, Mai 2023.  
16/20 NUR FÜR PROFESSIONELLE ANLEGER



**mega.**

Sieben Megatrend-Themen, die grosses Potenzial haben

Erfahren Sie mehr über die grossen Themen rund um Wissenschaft, Technologie und Nachhaltigkeit, die dazu beitragen, unsere Zukunft im kommenden Jahr – und...



**mega.**

Die Zukunft des Spatial Computing

Spatial Computing lässt die Grenzen zwischen digitaler und physischer Welt verschwimmen.

**DASINVESTMENT**

THEMEN -	MÄRKTE	FONDS -	VERSICHERUNGEN -	IMMOBILIEN	FINANZBERATUNG	PARTNER -	SACHWISSE
DAK	22.073,82	0,49%	DOM 1000	22.286,28	0,20%	DAK/100	1,17
SMI 10	1.110,99	0,41%	SOLD (E)	1.218,63	0,41%	BOM FUTURE	107,19
							0,01%

**Themen-Experte**  
**Megatrends**

Übersicht | Expertenbeiträge | Aktuelle Meldungen | Fonds zum Thema | Videos | Ask der Redaktion | Unternehmensprofil

**VIDEOS**











**Die Kraft einflussreicher Trends fürs Portfolio**

Die Wechselwirkung dürfte bis 2050 auf über 10 Milliarden Menschen anwachsen. 2020 bewirkt jeder Mensch mehr im Schnitt sechs Geburten, die mit dem Alter verbunden sind - nur zwei Zehntelgeburten, die aufleben, wie rasch sich die Bevölkerung und ihre Vermittlung entwickeln. [more]

**Drei Trends für ein „einfacheres“ Leben**

Smart Banking, Smart Home und Smart Drive - unsere Lebensbereiche verbinden sich mehr und mehr. Dabei wird das Thema Sicherheit immer wichtiger.

## Pictet-Robotics: Top 10 Positionen

Unternehmen	Land	Portfolio Gewicht	Market Cap (USD Mrd.)	Reinheit	Segment	Beschreibung der Produkte und Dienstleistungen
	USA	7,0%	1.561	91%	Konsumenten- & Service-Anwendungen	Führend bei KI-Technologien, die in Produkten wie Suche, Werbung und Karten sowie in neuen Geschäftsbereichen wie autonomes Fahren (Waymo) und Robotik (Intrinsic) zum Einsatz kommen.
	USA	6,2%	195	100%	Automatisierung	Führender Anbieter von Cloud-basierter Software zur Automatisierung von Front-Office-Geschäftsprozessen in Unternehmen wie Customer Relationship Management (CRM), Marketing und Kundenservice
	USA	5,0%	71	100%	Automatisierung	Führendes Unternehmen im Bereich der elektronischen Entwurfsautomatisierung (EDA), das Halbleiterherstellern die effiziente Entwicklung neuer Chips ermöglicht
	Taiwan	4,9%	423	22%	Schlüsseltechnologie	Führender Halbleiterhersteller - Schlüssellieferant für führende KI-Halbleiterhersteller wie Nvidia und AMD sowie für Auto-/Industriechip-Hersteller wie NXP und Infineon
	Deutschland	4,6%	106	85%	Automatisierung	Weltweit führender Anbieter von industrieller Software und Fabrikautomatisierungslösungen. Führender Akteur in der Gebäudeautomatisierung
	Holland	4,2%	241	100%	Automatisierung	Einziger Anbieter von Fotolithographiesystemen, die in der fortschrittlichen Halbleiterchip-Herstellung mit extrem ultraviolettem (EUV) Licht eingesetzt werden und komplexe Spitzenchips in KI-Rechenzentren ermöglichen
	USA	4,1%	64	100%	Automatisierung	Führender Anbieter von automatisierten Prozesssteuerungsanlagen für die Halbleiterindustrie
	USA	4,1%	1.007	41%	Schlüsseltechnologie	Führender Anbieter von GPU-Chips für KI-/Machine Learning-Training und Inferenzoperationen. Anbieter auch von Netzwerkchips für KI-Rechenzentren und Verarbeitungschips für autonomes Fahren
	USA	4,0%	159	43%	Schlüsseltechnologie	Wachsender Marktanteil bei CPU- und GPU-Chips für KI und Cloud-Computing in Rechenzentren. Ausweitung der Möglichkeiten in den Bereichen Automotive (ADAS) und Industrie (Fabrikautomatisierung) durch die Übernahme von Xilinx
	Deutschland	3,8%	38	87%	Schlüsseltechnologie	Führender Hersteller von Automobil-Halbleitern mit wachsendem Marktanteil bei Mikrocontrollern (MCUs), die für autonomes Fahren und Fahrassistenten (ADAS) notwendig sind
<b>Total</b>		<b>47,9%</b>				

Quelle: Pictet Asset Management, Bloomberg, per 31.10.2023











Diese Angaben dienen nur zu Informationszwecken und stellen keine Anlageberatung dar. Die effektiven Allokationen können sich seit dem Datum ändern.

Quelle: Pictet Asset Management, per 31.10.2023.

17/20 NUR FÜR PROFESSIONELLE ANLEGER



## Pictet-Digital: Top 10 Positionen

FIRMENLOGO	LAND	PORTFOLIO-GEWICHTUNG	SEKTOR	MARKTKAPITALISIERUNG (MRD. USD)	PRODUKT UND DIENSTLEISTUNG
 Meta	USA	9,1%	Online Werbung	774	Soziales Online-Netzwerk mit Tochtergesellschaften wie Instagram, Whatsapp oder Oculus
 Alphabet	USA	8,7%	Online Werbung	1.561	Alphabet ist die Muttergesellschaft von Google (Online-Werbung, Suche, Cloud Computing und Android-Software)
 Microsoft	USA	8,3%	Unternehmens SaaS	2.513	Grösster Anbieter von Unternehmens SaaS mit dominanter Position bei PC-Betriebssystemen (Windows) und Produktivitätssoftware (Office 365) und Nummer 2 bei Hyperscale-Cloud Diensten (Azure)
 amazon	USA	7,1%	Online-Handel	1.375	E-Commerce- und Cloud-Computing-Unternehmen (AWS)
 NVIDIA	USA	5,7%	Ermöglichung von Halbleitern	1.007	Nvidia ist durch den Verkauf seiner parallelen High-End-Rechenchips für Rechenzentren und das damit verbundene Software-Ökosystem namens CUDA führend im Bereich der beschleunigten Datenverarbeitung
 intuit	USA	4,7%	Fintech	139	Softwareunternehmen, das Finanz- und Steuererstellungssoftware entwickelt
 mercado libre	Uruguay	4,5%	Online-Handel	62	MercadoLibre betreibt die grösste Online-Handel-Plattform in Lateinamerika
 Adobe	USA	4,4%	Unternehmens SaaS	242	Kreativitäts- und Marketing-Software
 NETFLIX	USA	4,3%	Online-Unterhaltung	180	Netflix ist das weltweit führende Video-Streaming-Unternehmen
 Uber	USA	4,0%	Online-Handel	88	Uber ist die vorherrschende App für Ride Hailing Services (herbeirufen von Fahrzeugen) und Essenslieferungen
<b>TOTAL</b>		<b>60,8%</b>			

Diese Angaben dienen nur zu Informationszwecken und stellen keine Anlageberatung dar. Die effektiven Allokationen können sich seit dem Datum ändern.

Quelle: Pictet Asset Management, per 31.10.2023.

18/20 NUR FÜR PROFESSIONELLE ANLEGER



## Pictet-Robotics & Pictet-Digital: ESG – 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%
  - Einige zusätzliche Ausschlüsse für regionale ESG-Siegel können zur Anwendung kommen



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	>5%
Abbau Thermischer Kohle	>5%
Stromerzeugung aus Thermischer Kohle	>5%
Öl- & Erdgas-Produktion	>5%
Stromerzeugung aus Öl & Erdgas	>5%
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 Glücksspiel	>5%
Spezialausrüstung für Glücksspiele	>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. Die [Pictet Asset Management Management Responsible Investment Policy](#) ist auf unserer Website verfügbar. Das Towards Sustainability Label ist ein belgischer Qualitätsstandard für Finanzprodukte, die im Sinne der Nachhaltigkeit verwaltet werden und keine wenig nachhaltigen Praktiken aufweisen. Weitere Informationen über das Label finden Sie unter [www.towardssustainability.be](http://www.towardssustainability.be).

Quelle: Pictet Asset Management, per 30.11.2023.

19/20 NUR FÜR PROFESSIONELLE ANLEGER



## Für weitere Informationen

Pictet Asset Management (Europe) SA

Niederlassung Deutschland  
Neue Mainzer Strasse 1  
60311 Frankfurt am Main

[www.assetmanagement.pictet](http://www.assetmanagement.pictet)