

PICTET ASSET MANAGEMENT

Anlagethema Security: Sicherheit auf allen Ebenen

Eine Präsentation für «Die Fondsplattform»

WALTER LIEBE, PICTET ASSET MANAGEMENT

MARKETING MATERIAL
30. OKTOBER 2024

Disclaimer

Diese Marketingunterlage wird von Pictet Asset Management (Europe) S.A. herausgegeben. Sie ist nicht für die Verteilung an oder die Verwendung durch Personen oder Einheiten bestimmt, die die Staatsangehörigkeit oder den Wohn- oder Geschäftssitz oder das Domizil in einem Ort, Staat, Land oder Gerichtskreis haben, in denen eine solche Verteilung, Veröffentlichung, Bereitstellung oder Verwendung gegen Gesetze oder andere Bestimmungen verstößt. Vor Tätigung einer Anlage müssen die jeweils neueste Version des Fondsprospekts, der vorvertraglichen Informationen (falls zutreffend), des Basisinformationsblatts und des Jahres- und Halbjahresberichts gelesen werden. Diese Unterlagen sind auf Englisch kostenlos unter 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 Schlagzeilen zeigen, dass Sicherheitsbedrohungen weiter zunehmen

Ransomware

+ Add to myFT

Ransomware attack on chip supplier causes delays for semiconductor groups

US-based MKS Instruments says attack would cost at least \$200mn in lost or delayed sales

The Big Read North Korea + Add to myFT

How North Korea became a mastermind of crypto cyber crime

Cryptocurrency theft has become one of the regime's main sources of revenue and underlines the lack of regulation of digital assets

Opinion Lex ✓ Added

Cyber security: increase in cloud attacks is gain for stocks

Losses are narrowing and sales are growing at CrowdStrike as demand for protection soars

Cyber Security + Add to myFT

How Royal Mail's hacker became the world's most prolific ransomware group

LockBit claims it has compromised 40 organisations around the world in just the past month

Cyber warfare + Add to myFT

Belgium's cyber security agency links China to spear phishing attack on MP

European governments are increasingly challenging Beijing over suspected cyber offences

Quelle: FT.com



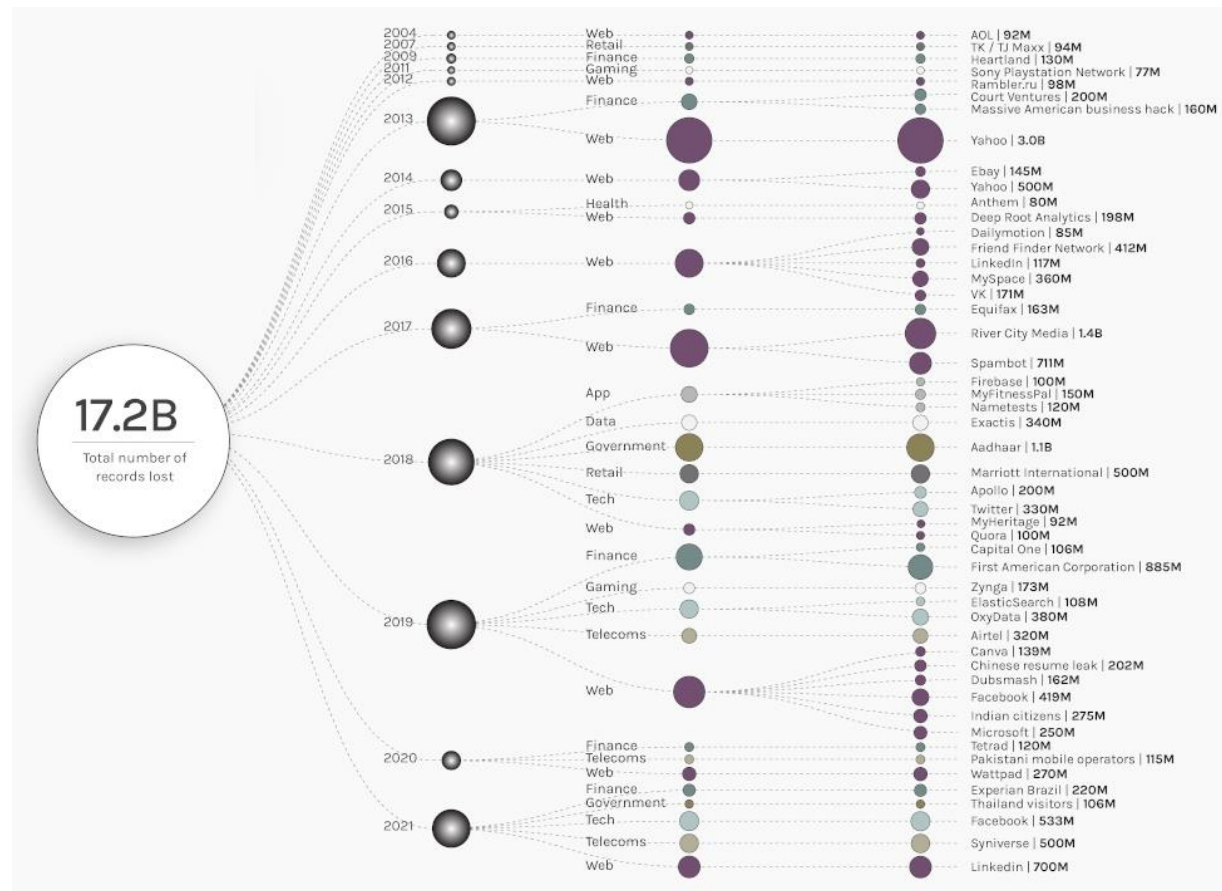
Cybersicherheit: die Herausforderung für die Digitalisierung

Solange die kriminelle Innovation die wohlwollende übertrifft, wird die Welle der Cyberkriminalität anhalten und den Druck auf die Budgets für die Datensicherheit erhöhen.

1 Bei einer heutigen Durchdringung von Sicherheitslösungen von etwa 10 Prozent beläuft sich die Gesamtchance auf einen atemberaubenden Markt von **1,5 bis 2,0 Billionen Dollar**.¹

2 Vor dem Hintergrund wachsender Sicherheitsprioritäten haben wir im Jahr 2020 gesehen, dass der Cyberangriff auf SolarWinds als Katalysator für eine **erhöhte Nachfrage** dient.

3 Cyberkriminalität wird die Welt bis 2025 weltweit **jährlich 10,5 Billionen USD** kosten, was einem Anstieg von 300 Prozent gegenüber 2015 entspricht.¹



Quelle: 1McKinsey 2022, visualcapitalist „The 50 Biggest Data Breaches From 2004-2021“, 2022



Wir sind alle "tägliche Verbraucher" von Sicherheitslösungen

Morgens

Mittags

Abends

6:00 Uhr

8:00 Uhr

10:00 Uhr

12:00 Uhr

14:00 Uhr

16:00 Uhr

18:00 Uhr

20:00 Uhr



Bisphenol-freie
«getestete»
Babyflaschen

Gebrauch von
passiven und aktiven
Sicherheitslösungen
in Autos und
öffentlichen
Verkehrsmitteln

Gas für Heizung
und Wasser von
gesicherten
Versorgern
bereitgestellt

E-Mail Austausch und
Internetsurfen auf
dem Handy oder
Tablet via
gesicherten
Netzwerken

Eine gesunde
Mahlzeit dank
Nahrungs-
mitteltests und
Rückverfolgbarkeit
der Zutaten

Shopping mit
elektronischer
Bezahlung

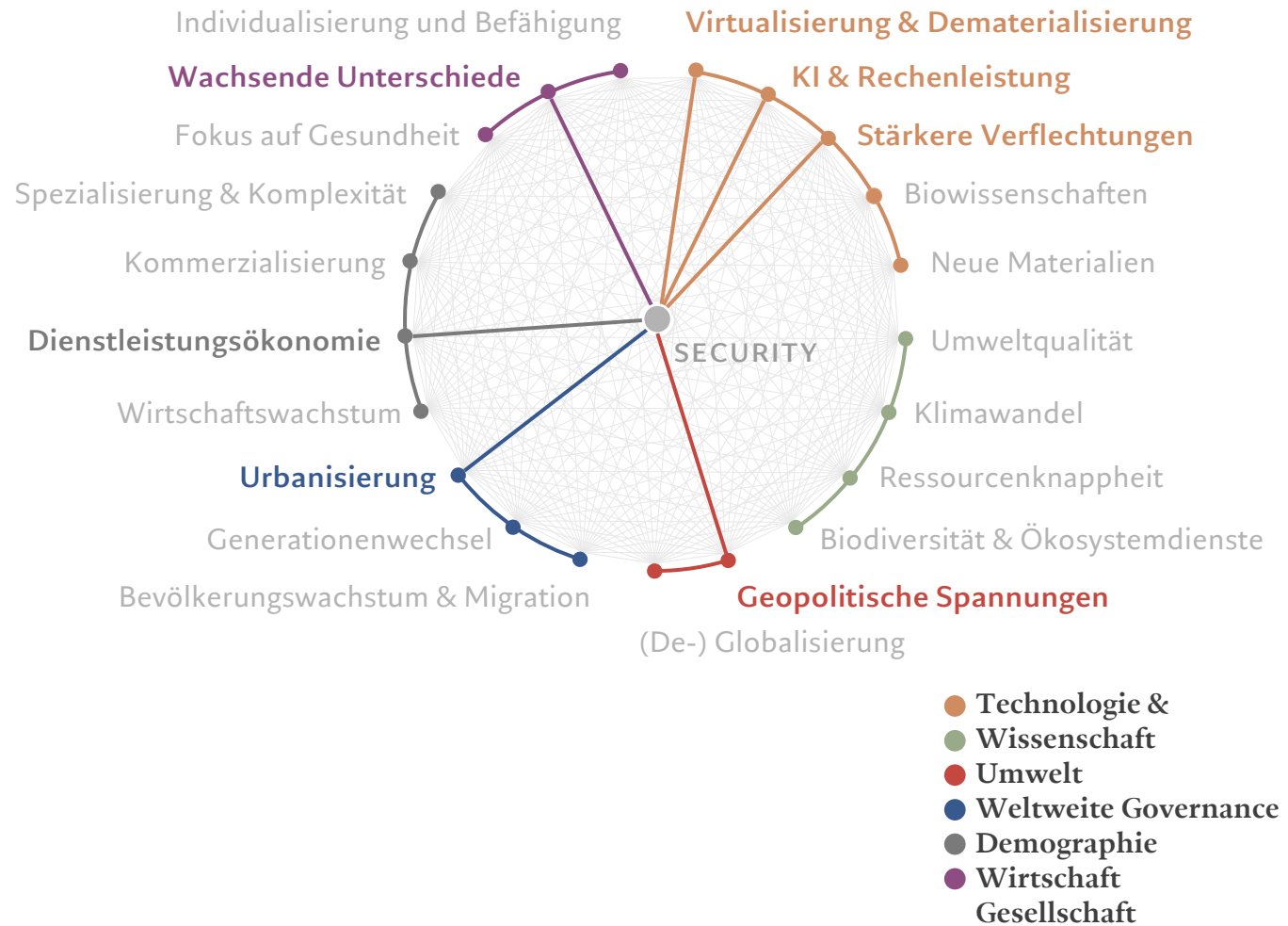
Am **Flughafen** wird
die **Sicherheit** sowohl
durch Personen als
auch durch Systeme
gewährleistet

Download täglicher
Bilder vom PC und
ständige
Verfügbarkeit durch
die **Cloud**

Aktivierung der
Alarmanlage,
um sicher
schlafen zu
können

Investierbare Megatrends als Wachstumstreiber

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 Themen.
 ”

Schutz von Innovation | Infrastruktur | Wohlbefinden

Security Investing

Pionier

Track Record

17+ Jahre

Charakteristik

High Conviction

Portfoliotitel

Keine Mag 7

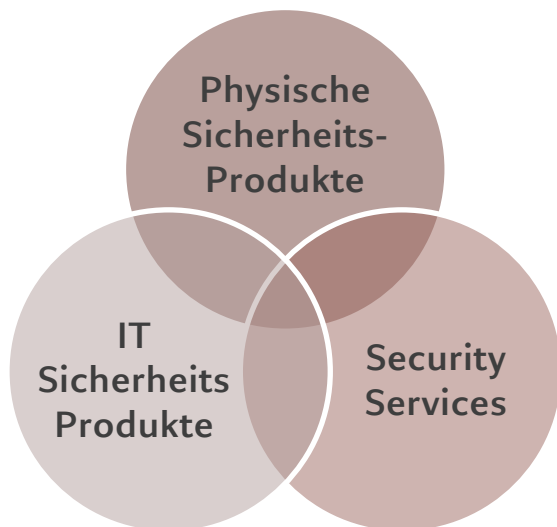
Profitiert von

KI

AUM USD

6,2 Mrd.

Gut diversifiziertes Universum



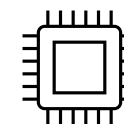
Investment Case

Innovation erfordert Vertrauen – KI ist ein Katalysator

Urbanisierung gefährdet die Sicherheit der Infrastruktur

Regulierung wird weltweit intensiviert um Souveränität sicherzustellen

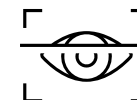
Segment-Fokus



Halbleiter-Anwendungen



Datenzentren



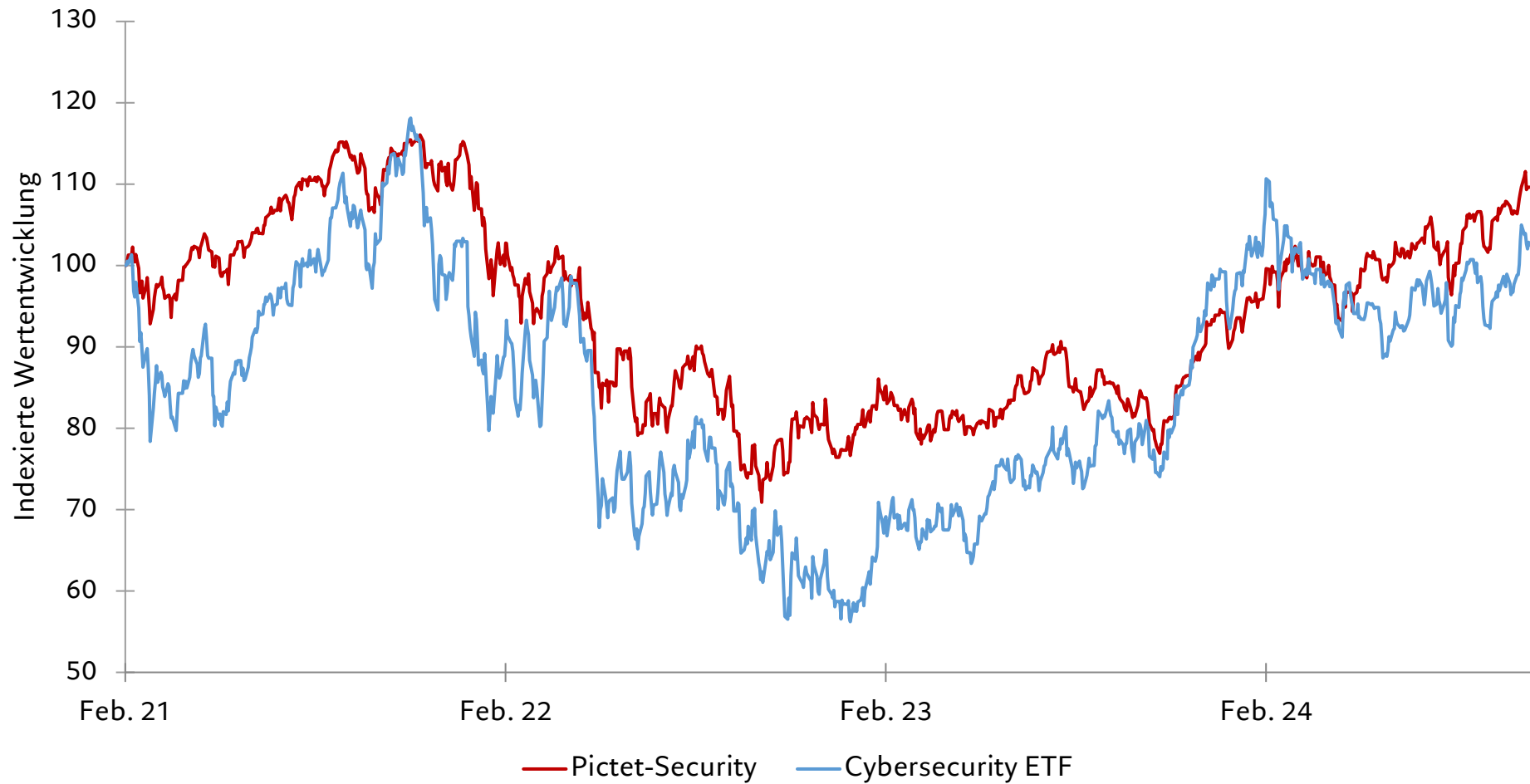
Cybersecurity



Spezialisierte Security Services

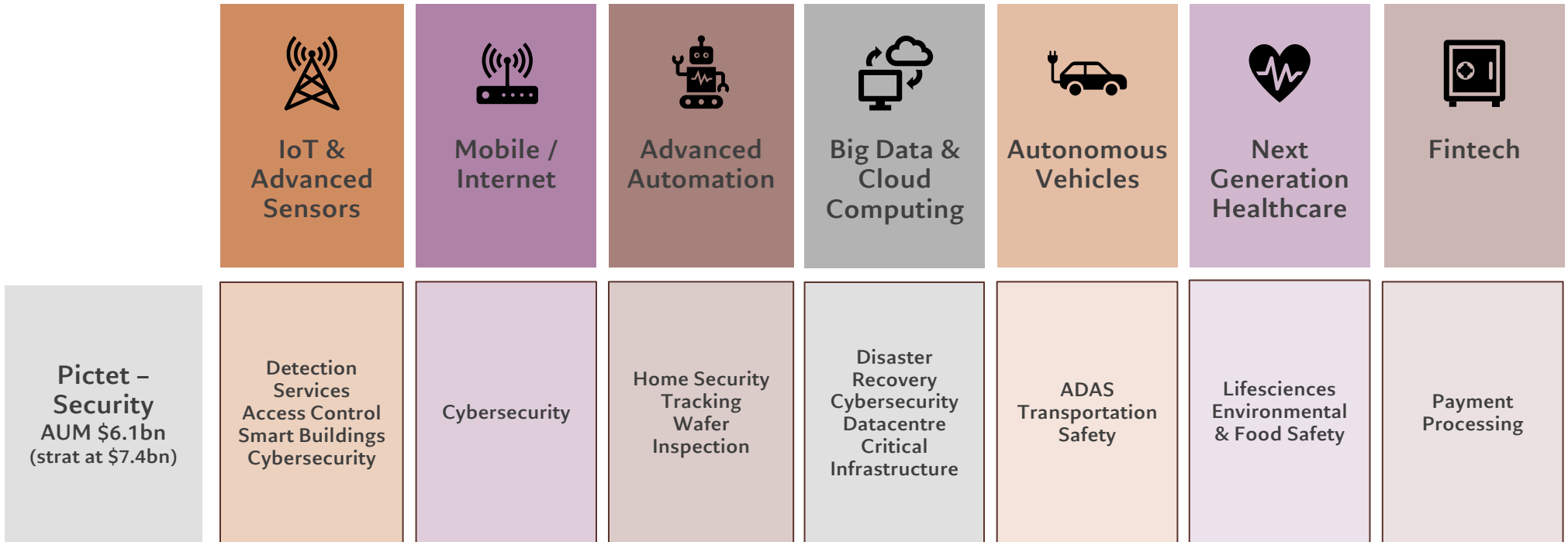
Quelle: Pictet Asset Management, 31. März 2024

Pictet-Security ist viel mehr als Cybersicherheit – und weniger volatil

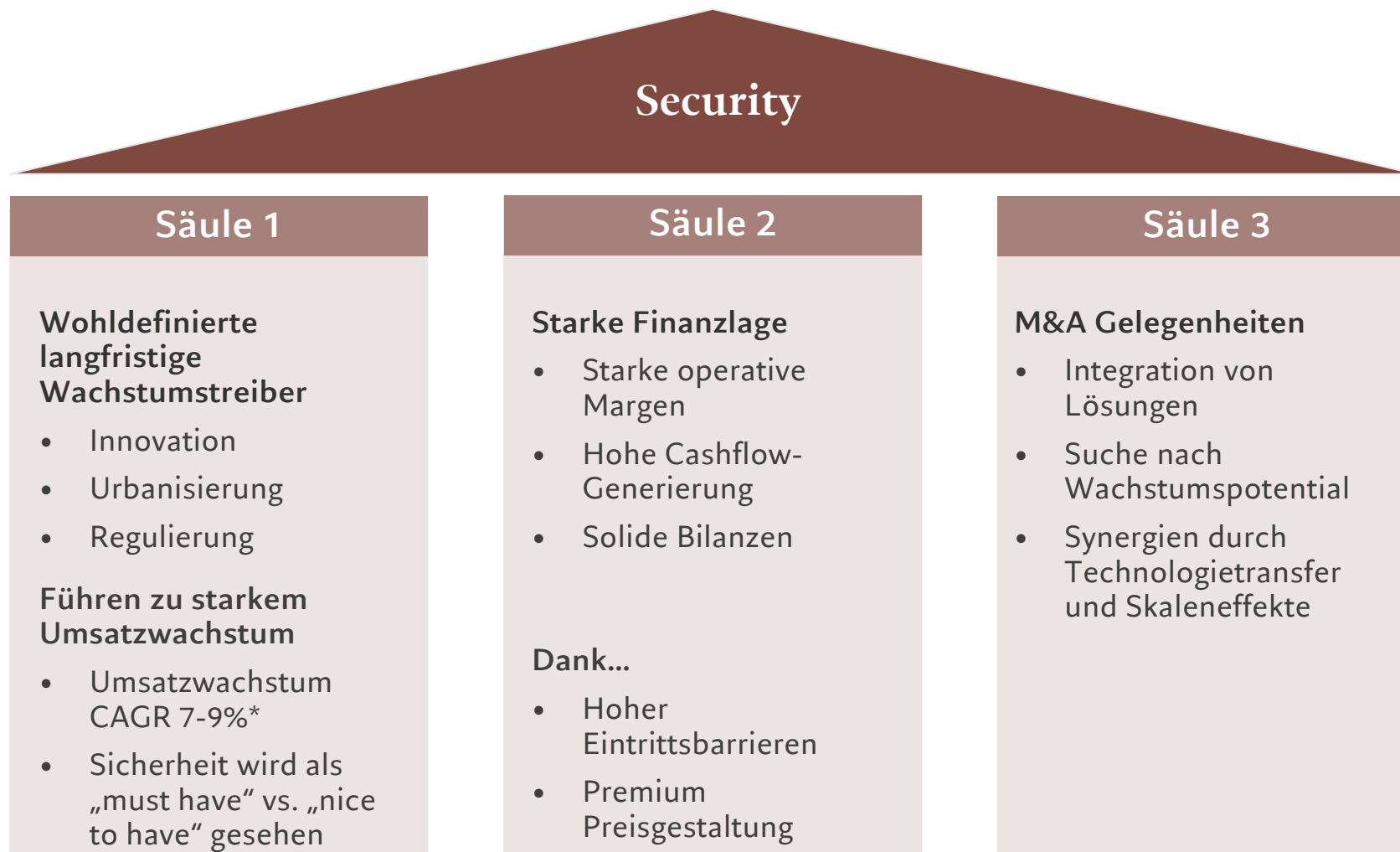


Die vergangene Wertentwicklung ist keine Garantie und kein zuverlässiger Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.
Quelle: Bloomberg, per 28.10.2024

Transversale Chancen in zahlreichen Innovationsgebieten



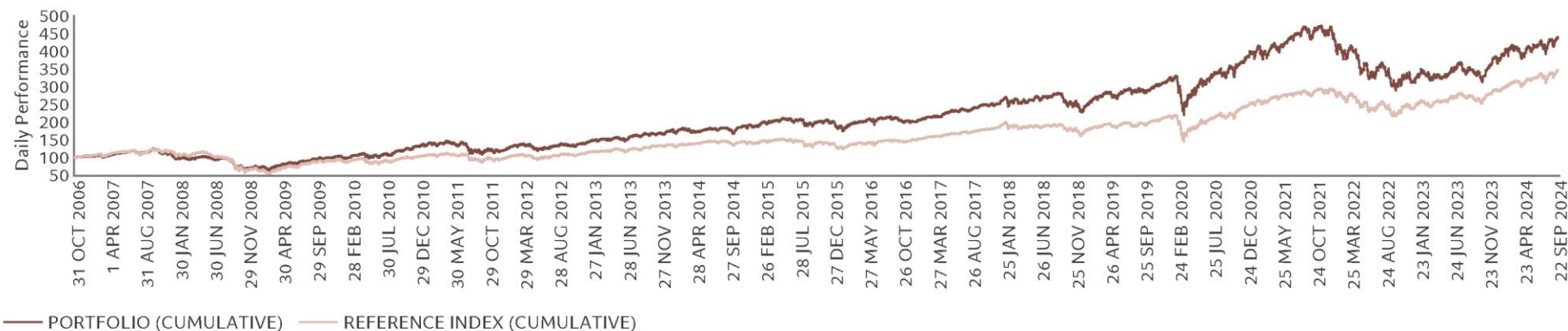
Warum man in das Thema Sicherheit investieren sollte



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

Wertentwicklung Pictet-Security-I EUR vs. MSCI ACWI (in Euro)

Performance seit Auflegung (31.10.2006)



Performance % (annualisiert)

	PORTFOLIO	REFERENZ-INDEX	RELATIV
1M	0.61	2.32	-1.71
3M	4.46	6.61	-2.15
6M	6.12	9.67	-3.55
YTD	13.81	18.66	-4.85
1 Jahr	28.30	31.76	-3.46
3 Jahre	-0.44	8.08	-8.52
5 Jahre	8.64	12.18	-3.54
10 Jahre	9.34	9.38	-0.04
Seit Auflegung	8.56	7.17	1.39

Net Asset Value (TWR)

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 30.09.2024.

11/23 NUR FÜR PROFESSIONELLE ANLEGER

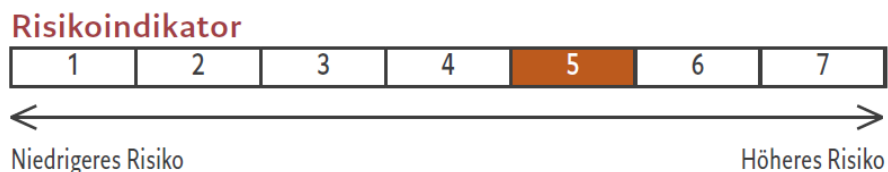
Kalenderjahresperformance (%)

	PORTFOLIO	REFERENZ-INDEX	RELATIV
2023	21.92	22.20	-0.28
2022	-32.83	-18.36	-14.47
2021	22.13	18.54	3.59
2020	23.34	16.25	7.09
2019	32.34	26.60	5.74
2018	-6.51	-9.41	2.90
2017	25.40	23.97	1.43
2016	0.40	7.86	-7.46
2015	5.37	-2.36	7.73
2014	8.13	4.16	3.97



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.

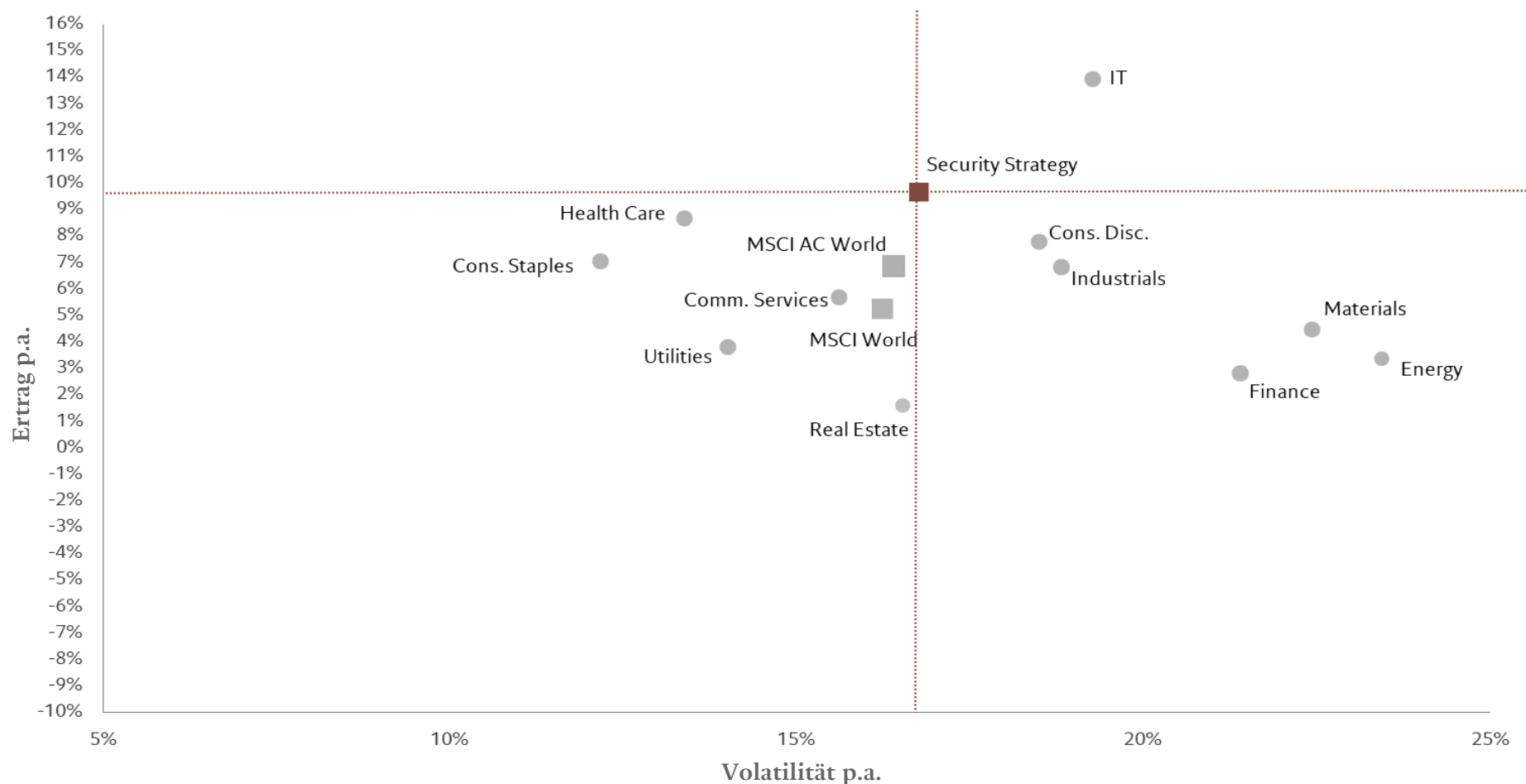
Weitere Informationen finden Sie im Verkaufsprospekt.

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 30.09.2024.

Rendite-/ Risikoprofil

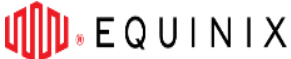









Rendite-/ Risikoprofil nach Kosten seit Auflegung in USD



Daten für Pictet-Security-I USD nach Kosten. "MSCI ACWI Index USD" und MSCI ACWI Sektorindizes in USD", Preisindizes.
 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: Bloomberg, Pictet Asset Management, per 30.06.2024.



Top 10 Positionen

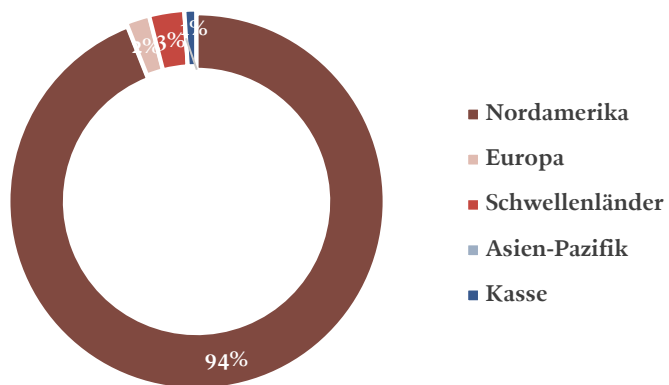
Unternehmen	Land	Portfolio-gewicht	Marktkap. (Mrd. USD)	Them. Reinheit	Segment	Produkte und Dienstleistungen
 EQUINIX	USA	4.7%	84	60%	Sicherheitsdienstleist.	Ist als Immobilien-REIT tätig und konzentriert sich auf die Entwicklung von Netzwerk- und Cloud-neutralen Rechen-zentren für Anbieter von Cloud- und Informationstechnologie, Unternehmen, Netzwerken und mobilen Diensten.
 DIGITAL REALTY	USA	4.5%	54	60%	Sicherheitsdienstleist.	Besitzt, erwirbt, positioniert und verwaltet technologiebezogene Immobilien.
 ECOLAB	USA	4.4%	73	55%	Sicherheitsdienstleist.	Bietet Lösungen und Dienstleistungen in den Bereichen Wasser, Hygiene und Infektionsprävention an, die Menschen und lebenswichtige Ressourcen schützen.
 paloalto NETWORKS	USA	4.3%	111	100%	IT-Sicherheitsprodukte	Bietet Lösungen für die Netzwerksicherheit. Es bietet Firewalls, die Anwendungen identifizieren und kontrollieren, Inhalte scannen, um Bedrohungen zu stoppen, Datenlecks verhindern, integrierte Anwendungs-, Benutzer- und Inhaltsübersicht.
 ThermoFisher SCIENTIFIC	USA	4.2%	236	65%	Physische Sicherheitsprodukte	Bietet analytische Instrumente für Umwelt-, Industrie-, Sicherheits- und Spezialdiagnostik an.
 Roper TECHNOLOGIES	USA	4.1%	60	40%	Physische Sicherheitsprodukte	Designs and develops software and engineered products and solutions for a variety of niche end markets.
 KLA+	USA	4.1%	104	40%	IT-Sicherheitsprodukte	Leading vendor of process control equipment for the semiconductor industry using advanced inspection tools, metrology systems, and computational analytics.
 fiserv.	USA	4.1%	103	40%	Sicherheitsdienstleist.	Bietet integrierte Systeme und Dienstleistungen für Informationsmanagement und elektronischen Geschäftsverkehr
 SYNOPSYS	USA	3.9%	78	30%	IT-Sicherheitsprodukte	Bietet Software und Dienstleistungen für die Automatisierung des elektronischen Entwurfs (EDA) an, die bei der Herstellung integrierter Schaltungen verwendet werden.
 CINTAS READY FOR THE WORKDAY	USA	3.4%	83	30%	Sicherheitsdienstleist.	Designs, manufactures, and implements corporate identity uniform programs. It provides entrance mats, restroom supplies, promotional products, document management, fire protection, and first aid and safety services.
Total		41.7%				

Die effektiven Allokationen unterliegen Änderungen und können sich seit dem Datum verändert haben.
Quelle: Pictet Asset Management, per 30.09.2024.

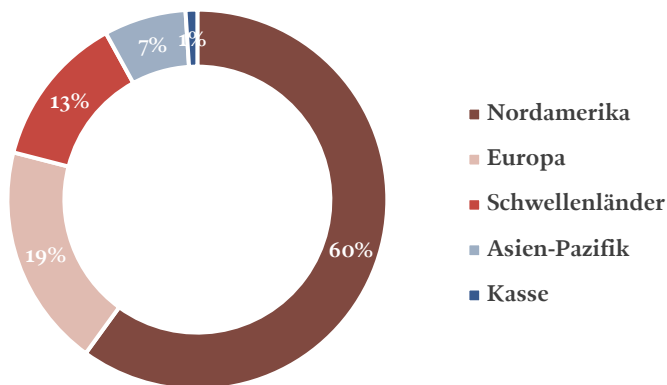


Breit diversifiziertes Portfolio

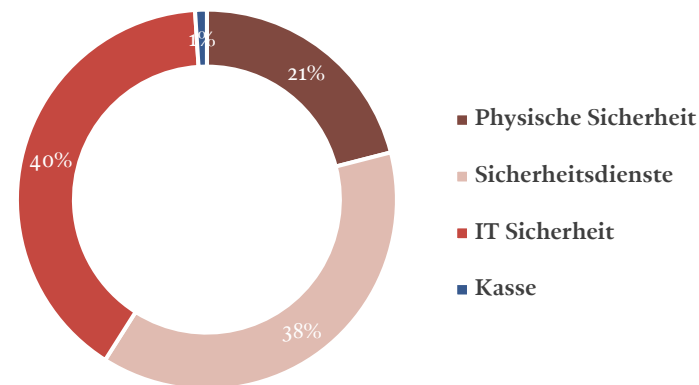
Geographische Aufteilung nach Notierung



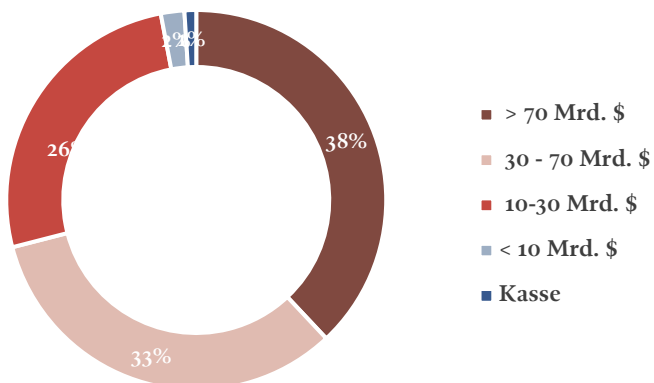
Geographische Aufteilung nach Umsätzen



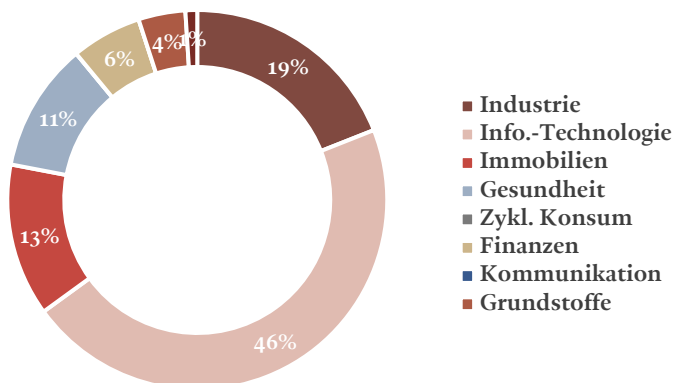
Aufteilung nach Sektoren



Aufteilung nach Marktkapitalisierung



Aufteilung nach MSCI Sektoren



Technische Daten

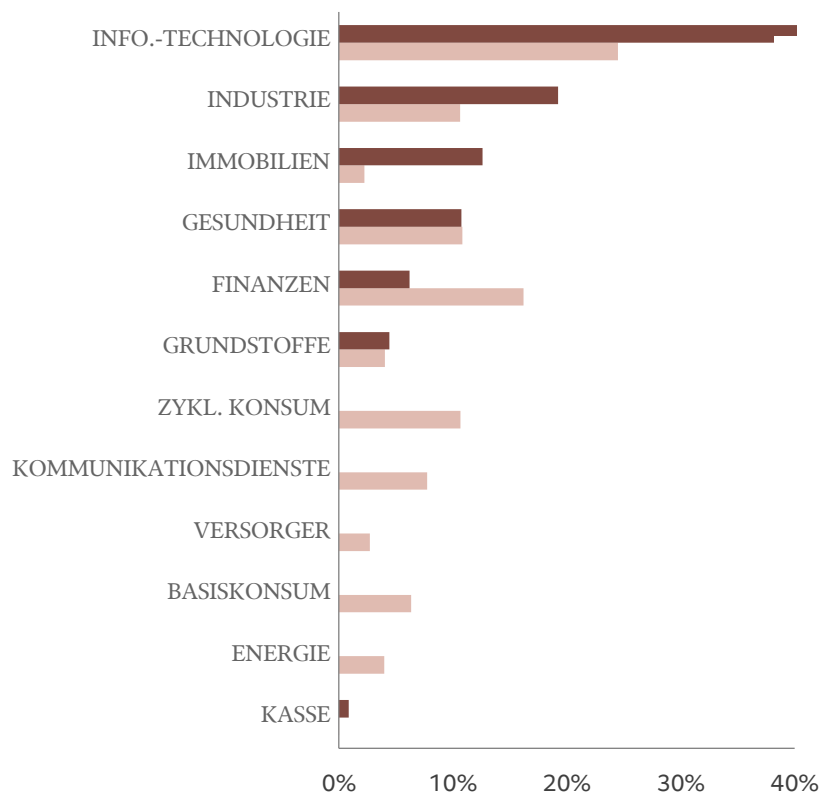
Anzahl an Positionen	37 Positionen
Small-Mid Cap Bias	USD 38,4 Mrd. Median-Marktkapitalisierung
Hoher thematischer Fokus	57,2% durchschnittl. Thematische Reinheit*
AuM Strategie	USD 7,4 Mrd.

* Thematische Reinheit: Anteil des Unternehmenswertes mit Bezug zum Security-Thema (Finanzkennzahlen)

1 Nach Land der Börsennotiz.
Die effektiven Allokationen unterliegen Änderungen und können sich seit dem Datum verändert haben.
Quelle: Pictet Asset Management, per 30.09.2024.

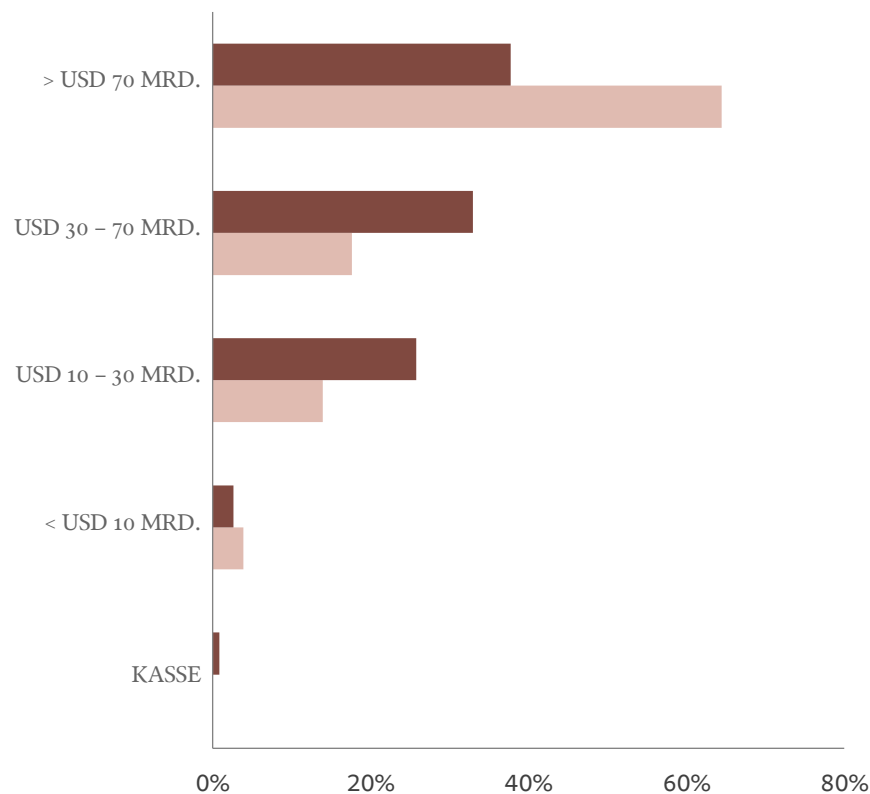
Portfolio-Aufteilung vs. MSCI All-Country World Index

Aufteilung nach Sektoren



■ Pictet Security ■ MSCI ACWI

Aufteilung nach Marktkapitalisierung



■ Pictet Security ■ MSCI ACWI

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

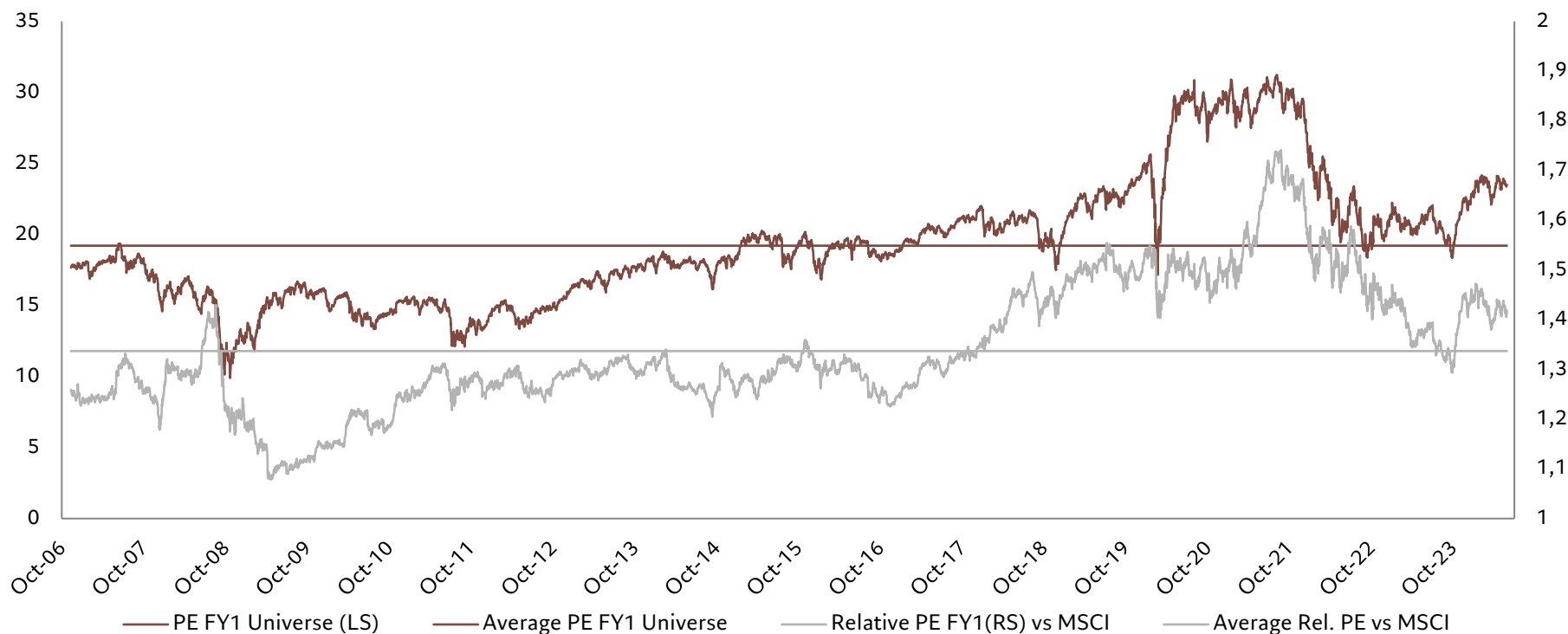
Aufgrund einer regulatorischen Änderung und der zunehmenden Bedeutung der Schwellenländer in der globalen Aktienallokation wurde der Referenzindex rückwirkend zum 1. Januar 2020 vom MSCI World auf den MSCI All Countries World (ACWI) umgestellt. Die Strategie ist nicht an den MSCI ACWI gebunden, der nur 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, per 30.09.2024.



Bewertungen des Security Universums

Bewertung für Pictet-Security Universum* vs. MSCI World seit 2006



- Aktuelles KGV FY1 bei 23,5, leicht über dem historischen Durchschnitt von 19,2x (linke Skala)
- Gegenwärtiges relatives KGV FY1 vs. MSCI ACWI bei 1,42x, leicht über dem historischen Durchschnitt von 1,34x (rechte Skala)

*FY1= forward 1 year = nächste 12 Monate
 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: FactSet in USD, basierend auf dem Security-Anlageuniversum von ca. 168 Aktien, per 30.06.2024



Security Investment Team und Fondsbeirat



Yves Kramer
Senior
Investment-
manager
IT Sicherheit /
Sicherheitsdienste



Alexandre Mouthon, CFA
Senior
Investment-
manager
Physische
Sicherheit



Rachele Beata, CIIA
Investment-
managerin
Sicherheits-
dienste



Anjali Bastianpillai
Senior Kunden-
Portfoliomanagerin



Marie Dumas
Kunden
Portfolio-
managerin

Security Fondsbeirat

James Arroyo OBE - Direktor der Ditchley Foundation, UK

Fachgebiet: Auswirkungen der Technologie auf die Gesellschaft

Doron Bergerbest - Gründer und CEO von ASERO Worldwide, USA

Fachgebiet: Sicherheitsbedrohungen und -herausforderungen

Jules Trocchi - CEO von Security Direction International, UK

Fachgebiet: Sicherheits- und Technologiebranche

Thematischer Impact & Nachhaltigkeit, ESG & Risiko

Nachhaltigkeits- & Langfrist-thematisches Research

Steve Freedman, PhD, Sustainability & Research Manager, ESG-Dozent NYU

Thematische Auswirkungen & Analytik

Sandy Wolf, CIIA, Impact & Analytics Managerin

Salomé Vergne, Impact Officerin

Pictet AM 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: Olivier Tiret, Risikomanager

Thematisches Aktien Team bei Pictet Asset Management

Mayssa Al Midani, CIIA

Anjali Bastianpillai

Rachele Beata, CIIA

Laurent Belloni

Grégoire Biollaz, PhD

Jennifer Boscardin-Ching

Marc-Olivier Buffle, PhD

Christoph Butz, CIIA

Stanislas Buiatti

Charlie Carnegie, CFA

Claire Chamberlin

Savironi Chet

Xavier Chollet

Luciano Diana, MBA

Gillian Diesen, CAIA

Moritz Dullinger, CFA, CAIA

Yi Du, CFA

Marie Dumas

Stanislas Effront

Yasemin Erarslan

Stephen Freedman, PhD, CFA

Ghislain Gauthier, FRM

John Gladwyn, CFA

May Hammoud

Lydia Haueter, CFA

Alex Howson, CA

Anqi Hu, CFA

Mikael Jafs

Dimitry Karavaikin

Margaux Kohler, CFA, CAIA

Yves Kramer

Victoras Kulionis, PhD

Dominique Lachal, CFA

Cédric Lecamp

Charles Lepetitpas, CFA

Aline Liégé

Peter Lingen

Flora Liu

Pam Liu

Manuel Losa

Jan Andreas Maager, CFA

Karin Marchand-Gollino

Guillaume Martin-Achard

Eugénio Martin-Fougeroux, CFA

Gabriel Micheli, CFA

Marco Minonne

Alexandre Mouthon, CFA

Deboh N'Diaye, CFA

Elnaz Niazmand-Ozkul

Ola Obanubi, PhD, CFA

Francesco Pighini

Hans Peter Portner, CFA

Marien-Baptiste Pouyat, CFA

Caroline Reyl

Pamela Saliba, PhD

Katie Self, PhD

Yi Shi, MBA

Tazio Storni, PhD

Daegal Tsang, CFA

Gertjan van der Geer, CEFA

Louis Veilleux, CFA

Salomé Vergne

Ivo Weinoehrl, CFA

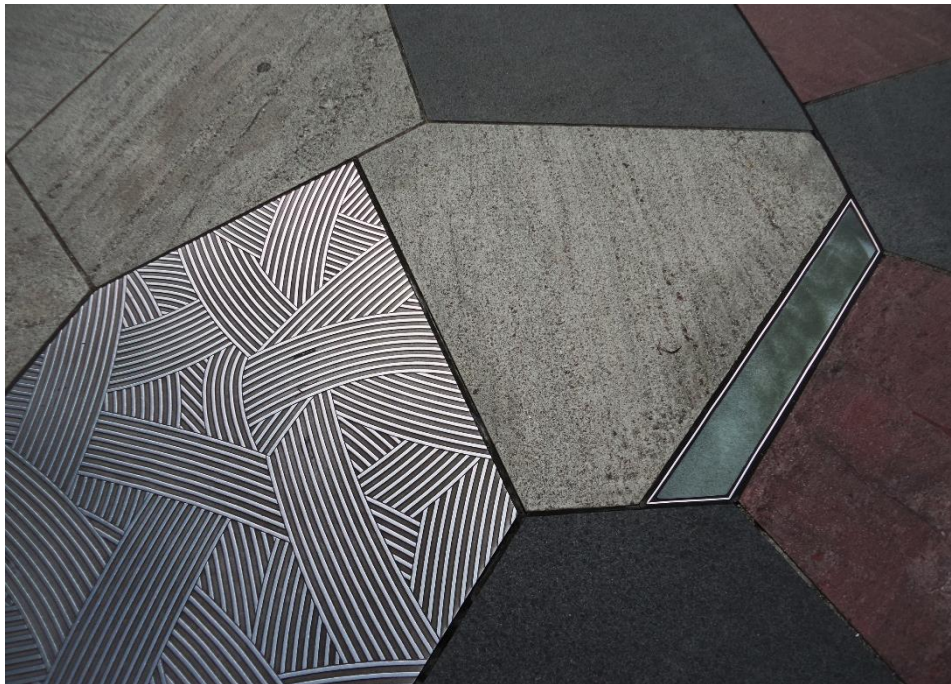
Sandy Wolf, CIIA

Wangyao Xu, CFA

Schlussfolgerung

- Starke strukturelle Treiber (Innovation, Urbanisierung, Regulierung) mit einem langfristigen Anlagethema
- Keine Beschränkung auf Sektor-, Grössen- oder Investmentstilebene
- Übertreffendes Renditeprofil: Strategie outperformt MSCI ACWI seit Auflegung
- Verantwortungsbewusstes Investieren: Investieren in Unternehmen, die Sicherheitslösungen entwickeln, ESG systematisch integrieren, abstimmen und sich engagieren
- Erfahrenes Security Team: Verwenden des gleichen internen Prozesses seit Auflegung, unterstützt durch unseren langjährigen dreiköpfigen Fondsbeirat
- Warum Pictet?
Umfangreiche thematische Fondserfahrung. Teil unseres 27-jährigen, \$72 Mrd. AuM schweren Teams mit mehr als 70 Anlagespezialisten

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, 2024.



Technische Daten

Technische Daten

Verwaltungsgesellschaft:	Pictet Asset Management (Europe) S.A., Teil der Pictet Gruppe
Name:	Pictet-Security
Referenzwährung:	USD
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:	01. November 2006 zu einem NAV von 100 USD
Anlagepolitik:	Aktiv verwalteter Aktienfonds
Fondsvolumen:	EUR 6.118 Mio. (Strategievolumen: USD 7,4 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.

Quelle: Pictet Asset Management, per 30.09.2024.

21/23 NUR FÜR PROFESSIONELLE ANLEGER



Technische Angaben

ANTEILSKLASSE	ISIN	VERWALTUNGS- VERGÜTUNG (IN %)	TER (IN %)**	ONGOING CHARGES (IN %)**
HI EUR*	LU0474968293	0,80	1,15	1,14
I EUR*	LU0270904351	0,80	1,10	1,09
I USD*	LU0256845834	0,80	1,10	1,09
P EUR	LU0270904781	1,60	1,99	1,99
P USD	LU0256846139	1,60	1,99	1,99
P dy USD	LU0256846303	1,60	1,99	1,99

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

** TER und Laufende Kosten zum 30.06.2024 (jährliche Aktualisierung).

Quelle: Pictet Asset Management, per 30.09.2024.

22/23 NUR FÜR PROFESSIONELLE ANLEGER



Für weitere Informationen

Pictet Asset Management (Europe) SA
Niederlassung Deutschland

Neue Mainzer Strasse 2-4
60311 Frankfurt am Main

am.pictet.com