



PICTET ASSET MANAGEMENT

Wasserfonds: Mit allen Wassern gewachsen

Simon Frank, CFA, CAIA
«DIE FONDSPLATTFORM»

MARKETINGDOKUMENT
WELTWASSTAG, 21. MÄRZ 2025

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 am.pictet.com 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 vorvertrag-

lichen 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 am.pictet.com 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 am.pictet.com unter „Rechtsdokumentation und Wissenswertes“ im Fusszeilenbereich der Internetseite.

Diese Unterlage ist eine von Pictet Asset Management herausgegebene Marketing-

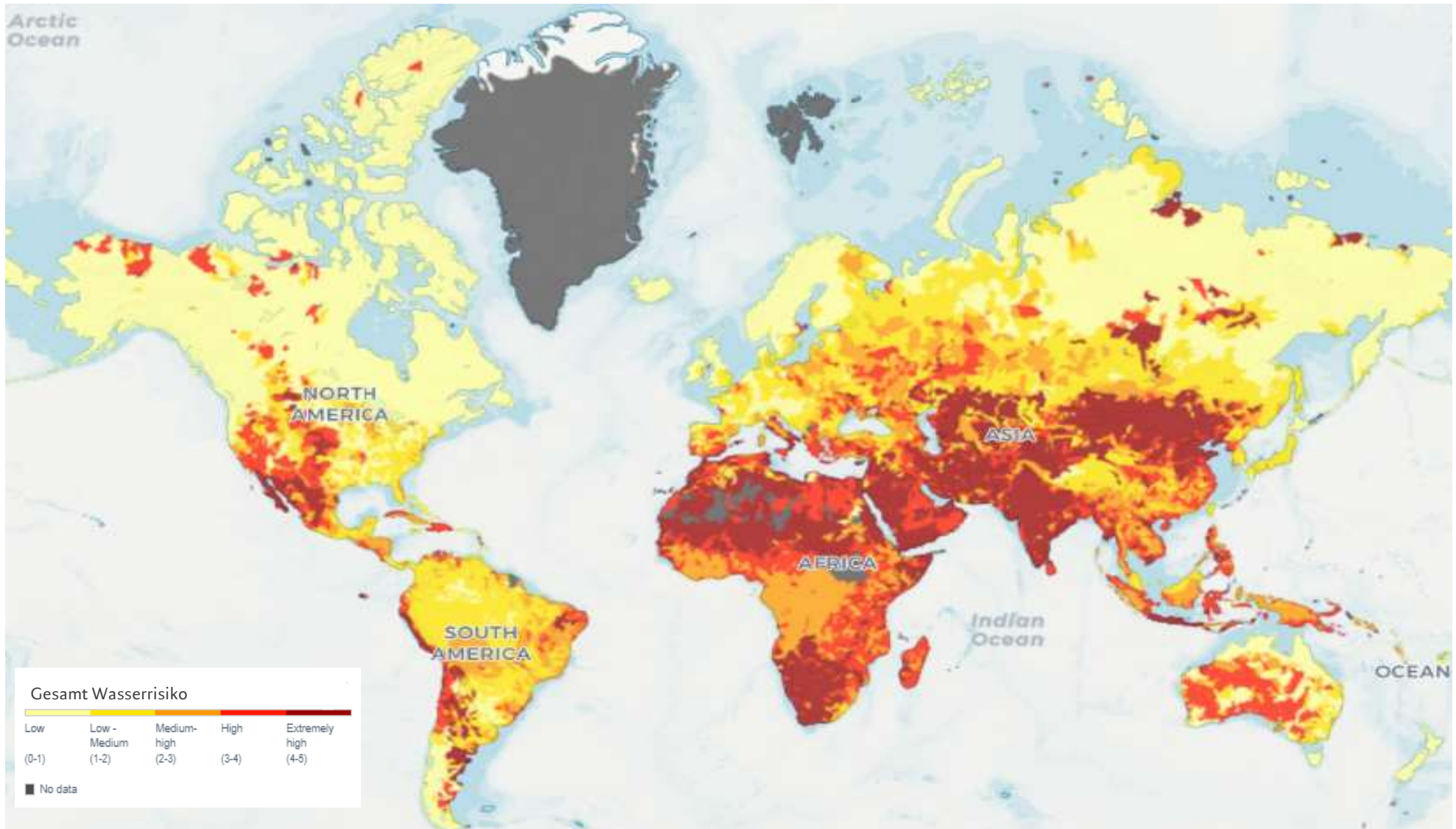
Mitteilung und liegt ausserhalb des Anwendungsbereichs der MiFID-II- bzw. MiFIR-Anforderungen zur Wertpapieranalyse. Sie enthält nicht ausreichend Informationen, um als Grundlage für Anlageentscheidungen oder für die Einschätzung der Vorteile einer Anlage in von Pictet Asset Management angebotenen bzw. 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.

Die zeitlose globale Wasserherausforderung – steigende Wasserrisiken auch in entwickelten Regionen



Quelle: Water Resource Institute, Aqueduct 2024.

3/32 NUR FÜR PROFESSIONELLE ANLEGER



Das Wasser-Thema wurde und wird von sieben kraftvollen Megatrends unterstützt

Klimawandel

Etwa **74% der Naturkatastrophen** zwischen 2001 und 2018 waren wasserbezogen, was die Notwendigkeit robuster Wasserinfrastrukturlösungen verdeutlicht

Fokus auf Gesundheit

Geschätzte **2,2 Mrd. Menschen** haben keinen Zugang zu sauberem Trinkwasser, was sie dem Risiko von Cholera, Ruhr und Hepatitis A aussetzt.

Urbanisierung

1,5 Mio Menschen ziehen jede Woche in Städte, was Erweiterungen der Wasser- und Abfallinfrastruktur erfordert

Kommerzialisierung

Die von privaten Wasserversorgern bediente Bevölkerung wird voraussichtlich innerhalb des aktuellen Jahrzehnts **um 30 % steigen**, da Investitionen erforderlich sind.

Wirtschaftliches Wachstum

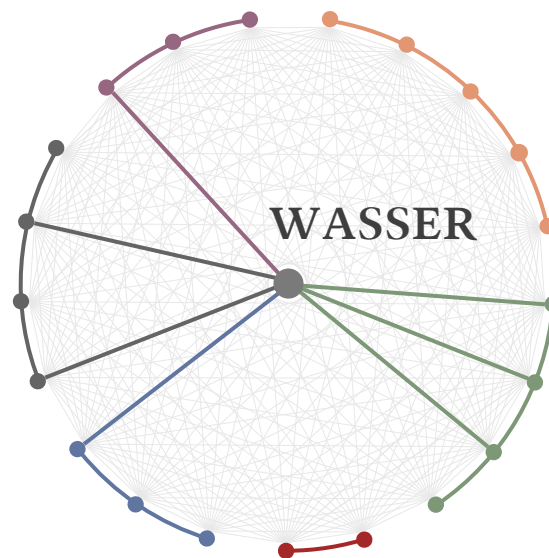
Die industrielle Produktion **benötigt große Mengen sauberen Wassers**, was die Ressourcenbelastung in schnell wachsenden Volkswirtschaften erhöht und durch „Nearshoring“ noch verschärft wird.

Ressourcenknappheit

Mehr als **1,7 Mrd. Menschen** leben in Flusseinzugsgebieten, in denen die Wasserentnahme die natürliche Wiederauffüllung übersteigt. Dieser Trend wird dazu führen, dass bis 2025 zwei Drittel der Weltbevölkerung in wasserarmen Ländern leben.

Umweltqualität

Zwei Drittel des Oberflächenwassers in Europa, Nordamerika und Asien sind mit Mikroschadstoffen kontaminiert



Unsere Definition des Wasser-Anlageuniversums



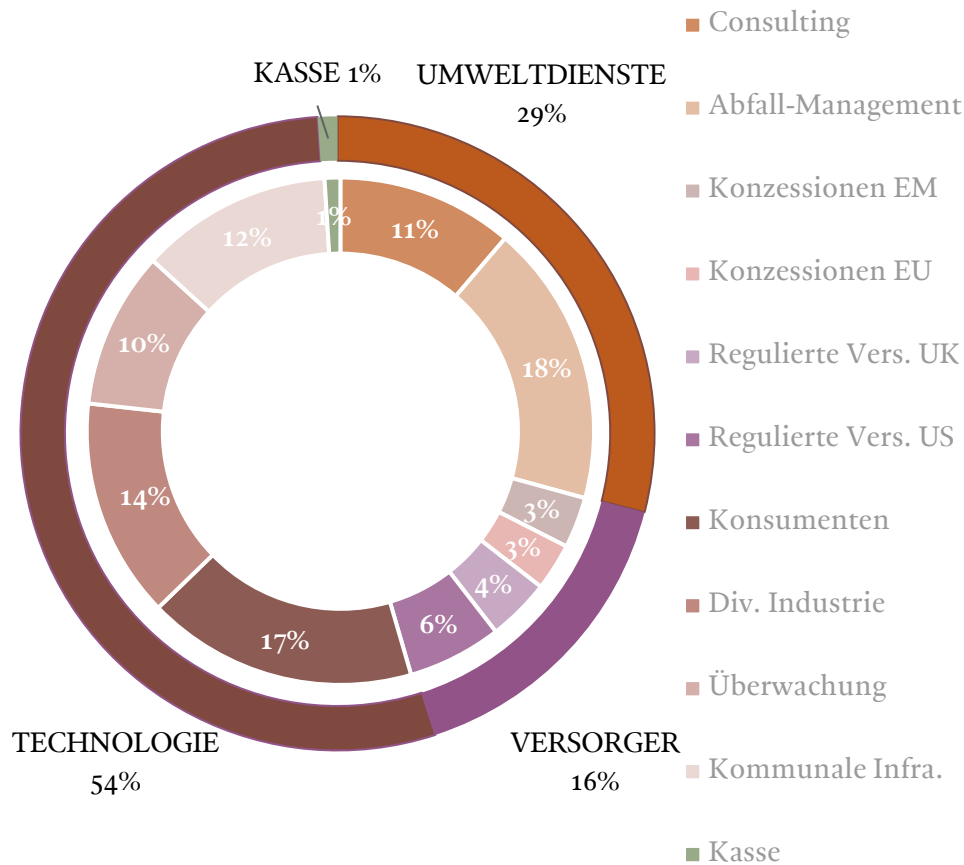
Ein globaler Wassermarkt mit einem Volumen von 1,4 Bio. US-Dollar der mit 3-5% p.a* wächst

Dies sind interne Richtlinien, die jederzeit und ohne Vorankündigung geändert werden können.
Quelle: Pictet Asset Management, März 2025.

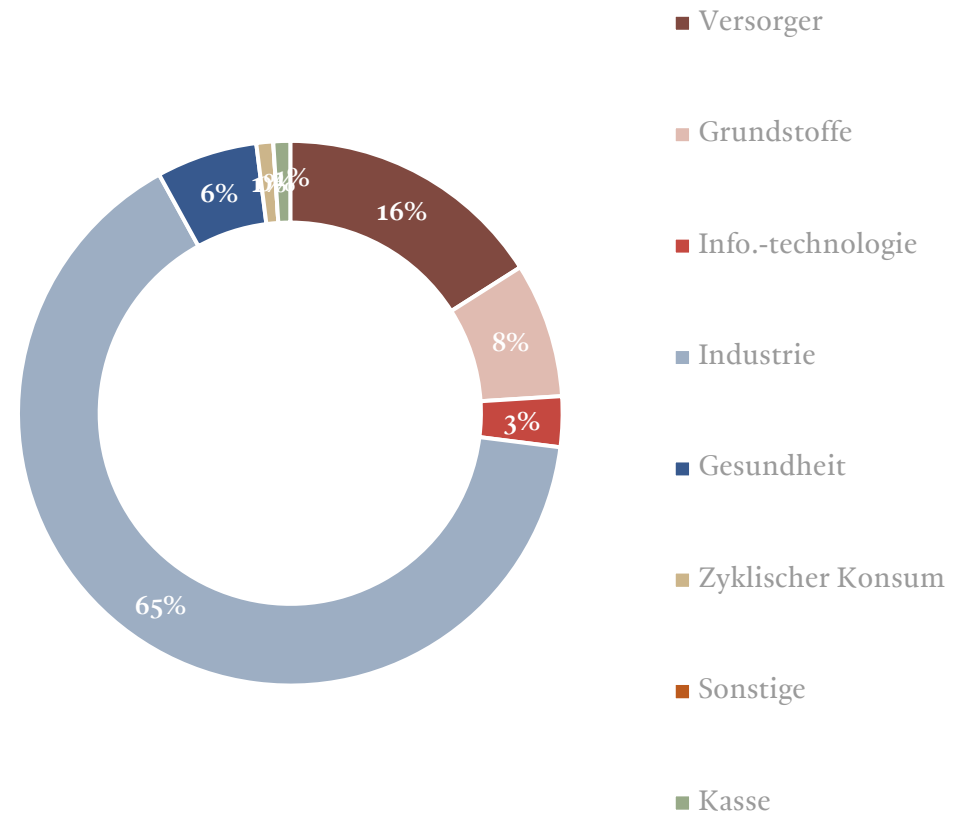


Pictet-Water: Aktuelle Portfolio-Aufteilung

Aufteilung nach Sub-Segmenten in %



Aufteilung nach GICS-Sektoren in %

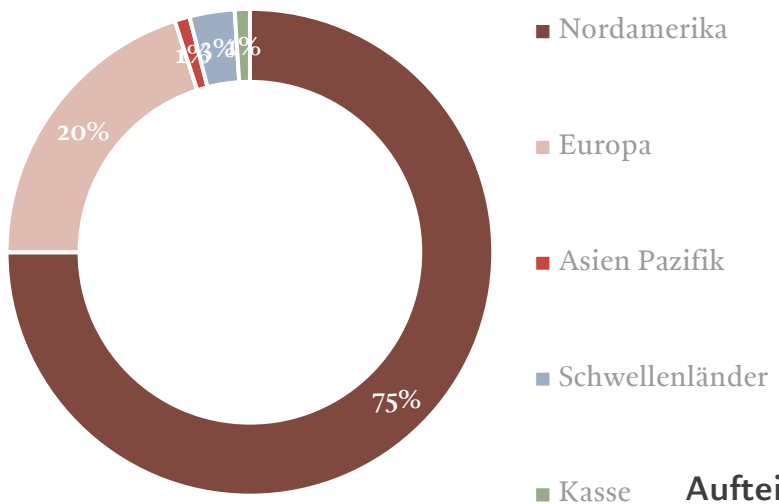


Die effektiven Allokationen unterliegen Änderungen und können sich seit dem Datum verändert haben.
Quelle: Pictet Asset Management, per 31.12.2024.

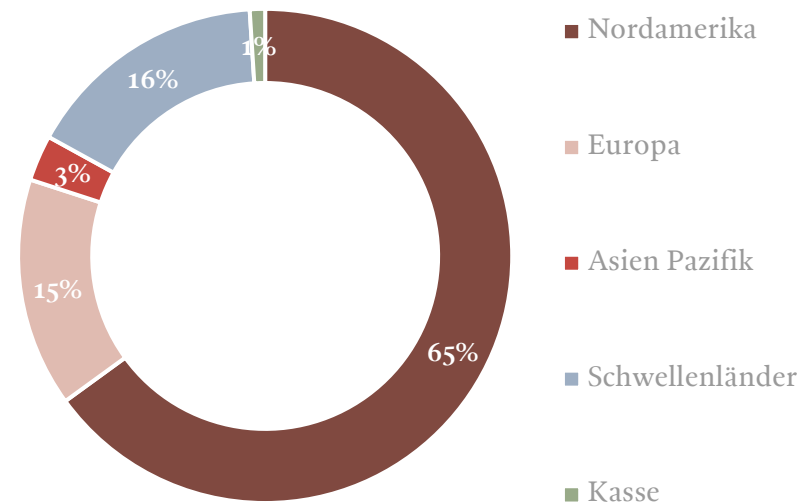


Pictet-Water: Aktuelle Portfolio-Aufteilung

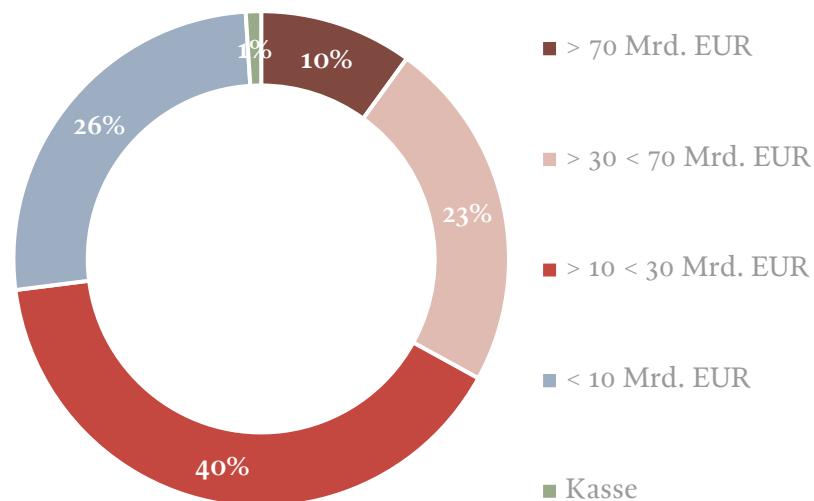
Regionale Aufteilung (nach Börse) in %



Regionale Aufteilung (nach Umsatz) in %



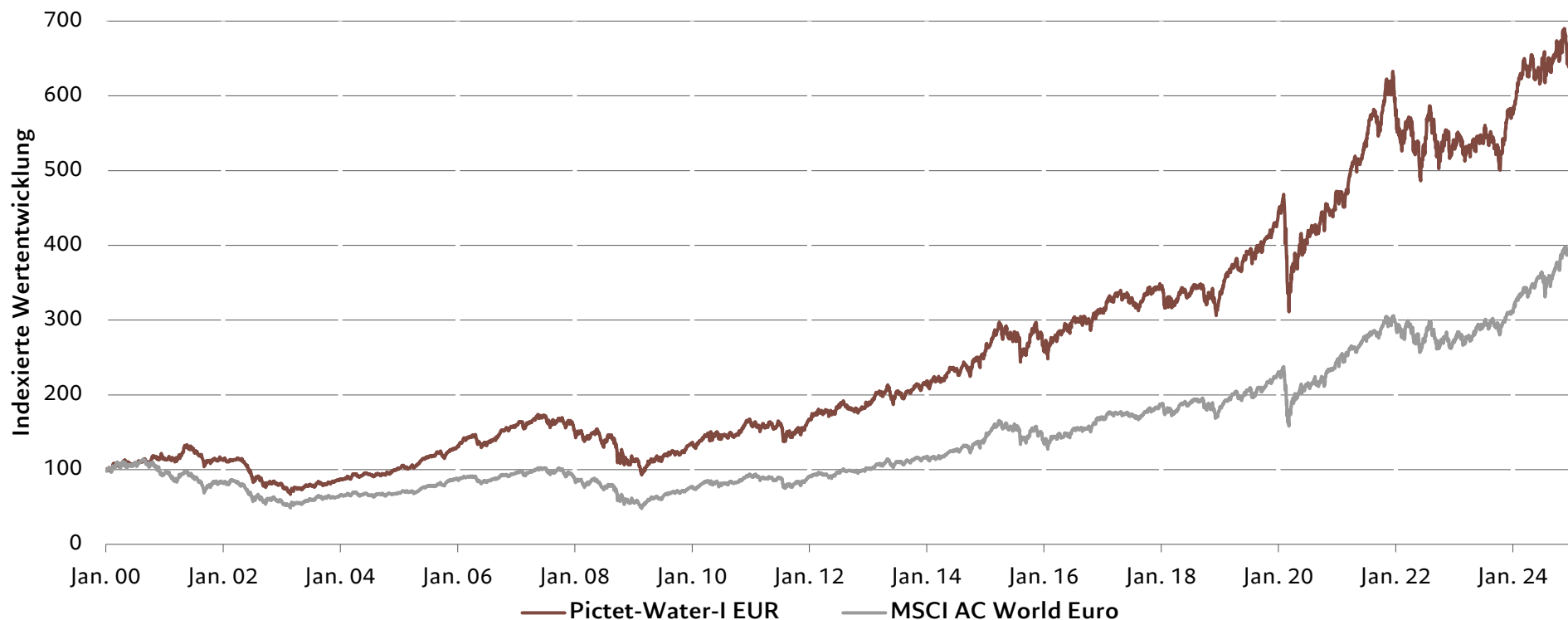
Aufteilung nach Marktkap. in %



Die effektiven Allokationen unterliegen Änderungen und können sich seit dem Datum verändert haben.
 Quelle: Pictet Asset Management, per 31.12.2024.



Wertentwicklung von Pictet-Water vs. MSCI ACWI seit Auflage (nach Fondskosten und in Euro)



	2025 YTD	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	RENDITE P.A. SEIT AUFLAGE	VOLATILITÄT P.A. SEIT AUFLAGE
Pictet-Water I EUR	1,47%	10,69%	12,00%	-17,36%	40,84%	4,50%	35,64%	-7,91%	10,68%	10,04%	11,33%	16,55%	7,77%	13,91%
MSCI AC World NR EUR	2,29%	25,33%	18,06%	-13,01%	27,54%	6,65%	28,93%	-4,85%	8,89%	11,09%	8,76%	18,61%	5,66%	14,11%

Performance nach Kosten der I EUR Anteilsklasse.

Die vergangene Wertentwicklung ist keine Garantie und kein zuverlässiger Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

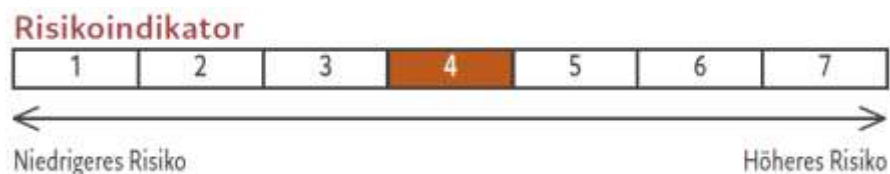
Aufgrund einer regulatorischen Änderung und der zunehmenden Bedeutung der Schwellenländer in der globalen Aktienallokation wurde der Referenzindex rückwirkend zum 1. Januar 2020 vom MSCI World auf den MSCI All Countries World (ACWI) umgestellt. Die Strategie ist nicht an den MSCI ACWI gebunden, der nur 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 28.02.2025.



Pictet-Water: Hauptrisiken – Summary Risk Indicator (SRI)

Risikoindikator für die I-EUR Anteilsklasse



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 31.12.2024.

Pictet-Water: Technische Angaben (I)

Verwaltungsgesellschaft:	Pictet Asset Management (Europe) S.A., Teil der Pictet Gruppe
Name:	Pictet-Water
Referenzwährung:	Euro
Rechtsform:	Teilfonds des Pictet Luxembourg SICAV, Teil I, UCITS-konform
Depotbank:	Bank Pictet & Cie (Europe) AG, Niederlassung Luxemburg
NIW-Berechnung:	täglich; Abwicklung NAV + 2
Auflegungsdatum:	19. Januar 2000
Anlagepolitik:	Aktiv verwalteter Aktienfonds, Der Teilfonds legt hauptsächlich in Aktien von Unternehmen aus dem Bereich Wasserversorgung oder -aufbereitung, Wassertechnik oder Umweltdienste tätig sind. Der Teilfonds kann weltweit anlegen, unter anderem in Schwellenländern und in Festlandchina.
Fondsvolumen:	EUR 8.185 Mio. (Strategievolumen: USD 10,0 Mrd.)
Dividende:	thesaurierend (I, P) oder ausschüttend (I dy, P dy)
Referenzindex*:	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.
Ausgabeaufschlag**:	Maximum 5%
Rücknahmeabschlag**:	Maximum 1%
Tauschgebühr**:	Maximum 2%
Investmenthorizont:	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 28.02.2025.

10/32 NUR FÜR PROFESSIONELLE ANLEGER



Pictet-Water: Technische Angaben (II)

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

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

**Laufende Kosten zum 31.12.2024 (jährliche Aktualisierung).

Quelle: Pictet Asset Management, per 28.02.2025.

11/32 NUR FÜR PROFESSIONELLE ANLEGER



Zusammenfassung und Ausblick

- Das Wasser-Thema steht aktuell etwas im Schatten der Entwicklungen im Technologiebereich (Künstliche Intelligenz und Big Data) hat aber weiterhin eine zeitlose und tendenziell steigende Relevanz für das Leben auf unserem Planeten.
- Die relevanten Megatrends hinter Wasser sind weiterhin intakt und werden den beteiligten Unternehmen – wie in der Vergangenheit auch – strukturellen Rückenwind geben.
- Trotz der aktuellen Phase der relativen Underperformance – die zu einem großen Teil auf das Fehlen der „Glorreichen 7“ sowie der Tendenz zu kleiner kapitalisierten Unternehmen zurückzuführen ist – ist die langfristige (Netto-) Performance mit ~7,8% p.a. auf Auflage im Jahr 2000 weiterhin herausragend.
- 2025 dürfte für die Unternehmen im Portfolio fundamental ein weiteres solides, wachstums-starkes Jahr werden, da die Endmärkte vergleichsweise wenig konjunktur-sensitiv sind, die Preissetzungsmacht bei vielen Firmen hoch ist und tendenziell sinkende Zinsen positive Auswirkungen haben sollten.
- Die Bewertungen des Portfolios aktuell leicht über dem historischen Durchschnitt seit Auflage – Selektivität, Disziplin und aktives, überzeugungsorientiertes Management werden auch zukünftig für den Anlageerfolg entscheidend sein.

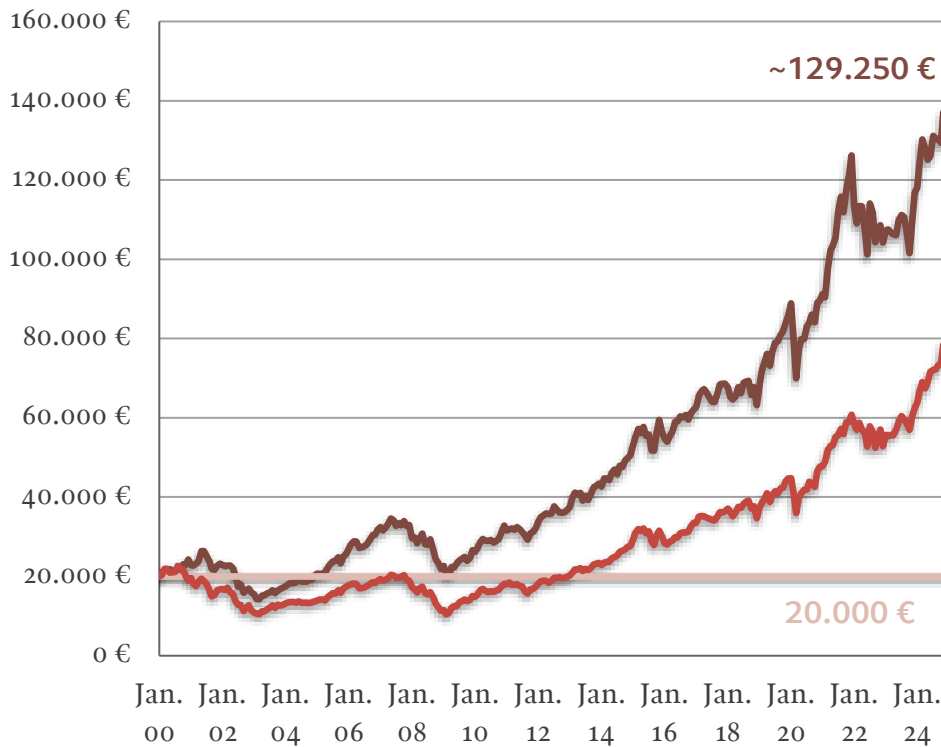
Anhang

Langfristiges Investieren in der Praxis

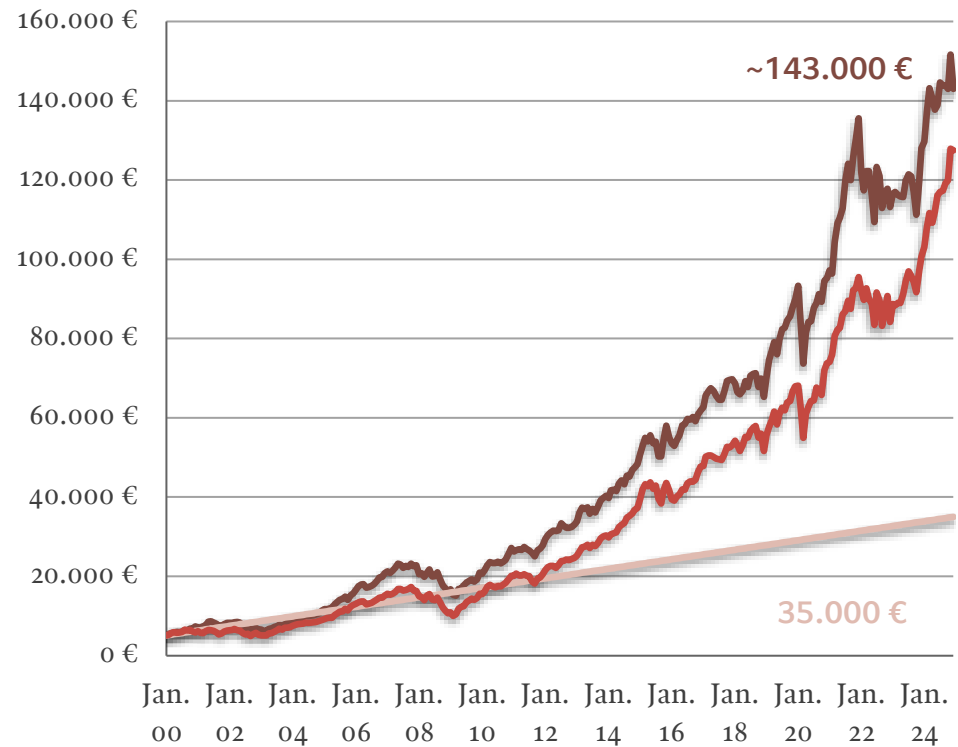
Beispiel 1: 20.000 EUR Einmalanlage Ende Januar 2000

Beispiel 2: 5.000 EUR Einmalanlage Ende Januar 2000 + 50 EUR Sparplan (monatlich)

Kummulierte Netto-Wertentwicklung



Kummulierte Netto-Wertentwicklung



— Pictet-Water I EUR — Investierter Betrag — MSCI Welt — Pictet-Water I EUR — Investierter Betrag — MSCI Welt

Die vergangene Wertentwicklung ist keine Garantie und kein zuverlässiger Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.
 Quelle: Pictet Asset Management, eigene Berechnungen, per 31.12.2024.



Pictet-Water: TOP 10 Positionen

Logo	Unternehmen	Land	Portfolio Gewicht	Marktkap. (in Mrd. €)	Segment	Sub-Segment
	Republic Services	USA	5,0%	60,8	Umweltdienste	Abfallbehandlung
	Pentair	UK	4,5%	16,1	Wassertechnologie	Konsument
	Waste Connections	Kanada	4,3%	42,7	Umweltdienste	Abfallbehandlung
	Xylem	USA	4,0%	27,0	Wassertechnologie	Kommunale Infrastruktur
	Ecolab	USA	4,0%	64,1	Wassertechnologie	Div Industrie
	Core & Main A	USA	3,9%	9,8	Wassertechnologie	Kommunale Infrastruktur
	Thermo Fisher Scientific	USA	3,9%	192,2	Wassertechnologie	Überwachung/ Monitoring
	Ferguson Enterprises	USA	3,4%	35,5	Wassertechnologie	Konsument
	Gfl Environmental	Kanada	3,4%	16,9	Umweltdienste	Abfallbehandlung
	Waste Management	USA	3,3%	78,2	Umweltdienste	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, per 31.12.2024.



ESG Überblick - 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
- Ausschluss von Unternehmen ausserhalb des "Safe Operating Space"
- 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.

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.towardsustainability.be.

Quelle: Pictet Asset Management, 2025.

16/32 NUR FÜR PROFESSIONELLE ANLEGER

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%



Pictet-Water: Sustainable Development Goals (SDG) Γ

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.



Quelle: Pictet Asset Management, per Dezember 2024 (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 80%**.

Nur für illustrative Zwecke. Bitte beachten Sie den Haftungsausschluss für die SDGs der UN. 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, 2025.

Für weitere Informationen

Pictet Asset Management (Europe) SA
Niederlassung Deutschland

Neue Mainzer Strasse 2-4
60311 Frankfurt am Main

am.pictet.com