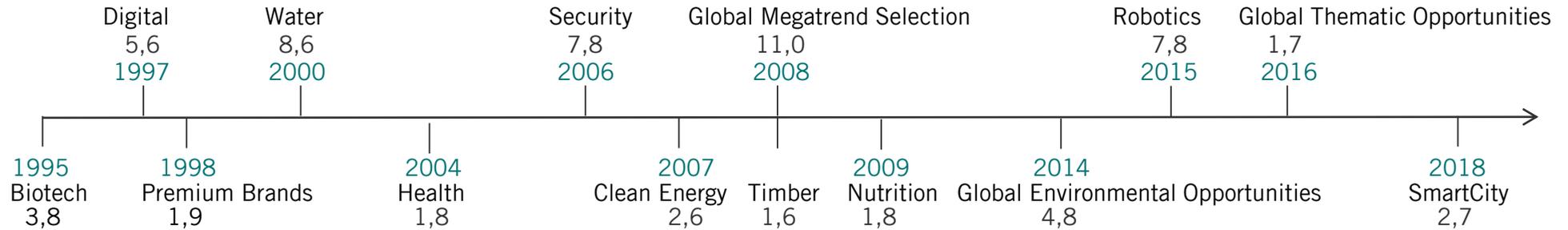


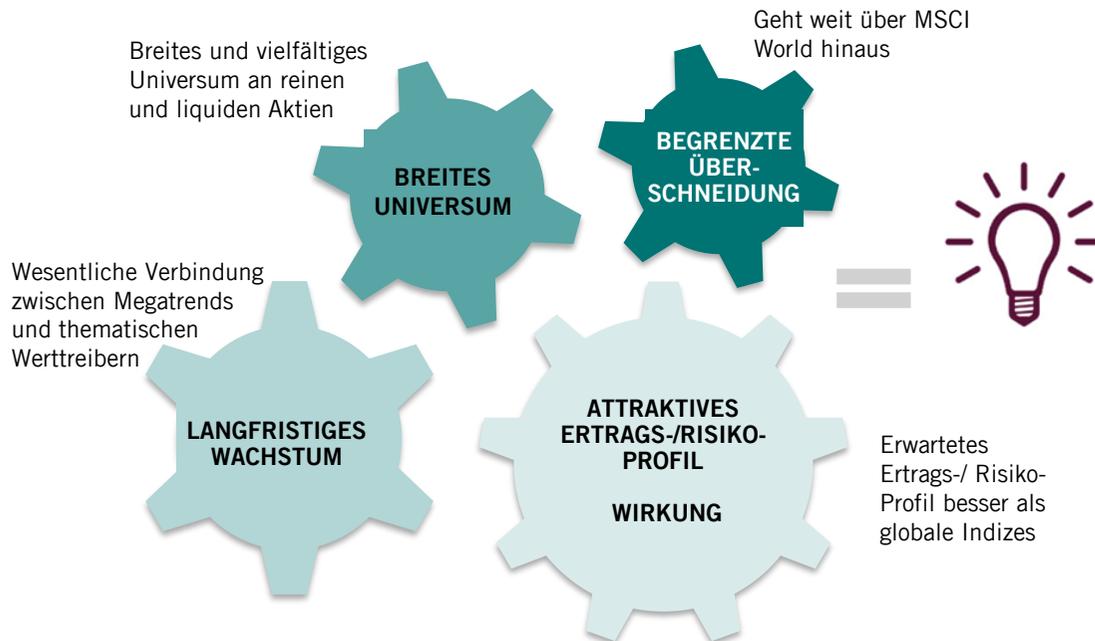
Pictet-Global Environmental Opportunities

THEMEN IDENTIFIZIEREN UND ERHALTEN

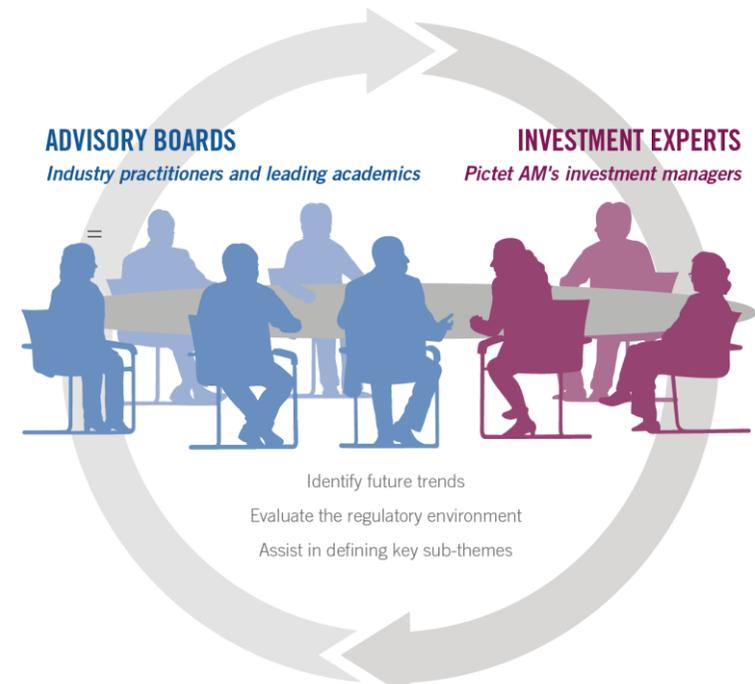
Zeitachse der Themenstarts bei Pictet Asset Management*



Themen identifizieren



Themen begleiten



*Quelle: Pictet Asset Management, per 30.09.2020. Anmerkung: Strategievolumina in Mrd. USD; Premium Brands repositioniert in 2005, Health 2015 repositioniert, Digital 2008 repositioniert; Environmental Opportunities 2014 repositioniert, Nutrition 2017 repositioniert, SmartCity repositioniert in 2018.

WARUM JETZT?



Verhaltensänderungen führen zu **“grünen Bürgern”** und **“grünem Konsum”**

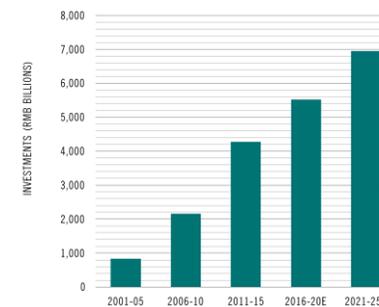
Umweltauflagen auf lokaler und nationaler Ebene

Anwort des privaten Sektors und technologische Innovationen bei Ressourceneffizienz und Schadstoffkontrollen

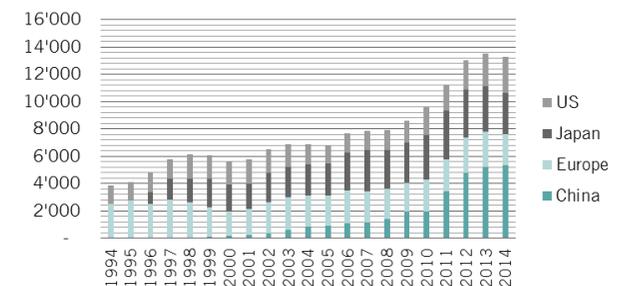
Markt für Bio-Produkte in Nordamerika



Umweltschutzausgaben in China

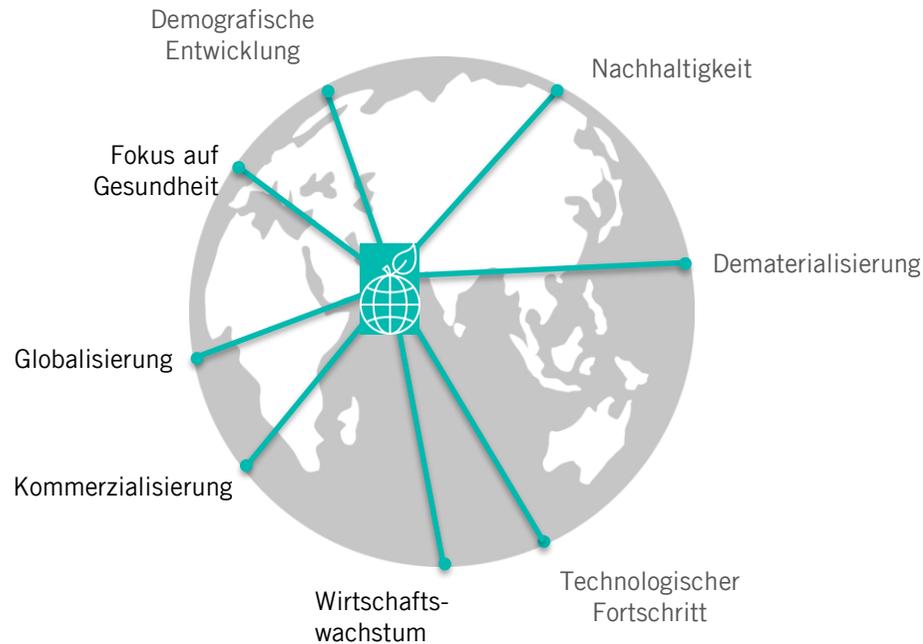


Umweltschutz-Patente



Quellen: China National Bureau of Statistics, WIPO Statistik Datenbank; Jefferies Aktien research; Pictet Asset Management, 2020.

Umweltthemen unterstützt durch kraftvolle Megatrends



Nachhaltigkeit - Nachhaltigkeitsgedanken verbinden zunehmend die Wirtschaft, Gesellschaft und die Umwelt. Umweltmässige Nachhaltigkeit führt im Besonderen zu einer verbesserten Produktivität bei Naturressourcen wie Energie, Wasser und Land

Dematerialisierung - Der Ersatz von physischen Aktivitäten durch virtuelle, im Privaten sowie im Geschäftsleben, ist einer der Hauptansatzpunkte für eine Entkopplung von wirtschaftlichem Wachstum und Ressourcenverbrauch

Technologischer Fortschritt - Technologischer Fortschritt wird die Effizienz des Ressourcenverbrauchs steigern und dabei helfen, von nicht-erneuerbaren Ressourcen weg zu diversifizieren; solche Entwicklungen werden zunehmend durch nationale Politikansätze unterstützt

Wirtschaftliches Wachstum - Wirtschaftliches Wachstum verlagert sich zunehmend von quantitativen zu qualitativen Entwicklungen durch Minimierung der negativen externen Effekte und der Internalisierung der wahren Kosten der wirtschaftlichen Wertschöpfung

Kommerzialisierung - Effizienzgewinne und die Substitution der ökonomisch wertvollen Ressourcen können bereits erfolgreich umgesetzt werden. Angespannte Lage der Staatsfinanzen lässt die Beteiligung des Privatsektors an der Entwicklung der wirtschaftlichen Zukunft wichtiger werden

Globalisierung - Globalisierung bringt wirtschaftliche Entwicklung in neue Gegenden, hebt den Lebensstandard der globalen Mittelklasse und den damit verbundenen Ressourcenverbrauch

Fokus auf Gesundheit - Wasser-, Luft- und Bodenverschmutzung sind Nebenprodukte des Wachstums. Steigende Einkommen und wachsendes Bewusstsein, besonders in den Schwellenländern, schaffen Nachfrage nach Lösungen, die die negativen Effekte der Umweltverschmutzung auf die menschliche Gesundheit begrenzen

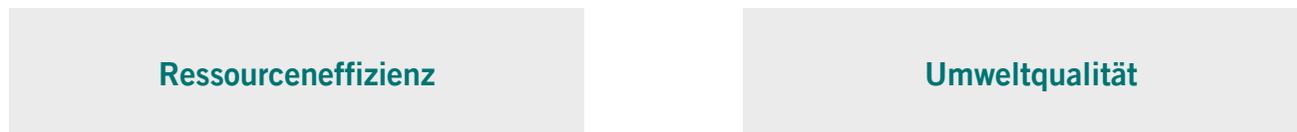
Demographische Entwicklung - Eine wachsende Bevölkerung gepaart mit einem steigenden Pro-Kopf-Konsum ist der ultimative Stressfaktor für die Umwelt. Daher die Notwendigkeit, in Produkte, Dienstleistungen und Technologien zu investieren, die den Einfluss abmildern

Quelle: Copenhagen Institute for Futures Studies, Pictet Asset Management



Ein 2,5 Billionen Dollar Markt mit breiter Wirkung auf die Wirtschaft, der mit 6-7% pro Jahr wächst*

Kategorien



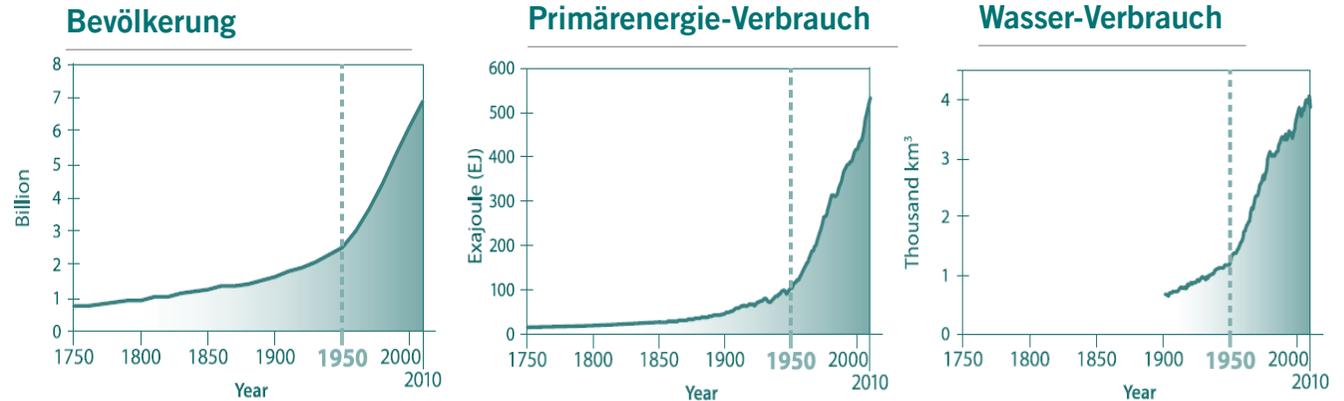
Segmente

Erneuerbare Energie	Energieeffizienz	Dematerialisierte Wirtschaft	Nachhaltige Land- und Forstwirtschaft	Wasser-versorgung & -Technologien	Abfallwirtschaft & Recycling	Umweltschutz & Schadstoff-kontrolle
Energie-gewinnung	Industrielle Effizienz	Simulation	Bio-Lebensmittel & natürliche Aromen	Saubere Wasser-versorgung	Abfallsammlung und -behandlung	Überwachung und Überprüfung von Schadstoffen
Strom-speicherung	Gebäude-effizienz	Konstruktions- und Ingenieur- software	Präzisions- landwirtschaft	Abwasserklärung	Nachhaltige Verpackungen	Umweltberatung
Intelligente Stromnetze	Verkehrs- elektrifizierung	Halbleiter- Wertschöpfungs- kette	Forstwirtschaft	Wassertechnik	Kreislauf- wirtschaft	Grüne Chemie

*Langfristiges Szenario
Quelle: Pictet Asset Management, 2020.

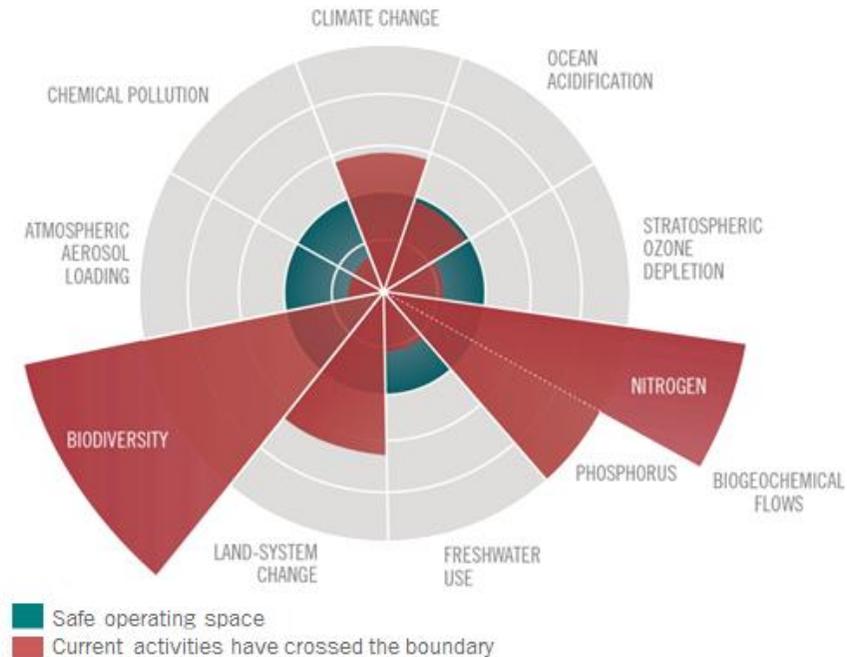
WIE WIR DAS UMWELTTHEMA DEFINIEREN

- **Ressourcen-Effizienz.** Endliche natürliche Ressourcen führen zu Knappheits- und Qualitätsproblemen



Die 9 planetaren Grenzen und das sichere operative Umfeld

- **Schutz ökologischer Integrität.** Ein ganzheitlicher Ansatz in der Umweltwissenschaft, neun Dimensionen mit ihren jeweiligen Grenzen und ein "sicherer Aktionsraum" für wirtschaftliche Aktivitäten

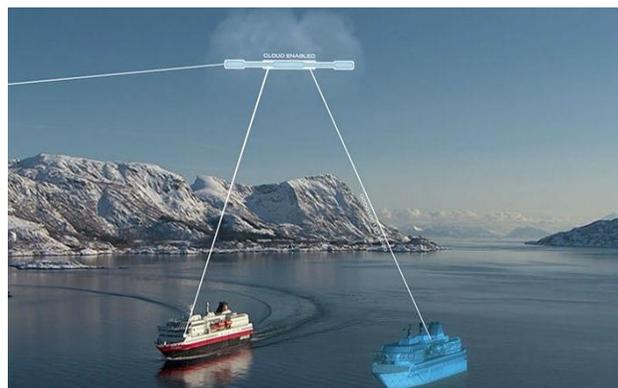


Steffen et al. März 2015.
 Stockholm Resilience Centre, Nature September 2009
 Quelle: "The trajectory of the Anthropocene: the great acceleration".

Lösungen für eine dematerialisierte Wirtschaft Produktion 4.0: Konvergenz der physischen und digitalen Welt

Die digitale industrielle Transformation führt zu einem optimierten Rohstoffeinsatz und einer erweiterten Lebensdauer der Vermögensgegenstände

- Möglichkeiten in:
 - Multiphysikalische Simulation und Prüfung (z.B. Strömungsmechanik, Optik)
 - Generatives Design (um leichtere Produkte zu schaffen, umweltfreundliche Materialwahl zu treffen usw.)
 - Digitale Zwillingstechnologien (Verlängerung der Lebensdauer von Anlagen, vorbeugende Wartung, etc.)
 - Industrielle Automatisierung und fortgeschrittene Echtzeit-Metrologie-Lösungen



Quelle: Ansys, Autodesk, Dassault Systems, Hexagon



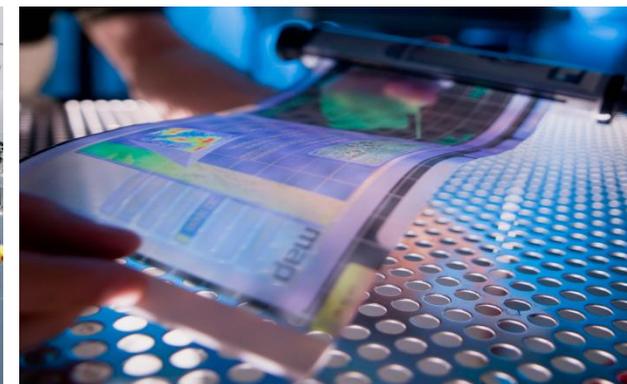
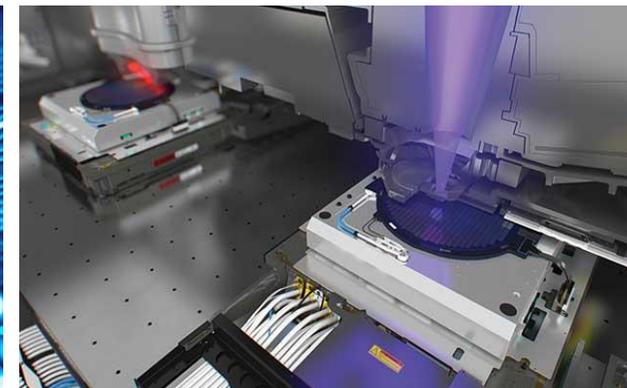
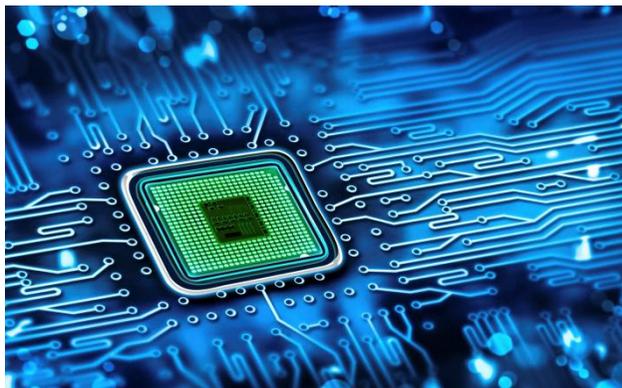
Pictet Asset Management besitzt keine Rechte oder Lizenzen, um die hierin gezeigten Bilder, Logos oder Trademarks, welche nicht Trademarks eines Unternehmens der Pictet Gruppe darstellen, zu reproduzieren. Die in diesem Dokument verwendeten Bilder, Logos oder Trademarks werden nur im Rahmen dieser Präsentation verwendet.
Quelle: Pictet Asset Management, 2020.

RESSOURCENEFFIZIENZ – HALBLEITER SIND WICHTIGE FAKTOREN

Lösungen für eine dematerialisierte Wirtschaft

- › Halbleiter sind Schlüsselfaktoren für den Megatrend Digitalisierung, was zu einer geringeren Umweltbelastung führt
- › Halbleiterlösungen werden immer kleiner, leistungsfähiger und energieeffizienter
- › Möglichkeiten in:
 - Softwarelösungen für die Elektronische Design-automatisierung (EDA)
 - Extreme UV-Lithographie (EUV)
 - Werkzeuge für das Ätzen von Halbleitern, Abscheiden etc.
 - Werkzeuge zur Herstellung fortschrittlicher Materialien wie OLEDs

Technologien zur Erweiterung des Moore'schen Gesetzes und zur Verwendung moderner Materialien



Quelle: ASML, Cadence, Applied Materials, Synopsys

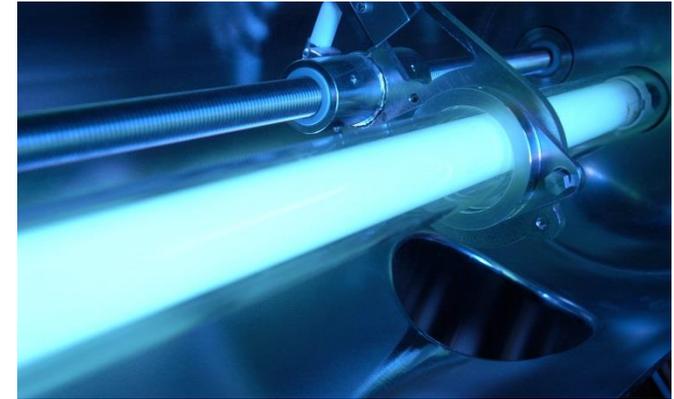


Pictet Asset Management besitzt keine Rechte oder Lizenzen, um die hierin gezeigten Bilder, Logos oder Trademarks, welche nicht Trademarks eines Unternehmens der Pictet Gruppe darstellen, zu reproduzieren. Die in diesem Dokument verwendeten Bilder, Logos oder Trademarks werden nur im Rahmen dieser Präsentation verwendet.
Quelle: Pictet Asset Management, 2020.

Wassertechnologien, um Wassermangel und Verschmutzung zu beseitigen

- › Pumpen, Ventile und Filter für kommunale Abwasseraufbereitung
- › Lösungen für industrielle Wasserversorgung, Recycling und Wiederverwendung
- › Wassersparende Produktlösungen in der Präzisionsbewässerung
- › Überwachung der Wasserqualität

Möglichkeiten entlang Verwendungsstellen auf kommunaler-, industrieller- und Konsumentenebene



Quelle: Xylem, Ecolab, Trimble, Suez



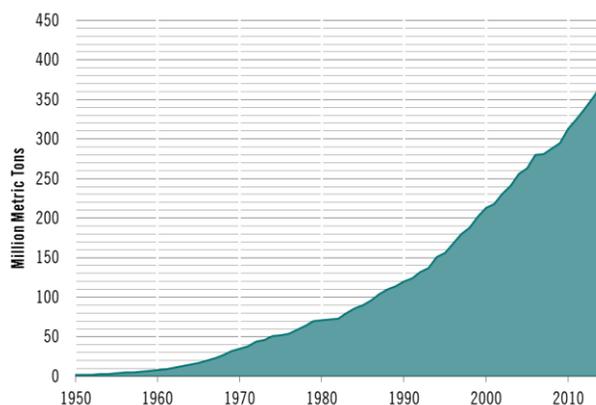
Pictet Asset Management besitzt keine Rechte oder Lizenzen, um die hierin gezeigten Bilder, Logos oder Trademarks, welche nicht Trademarks eines Unternehmens der Pictet Gruppe darstellen, zu reproduzieren. Die in diesem Dokument verwendeten Bilder, Logos oder Trademarks werden nur im Rahmen dieser Präsentation verwendet.

Quelle: Pictet Asset Management, 2020.

Lösungen zur Verpackungstechnologie in einer Kreislaufwirtschaft

- Zwischen den Jahren 2000-2015 wurde genau so viel Plastik produziert wie in allen Jahren zuvor
- ~40% des Plastiks wird für Verpackungen verwendet, davon werden nur 14% recycelt. Recyclingmaterial auf Holzfaserbasis kann eine nachhaltige Alternative sein
- Die Präferenzen der Verbraucher ändern sich und die Unternehmen reagieren nun mit Innovationen bei der Verpackung
- E-Commerce ist ein wichtiger Nachfragefaktor

Unerbittliches Wachstum des Plastikverbrauchs und massive Auswirkungen auf die Ozeane



Quelle: Geyer, Jambeck und Law Studie.

Recycelte und biologisch abbaubare Verpackungen



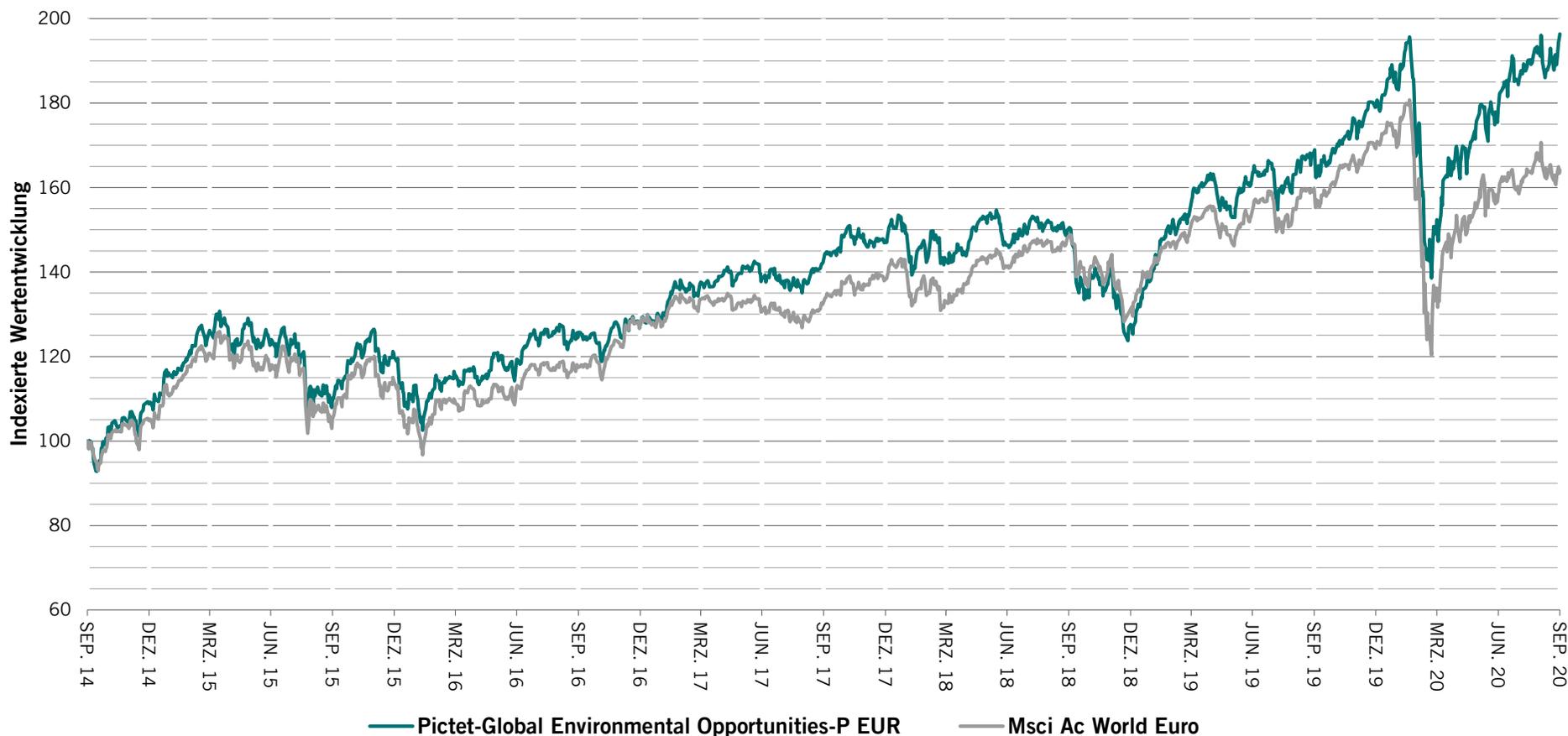
Quelle: Mondi, SIG, Smurfit Kappa, DS Smith.



Pictet Asset Management besitzt keine Rechte oder Lizenzen, um die hierin gezeigten Bilder, Logos oder Trademarks, welche nicht Trademarks eines Unternehmens der Pictet Gruppe darstellen, zu reproduzieren. Die in diesem Dokument verwendeten Bilder, Logos oder Trademarks werden nur im Rahmen dieser Präsentation verwendet.

Quelle: Pictet Asset Management, 2020.

WERTENTWICKLUNG PICTET-GLOBAL ENVIRONMENTAL OPPORTUNITIES (IN EUR)



	YTD	1 MONAT	3 MONATE	6 MONATE	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	SEIT UMSTELLUNG*
Pictet-Global Environ. Opp P EUR	9,64%	2,32%	9,83%	28,84%	16,67%	38,06%	78,22%	96,37%
MSCI AC World NR EUR	-2,97%	-1,30%	3,57%	20,62%	2,68%	23,91%	55,42%	64,18%

*Die Strategie wurde am 30.09.2014 auf den aktuellen Ansatz umgestellt.

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 wird nicht durch den MSCI ACWI eingeschränkt, der nur zu Vergleichszwecken dargestellt wird. Der Index hat keinen Einfluss auf die Portfoliokonstruktion, und das Anlageuniversum der Strategie geht über die Komponenten des Index hinaus. Alternative globale Aktienindizes sind ebenso geeignet.

Quelle: Pictet Asset Management, per 30.09.2020.

SUSTAINABLE DEVELOPMENT GOALS (SDG) EXPOSURE – PICTET-GLOBAL ENVIRONMENTAL OPPORTUNITIES

Bei den Sustainable Development Goals (SDGs) handelt es sich um 17 Ziele, die im Jahr 2015 von den Vereinten Nationen verabschiedet wurden.

Unsere SDG-Analyse basiert auf den Produkten und Dienstleistungen der Unternehmen in unseren Strategien.

Wir wenden eine zweigeteilte Methodik an:

1. Quantitativer Ansatz, um das Hauptgeschäft, Produkte und Services eines Unternehmens zu identifizieren. Wir tragen mittels BigData-Analyse und Spracherkennungssoftware die Exposition einer Firma zu den jeweiligen SDGs ab
2. Fundamentale Analyse der 169 SDG-Unterziele und wie die Unternehmen in unseren thematischen Universen dabei helfen, die Nachhaltigen Entwicklungsziele zu erreichen.



Quelle: Pictet Asset Management, per September 2020 (vierteljährliche Aktualisierung).
 Die Grafik zeigt die relative Wichtigkeit der Nachhaltigen Entwicklungsziele (SDG) für die Strategie basierend auf unserer eigenentwickelten SDG Methode.
 Wir analysieren die Auswirkungen der Produkte und Services der Unternehmen auf die SDGs.
 Die Grafik wurde auf die höchste SDG Bewertung dieser Strategie skaliert.
 SDG Bewertungen unterhalb des MSCI AC World Durchschnitts (14,5%) werden nicht gezeigt.
 Die höchste SDG Bewertung von **Pictet-GEO ist SDG 9 mit 60%**.

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 Marketing-Unterlage 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 in einem Ort, Staat, Land oder Gerichtskreis haben, in denen eine solche Verteilung, Veröffentlichung, Bereitstellung oder Verwendung gegen Gesetze oder andere Bestimmungen verstößt. Als offizielle Fondspublikationen, die als Grundlage für Anlageentscheidungen dienen, gelten nur die jeweils zuletzt veröffentlichten Fassungen des Verkaufsprospekts, des KIID (Wesentliche Anlegerinformationen), des Reglements, des Jahres- und Halbjahresberichts. Diese werden unter assetmanagement.pictet oder bei Pictet Asset Management (Europe) S.A., 15, avenue J. F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, zur Verfügung gehalten.

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 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. Risikofaktoren werden im Fondsprospekt aufgeführt und in dieser Unterlage nicht vollständig wiedergegeben.

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. Diese Marketing-Unterlagen sind kein Ersatz für die vollständigen Fondsunterlagen und Informationen, die Investoren von ihren Vermittlern für Anlagen im in dieser Unterlage erwähnten Fonds erhalten müssen.

Sämtliche hier erwähnten Indexdaten bleiben Eigentum des Datenanbieters. Die Haftungsausschlüsse der Datenanbieter (Data Vendor Disclaimers) finden Sie auf 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.