

01.10.2022 – 30.09.2023

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9, Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5, Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: **Pictet - Health**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300PIUSJV81WDAH03**

### NACHHALTIGES INVESTITIONSZIEL

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

WURDEN MIT DIESEM FINANZPRODUKT NACHHALTIGE INVESTITIONEN ANGESTREBT?	
<input checked="" type="checkbox"/> Ja	<input type="checkbox"/> Nein
<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: 3,66 % <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: 93,38 %	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .

Anmerkung: Nachhaltige Anlagen wurden auf einer Pass/Fail-Basis berechnet. Dazu gehörten Anleihen mit Label (falls für die Anlageklasse relevant) und Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement von mindestens 20 % (gemessen an Umsatz, EBIT, Unternehmenswert oder ähnlichen Kennzahlen) in wirtschaftlichen Aktivitäten, die zu mindestens einem ökologischen oder sozialen Ziel beitrugen.



### Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Der Fonds erreichte sein nachhaltiges Anlageziel hauptsächlich mit folgenden Ansätzen:

- Positive Impact:

Dieser Fonds erzielte eine positive soziale Wirkung, indem er vorwiegend in Unternehmen investierte, die zur Verbesserung des Gesundheitswesens beitragen. Um die weltweiten Gesundheitsdienste langfristig zu schützen, müssen Gesundheitsvorsorge und Wirksamkeit der Behandlungsmethoden verbessert werden. Die anvisierten Unternehmen tragen zur Eindämmung der steigenden Gesundheitsausgaben und zur Produktivitätsmaximierung bei.

Für das Erreichen des nachhaltigen Anlageziels wurde kein Referenzindex bestimmt.

Der Fonds investierte vorwiegend in Unternehmen, die einen wesentlichen Teil ihrer Tätigkeiten in folgenden Bereichen ausüben: Verlängerung der menschlichen Gesundheitsspanne (bezeichnet die Zeit, in der eine Person ein möglichst gesundes Leben führen kann), Erhalt der menschlichen Gesundheit durch Förderung eines aktiven Lebens oder einer gesunden Umgebung, Wiederherstellung der Gesundheit oder Verbesserung der Lebensqualität, Gesundheitsfinanzierung und Effizienzsteigerungen im Gesundheitssystem und andere relevante Wirtschaftstätigkeiten.

Zu den zulässigen Wertpapieren gehörten Aktien von Unternehmen, bei denen ein erheblicher Teil der Geschäftstätigkeit (gemessen an Umsatz, EBIT, Unternehmenswert oder ähnlichen Kennzahlen) auf solche wirtschaftlichen Aktivitäten entfällt.

- Normen- und wertebasierte Ausschlüsse:

Der Fonds schloss Emittenten mit bedeutenden Aktivitäten mit nachteiligen Auswirkungen auf Gesellschaft oder Umwelt oder schweren Verstößen gegen internationale Normen wie nachstehend beschrieben aus:

Unternehmensausschlüsse aufgrund von kontroversen Geschäftsaktivitäten und Umsatzgrenzen	
Aktivität	Umsatzgrenzen
<b>Fossile Brennstoffe und Kernenergie</b>	
Thermische Kohleförderung	>25%
Kohleverstromung	>25%
Öl- & Gas-Produktion	>25%
Ölsandgewinnung	>10 %
Energiegewinnung aus Schiefergestein	>10 %
Öl- und Gasexploration vor der Küste der Arktis	>10 %
Kernenergieerzeugung	>50 %
<b>Waffen</b>	
Produktion kontroverser Waffen[1]	>0 %
Militäraufträge für Waffen	>10 %
Militäraufträge für waffenbezogene Güter und/oder Dienstleistungen	>50 %
Kleinwaffen für zivile Kunden (Angriffswaffen)	>10 %
Kleinwaffen für zivile Kunden (Nicht-Angriffswaffen)	>10 %
Kleinwaffen für Militär/Kunden aus dem Gesetzesvollzug	>25%
Schlüsselkomponenten für Kleinwaffen	>25%
<b>Andere kontroverse Aktivitäten</b>	
Produktion von Erwachsenenunterhaltung	>10 %
Glücksspielbetrieb	>10 %
Entwicklung von gentechnisch veränderten Pflanzen/Saatgut	>25%
Anbau von gentechnisch veränderten Pflanzen/Saatgut	>25%
Produktion von Pestiziden	>10 %
Handel mit Pestiziden	>10 %
Produktion von Tabakwaren	>10 %
<b>Unternehmensausschlüsse aufgrund von Verstößen gegen internationale Normen</b>	
Unternehmen mit schweren Verstößen gegen die Prinzipien des UN Global Compact in Bezug auf Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsprävention	Ausgeschlossen Ja
<b>Länderausschlüsse</b>	
Länder, (i) die gemäß der Definition des Office of Foreign Assets Control[2] als staatliche Förderer von Terrorismus eingestuft sind oder (ii) die zielgerichteten EU-Finanzsanktionen gegen Zentralbanken und/oder staatliche Unternehmen unterliegen.	Ausgeschlossen Ja
Länder, (i) deren Risiko im Fragile State Index als sehr hoch oder hoch eingestuft wird oder (ii) die von gewaltsamen Konflikten gemäß Definition der Weltbank betroffen sind	Ausgeschlossen Ja

Länder (i) die im Fragile State Index in die Kategorie „Alert“ eingestuft sind oder (ii) gegen die von der EU exportbezogene Sanktionen verhängt wurden	Watchlist[3]
---	--------------

[1] Zu umstrittenen Waffen gehören Antipersonenminen, Streumunition, biologische und chemische Waffen (inklusive weißem Phosphor) und Atomwaffen aus Ländern, die den Atomwaffensperrvertrag nicht unterzeichnet haben.

[2] „Staatliche Förderer von Terrorismus“ ist eine vom US-Außenministerium geprägte Bezeichnung für Länder, die wiederholt Aktionen des internationalen Terrorismus unterstützt haben.

[3] Neben den harten Ausschlüssen führt Pictet Asset Management eine Watchlist mit Ländern, die vor einer Anlage einer zusätzlichen Sorgfaltsprüfung des Anlageteams unterzogen werden müssen.

Nähere Informationen entnehmen Sie bitte der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management (Anhang B).

Neben den oben genannten Ausschlüssen auf Basis der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management wendete die Strategie auf Grundlage interner Vorgaben strengere Ausschlüsse an.

- **Aktive Eigentümerschaft:**

Der Fonds übte seine Stimmrechte methodisch aus. Ferner trat der Fonds mit Geschäftsleitungen von Unternehmen bezüglich wesentlicher ESG-Themen in einen Dialog und wirkte auf sie ein.

- **Nachhaltige Investitionen:**

Zur Definition nachhaltiger Anlagen verwendete Pictet Asset Management einen eigenen Referenzrahmen sowie die Ziele der EU-Taxonomie.

Der Fonds investierte hauptsächlich in Wertpapiere zur Finanzierung von Wirtschaftstätigkeiten, die einen wesentlichen Beitrag zu folgenden Umwelt- und/oder sozialen Zielen leisteten:

Ökologisch

- Klimaschutz oder Anpassung an den Klimawandel
- nachhaltige Nutzung und Schutz der Wasser- und Meeresressourcen;
- Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft;
- Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung, oder
- Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme

Soziales

- integrative und nachhaltige Gemeinschaften
- angemessene Lebensstandards und Wohlergehen der Endverbraucher, oder
- menschenwürdige Arbeit

- **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Während des Berichtszeitraums entwickelten sich die Nachhaltigkeitsindikatoren wie folgt:

- **Anlage in Unternehmen, die einen erheblichen Anteil ihres Umsatzes, EBIT, Unternehmenswerts oder ähnlicher Kennzahlen mit Wirtschaftstätigkeiten erzielen, die zu ökologischen oder sozialen Zielen beitragen, sowie in Anleihen mit Label, falls für die Anlageklasse (nachhaltige Investitionen) relevant:**

97,04 %

- **Engagement in Umsätzen aus Wirtschaftstätigkeiten, die zur Anpassung an den Klimawandel und/oder zur Eindämmung des Klimawandels beitragen (mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen):**

0,00%

Zusätzliche Informationen zu spezifischen sozialen Zielen werden im nächstjährigen Bericht bereitgestellt.

- **Gesamt-ESG-Profil**

Der Fonds erhöhte die Gewichtung von Wertpapieren mit geringen Nachhaltigkeitsrisiken und/oder verringerte die Gewichtung von Wertpapieren mit hohen Nachhaltigkeitsrisiken.

- **Wichtigste nachteilige Auswirkungen (PAI)**

Der Fonds verwendete eine Kombination von Ansätzen, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen seiner Anlagen auf Gesellschaft und Umwelt, zum Beispiel in den Bereichen Treibhausgasemissionen, Luftverschmutzung, Verlust der biologischen Vielfalt, Emissionen in

Gewässer, gefährliche/radioaktive Abfälle, Menschenrechte, Arbeitsstandards, Korruption und Bestechung sowie öffentliches Gesundheitswesen, zu berücksichtigen und, wenn möglich, abzumildern.

Das Ausmaß und die Art und Weise, wie diese Auswirkungen berücksichtigt wurden, hing von Faktoren wie dem spezifischen Kontext der Anlage, welche die nachteiligen Auswirkungen verursachte, sowie von der Verfügbarkeit zuverlässiger Daten ab.

Im Einklang mit der in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management festgelegten Ausschlusspolitik (siehe vorstehende Tabelle in Bezug auf ausgeschlossene Aktivitäten und angewandte Ausschluss-Grenzwerte) tätigte der Fonds keine Anlagen in Unternehmen, die einen erheblichen Teil ihres Umsatzes mit Tätigkeiten erzielen, die schädlich für Gesellschaft oder Umwelt sind (wie nachfolgend beschrieben):

Umstrittene Wirtschaftstätigkeiten (gewichteter durchschnittlicher Unternehmensumsatz, in %)\*:

	Fonds (%)	Referenzindex (%)
Fossile Brennstoffe und Kernenergie	0,00	4,15
Waffen	0,00	0,99
Andere kontroverse Aktivitäten	0,12	1,02
Entfällt:	1,04	0,00
Nicht abgedeckt:	1,39	0,02

*\*Fossile Brennstoffe und Kernenergie umfassen Förderung von Kraftwerkskohle und Kohleverstromung, Öl- und Gasexploration und -förderung, Energiegewinnung aus Schiefergestein, Öl- und Gasexploration vor der Küste der Arktis und Kernenergieerzeugung. Waffen umfassen Militäraufträge (für Waffen und waffenbezogene Güter), Kleinwaffen für Zivilkunden (Angriffs-/Nicht-Angriffswaffen), Kleinwaffen für Kunden aus Militär/Strafverfolgungsbehörden und wesentliche Komponenten von Kleinwaffen. Andere kontroverse Tätigkeiten umfassen Tabakproduktion, Produktion von Erwachsenenunterhaltung, Glücksspiel, Entwicklung/Züchtung von gentechnisch veränderten Organismen, Pestizidproduktion/-handel. Die Angaben zu den Beteiligungen basieren auf externen Daten und entsprechen möglicherweise nicht unserer Einschätzung. Pictet Asset Management kann in eigenem Ermessen Ausschlusskriterien implementieren und behält sich das Recht vor, in einzelnen Fällen von den Informationen Dritter abzuweichen, wenn es diese für falsch oder unvollständig hält.*

Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics.

Zusätzlich schloss der Fonds Emittenten aus, die in folgenden Bereichen engagiert waren:

- (i) PAI 10: Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen.
- (ii) PAI 14: Engagement bei umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

#### • Stimmrechte

Während des Berichtszeitraums stimmte der Fonds auf 46 von 46 stimmberechtigten Hauptversammlungen ab (100,00 %). Bei 32,61 % der Versammlungen stimmten wir bei mindestens einem Beschluss mit „dagegen“ (einschließlich „Enthaltung“).

Bei einer Gesamtmenge von 618 Beschlüssen der Geschäftsleitungen stimmten wir in 28 Fällen (4,53 %) gegen die Geschäftsleitung und enthielten uns bei 8 Anträgen (1,29 %).

Wir unterstützten 17 (77,27 %) Aktionärsanträge von 22 Vorschlägen.

In Bezug auf Umwelt- und/oder soziale Themen stimmten wir für 4 von 4 Beschlüssen der Geschäftsleitungen und für 11 von 13 Aktionärsanträgen.

Quelle: Pictet Asset Management, ISS ESG.

#### • Engagement

Der Fonds trat mit 19 Unternehmen in Bezug auf ESG-Themen in einen Dialog und wirkte auf sie ein (Stand: 30.09.2023). Dabei setzen wir auf Gespräche im Unternehmen, gemeinsame Initiativen mit Anlegern und Engagement-Dienstleistungen Dritter. Um als Engagement zu gelten, muss der Dialog mit dem betreffenden Unternehmen auf die Erreichung eines klaren und messbaren Ziels innerhalb einer im Voraus festgelegten Zeitspanne ausgerichtet sein. Wir weisen darauf hin, dass nicht alle routinemäßigen oder Überwachungsinteraktionen, auch wenn diese unter Beteiligung des Senior Managements oder des Verwaltungsrats stattfinden, in unserer Beurteilung als Engagement-Aktivitäten betrachtet werden.

Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics.

- **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Diese Frage wird in künftigen Jahresberichten behandelt werden, da bisher noch keine Erfolgsbilanz vorliegt.

- **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Um zu verhindern, dass nachhaltige Anlagen anderen Umwelt- oder sozialen Zielen erheblichen Schaden zufügen, wendete der Fonds die folgenden Prüfkriterien nach besten Wissen und Gewissen an.

(i) Ausschluss von Emittenten mit bedeutenden Aktivitäten mit nachteiligen Auswirkungen auf Gesellschaft oder Umwelt (siehe Beschreibung des Ausschlussrahmens in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren).

(ii) Emittenten, die mit erheblichen und schwerwiegenden Kontroversen in Verbindung gebracht wurden, wurden ausgeschlossen.

Informationen wurden von Drittanbietern bezogen und/oder durch internes Research bereitgestellt. ESG-Informationen von Drittanbietern waren möglicherweise unvollständig, ungenau oder nicht verfügbar. Demzufolge bestand das Risiko, dass ein Wertpapier oder ein Emittent durch den Anlageverwalter falsch bewertet wurde, und als Folge ein Wertpapier fälschlicherweise in den Fonds aufgenommen oder aus dem Fonds ausgeschlossen wurde. Unvollständige, ungenaue oder nicht verfügbare ESG-Daten könnten auch eine methodische Einschränkung für nichtfinanzielle Anlagestrategien (wie beispielsweise die Anwendung von ESG-Kriterien oder Ähnliches) dargestellt haben. Der Anlageverwalter bemühte sich darum, dieses Risiko (sofern entdeckt) durch seine eigene Beurteilung zu mindern. In Fällen, in denen ein vom Fonds gehaltenes Wertpapier veräußert wurde, weil sich die ESG-Merkmale des betreffenden Wertpapiers geändert hatten, übernimmt der Anlageverwalter keine Haftung in Bezug auf solche Änderungen.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Pictet Asset Management überwacht alle obligatorischen PAI-Indikatoren (enthalten in Anhang 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission), für die uns zuverlässige Daten zur Verfügung stehen. Es wird erwartet, dass sich die Qualität und Verfügbarkeit der Daten im Laufe der Zeit verbessert.

Der Fonds berücksichtigte die nachteiligen Auswirkungen seiner Anlagen auf die Gesellschaft und die Umwelt, die für die Anlagestrategie als wesentlich erachtet werden, und minderte diese nach Möglichkeit durch eine Kombination aus Anlageentscheidungen, Engagement und Ausschluss von Emittenten, die mit umstrittenen Geschäftspraktiken oder kontroversen Aktivitäten in Verbindung gebracht werden.

Weitere Informationen werden im Bericht der PAI-Einheit veröffentlicht. Dieser ist verfügbar unter:

<https://documents.am.pictet/?cat=marketing-permalink&dtyp=PAI&dla=de&bl=PAM>

- **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?**

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Anlagen keinem der nachhaltigen Anlageziele erheblichen Schaden zufügten, schloss der Fonds Unternehmen aus, die in erheblichem oder schwerwiegenden Maße (i) die Prinzipien des UN Global Compact zu Menschenrechten, Arbeitsstandards, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung oder (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verletzen, einschließlich schwerwiegender sozialer und Arbeitnehmerbelange.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Fonds berücksichtigte nachteilige Auswirkungen, die für die Anlagestrategie als wesentlich erachtet wurden, und minderte diese nach Möglichkeit. Diese nachteiligen Auswirkungen betrafen unter anderem die Bereiche Treibhausgasemissionen, Luftverschmutzung, Verlust der biologischen Vielfalt, Emissionen in Gewässer, gefährliche/radioaktive Abfälle, Menschenrechte, Arbeitsstandards sowie Korruption und Bestechung und wurden durch eine Kombination folgender Maßnahmen angegangen:

(i) Anlageentscheidungen

Das Anlageteam bewertete die Beteiligungen entsprechend einer Beurteilung der ESG-Risiken und -Chancen sowie des Engagements in nachhaltigen Anlagen als Teil des Bewertungsrahmens des Fonds. Die Bewertungen werden auf qualitativer Basis von den Anlageverwaltern ermittelt, wobei diese sich auf eine Fundamentaldatenanalyse und quantitative ESG-Daten – einschließlich Daten zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, von den Unternehmen bereitgestellte ESG-Daten und ESG-Daten von Drittanbietern – stützen. Der Bewertungsprozess des Anlageteams war ein zentraler Bestandteil im Portfolioaufbauprozess des Teilfonds und ausschlaggebend für die Zielgewichtungen im Portfolio.

(ii) Stimmrechtsvertretung

Der Fonds wendete die Leitlinien zur Stimmrechtsvertretung von Pictet Asset Management an, die darauf ausgerichtet sind, eine starke Corporate-Governance-Kultur, einen effektiven Umgang mit ökologischen und sozialen Themen und eine umfassende Berichterstattung gemäß soliden Standards zu unterstützen. Diese Leitlinien zielen ferner darauf ab, anerkannte globale Gremien zu unterstützen, die nachhaltige Geschäftspraktiken fördern und sich für den Schutz der Umwelt, faire Arbeitspraktiken, Nichtdiskriminierung und den Schutz der Menschenrechte einsetzen. Alle Stimmrechtsaktivitäten des Fonds wurden protokolliert und werden auf Anfrage bereitgestellt.

(iii) Engagement

Die Interaktion mit den Emittenten fand im Rahmen von Einzelgesprächen, Versammlungen von Aktionären/Anleihehabern, Investor Roadshows und/oder Telefonkonferenzen statt. Durch diese Interaktionen wollten wir Organisationen bewerten, überwachen, dass ihre Strategie wie von uns erwartet umgesetzt wurde, und sicherstellen, dass die Emittenten auf einem guten Weg waren, um ihre Ziele zu erreichen.

Sofern angemessen, arbeiteten wir mit Emittenten zusammen und wirkten auf sie ein, um entweder wesentliche ESG-Themen anzusprechen, die Nachhaltigkeitspraktiken der Unternehmen zu verbessern oder Themen mit positiven Auswirkungen anzusprechen, um uns zu vergewissern, dass sie diese vollständig verstanden hatten und kurz-, mittel- und langfristig wirksam bewältigen würden. Dabei setzten wir auf eine Kombination aus Gesprächen im Unternehmen, Engagement-Dienstleistungen Dritter und gemeinsamen Initiativen mit institutionellen Anlegern.

(iv) Ausschluss von Emittenten, die mit umstrittenen Geschäftspraktiken oder kontroversen Aktivitäten in Verbindung gebracht wurden

Der Fonds war nicht engagiert in (i) Unternehmen, die einen erheblichen Teil ihrer Umsätze aus Tätigkeiten erzielten, die gemäß der Definition in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management schädlich für die Gesellschaft oder Umwelt sind, und/oder (ii) Unternehmen, die schwerwiegend gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen zu Menschenrechten, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung sowie umstrittenen Waffen verstießen.



**Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?**

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.10.2022 – 30.09.2023

GRÖßTE INVESTITIONEN	SEKTOR	IN % DER VERMÖGENS- WERTE	LAND
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	Gesundheit	5,4	USA
UNITEDHEALTH GROUP INC	Gesundheit	4,9	USA
NOVO NORDISK A/S-B	Gesundheit	4,3	Dänemark
BOSTON SCIENTIFIC CORP	Gesundheit	3,8	USA
ELI LILLY & CO	Gesundheit	3,6	USA
HUMANA INC	Gesundheit	3,5	USA
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	Basiskonsumgüter	3,5	Vereinigtes Königreich
LULULEMON ATHLETICA INC	Zyklische Konsumgüter	3,3	Kanada
STERIS PLC	Gesundheit	3,1	USA
GARMIN LTD	Zyklische Konsumgüter	3,1	Schweiz
ASTRAZENECA PLC	Gesundheit	3,0	Vereinigtes Königreich
QUEST DIAGNOSTICS INC	Gesundheit	2,8	USA
AFLAC INC	Finanzwerte	2,7	USA

GRÖßTE INVESTITIONEN	SEKTOR	IN % DER VERMÖGENSWERTE	LAND
AGILENT TECHNOLOGIES INC	Gesundheit	2,7	USA
DEXCOM INC	Gesundheit	2,5	USA

Quelle: Pictet Asset Management, GICS/MSCI.

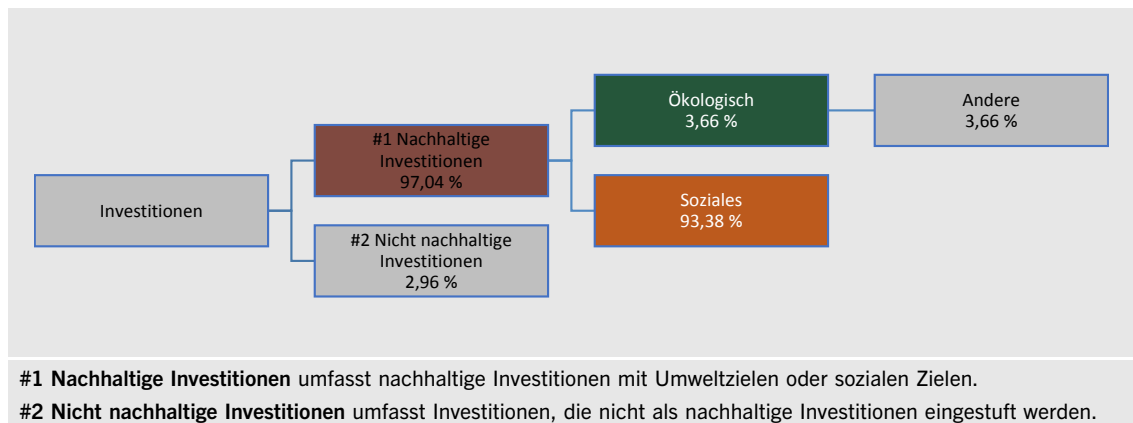


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

97,04 %

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Fonds investierte 97,04 % seines Vermögens in Nachhaltige Investitionen (Kategorie #1: Nachhaltige Investitionen) und 2,96 % in Nicht nachhaltige Investitionen (Kategorie #2: Nicht nachhaltige Investitionen). 3,66 % seines Vermögens sind in Investitionen mit Umweltzielen und 93,38 % in Investitionen mit sozialen Zielen investiert.

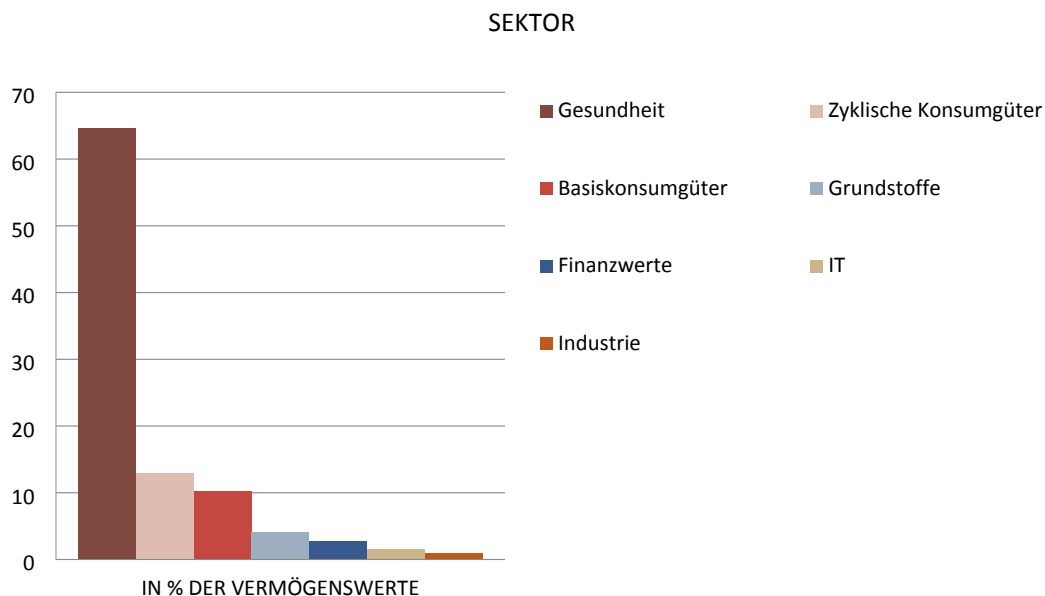


### Anmerkungen:

- „#1A Nachhaltige Investitionen“, „Andere Umweltziele“ und „Soziale“ Anlagen wurden auf einer Pass/Fail-Basis berechnet. Dazu gehörten Anleihen mit Label (falls für die Anlageklasse relevant) und Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement von mindestens 20 % in wirtschaftlichen Aktivitäten, die zu mindestens einem ökologischen oder sozialen Ziel beitragen.
- Weil es keine EU-Sozialtaxonomie gibt, hat Pictet einen eigenen Rahmen für die Sozialtaxonomie entwickelt, der auf dem von der EU-Plattform für nachhaltiges Finanzwesen im Jahr 2022 veröffentlichten Bericht über Sozialtaxonomie basiert. Zulässige Aktivitäten werden als Produkte und Dienstleistungen definiert, die einen wesentlichen Beitrag zu einem der folgenden drei Ziele leisten: (1) inklusive und nachhaltige Gemeinschaften, (2) angemessene Lebensstandards und Wohlergehen der Endverbraucher und (3) menschenwürdige Arbeit.

Quelle: Pictet Asset Management, FTSE Green Revenues, Factset RBICS.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?



Quelle: Pictet Asset Management, GICS/MSCI.

Wir bewerten derzeit die Verfügbarkeit und Qualität von Daten, die es uns ermöglichen würden, in künftigen Berichten detailliertere Informationen zu wirtschaftlichen Sektoren und Teilspektoren bereitzustellen, die Umsätze aus der Förderung, dem Abbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, dem Raffinieren oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2 Nummer 62 der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und Rates erzielen.



**Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Entfällt.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert <sup>1</sup>?**

- Ja:  
 In fossiles Gas     In Kernenergie  
 Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

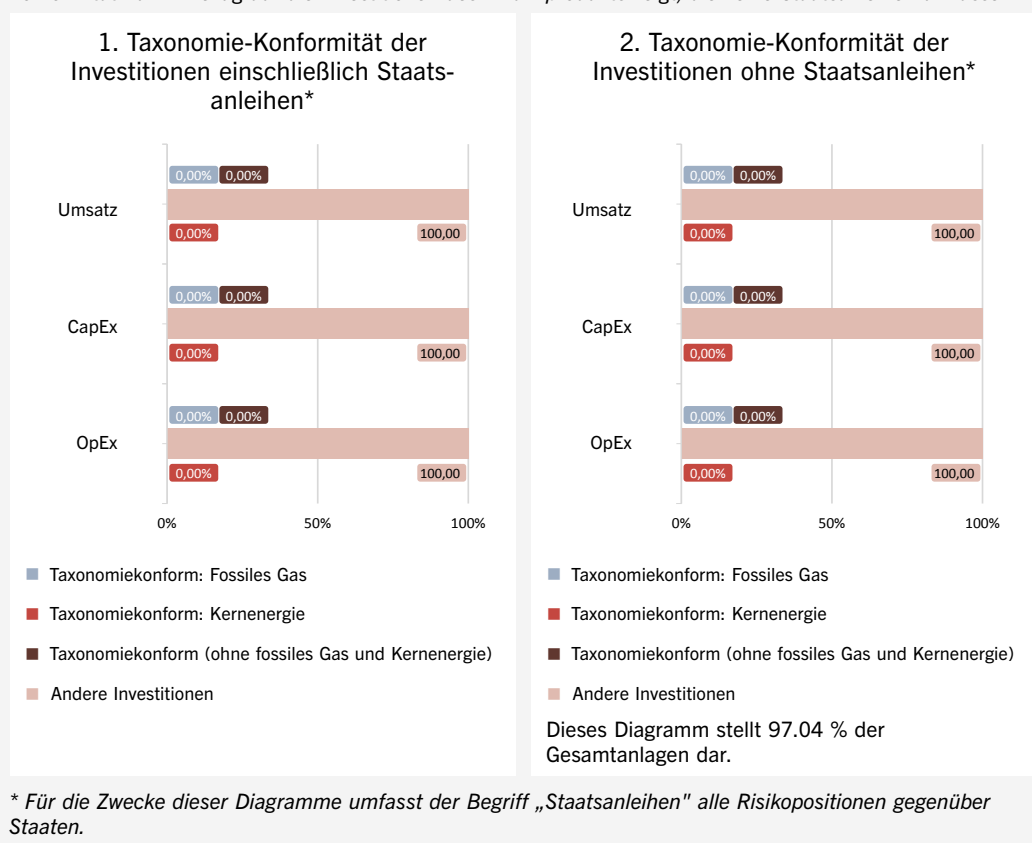
<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Sämtliche Kriterien, die Wirtschaftstätigkeiten in den Bereichen fossiles Gas und Kernenergie erfüllen müssen, um mit der EU-Taxonomie konform zu sein, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission zu finden.



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**  
Entfällt.
- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**  
Entfällt.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

3,66 %

Diese Nachhaltigen Investitionen sind nicht mit der EU-Taxonomie konform, da ihre Wirtschaftsaktivitäten entweder (i) nicht unter die EU-Taxonomie fallen oder (ii) nicht die technischen Bewertungskriterien erfüllen, um einen wesentlichen Beitrag im Sinne der EU-Taxonomie zu leisten.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die **Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

93,38 %



### Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die „sonstigen“ Anlagen des Fonds umfassen Barpositionen, die in erster Linie zur Erfüllung der täglichen Liquidität und zu Zwecken des Risikomanagements wie in der Anlagepolitik des Fonds vorgesehen und festgelegt gehalten werden. Gegebenenfalls gelten für die zugrunde liegenden Wertpapiere ökologische und soziale Mindestschutzmaßnahmen.



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Während des Berichtszeitraums wurden die nachhaltigen Investitionsziele durch das Befolgen der Anlagestrategie und die Einhaltung der verbindlichen Elemente erreicht.

Zu den verbindlichen Elementen des Fonds zählen:

- mindestens 80 % nachhaltige Anlagen, d. h. Anlagen in Unternehmen, die sich in erheblichem Maße in Bereichen engagieren wie der Erhöhung der Gesundheitsspanne von Menschen (die Zeit, die ein Mensch in allgemein guter Gesundheit verbringt), der Erhaltung der Gesundheit von Menschen durch die Förderung eines aktiven Lebens oder eines gesunden Umfelds, der Wiederherstellung der Gesundheit oder der Verbesserung der Lebensqualität, der Finanzierung des Gesundheitswesens und dem Beitrag zur Verbesserung der Effizienz des Gesundheitssystems und anderer relevanter wirtschaftlicher Aktivitäten (gemessen an Umsatz, Unternehmenswert, Gewinnen vor Zinsen und Steuern oder Ähnlichem)
- Ausschluss von Emittenten, die:
  - an der Herstellung umstrittener Waffen wie Antipersonenminen, Streumunition, biologischer und chemischer Waffen, Atomwaffen und abgereichertem Uran beteiligt sind
  - einen erheblichen Teil ihres Umsatzes aus Tätigkeiten erzielen, die schädlich für Gesellschaft oder Umwelt sind, wie z. B. Förderung von Kraftwerkskohle und Kohleverstromung, unkonventionelle Öl- und Gasexploration und -förderung, konventionelle Öl- und Gasförderung, Kernenergieerzeugung, konventionelle Waffen und Kleinwaffen, Militäraufträge für Waffen und waffenbezogene Güter und Dienstleistungen, Tabakproduktion, Produktion von Erwachsenenunterhaltung, Glücksspiel, Entwicklung/Züchtung von gentechnisch veränderten Organismen, Pestizidproduktion/-handel. Nähere Informationen über die Ausschluss-Grenzwerte für die oben genannten Aktivitäten entnehmen Sie bitte der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management
  - schwerwiegend gegen internationale Normen wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen zu Menschenrechten, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung verstoßen
- ein besseres ESG-Profil als der Referenzindex
- Analyse der ESG-Kriterien der zulässigen Wertpapiere, die mindestens 90 % des Nettovermögens oder der Anzahl der Emittenten im Portfolio abdeckt

Zudem trat der Fonds mit 19 Unternehmen in einen Dialog und wirkte auf sie ein (Stand: 30.09.2023).



### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für das Erreichen des nachhaltigen Anlageziels wurde kein Referenzindex bestimmt.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
Entfällt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
Entfällt.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
Entfällt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
Entfällt.

### Rechtliche Hinweise

Diese Publikation enthält Informationen und Daten, die von Sustainalytics bereitgestellt wurden. Die Verwendung solcher Daten unterliegt den Bedingungen, die unter <https://www.sustainalytics.com/legal-disclaimers> eingesehen werden können.

Nur für die Zwecke dieses Datenbestellungsformulars wird die in den Rahmenbedingungen festgelegte Definition des Begriffs „Attributionsanforderungen“ gestrichen und vollständig durch folgenden Wortlaut ersetzt: „Attributionsanforderungen: bedeutet die Anforderungen in Bezug auf die Attribution und die Verbreitung von Green-Revenues-Daten durch die Aufnahme folgender rechtlicher Hinweise: „Quelle: London Stock Exchange Group plc und die Unternehmen der Gruppe (gemeinsam die „LSE Group“) © LSE Group 2020. FTSE Russell ist ein Handelsname bestimmter Unternehmen der LSE Group. FTSE® ist ein Warenzeichen des betreffenden Unternehmens der LSE Group und wird von anderen Unternehmen der LSE Group unter Lizenz genutzt. Alle Rechte an den Indizes oder Daten von FTSE Russell liegen bei dem betreffenden Unternehmen der LSE Group, dem der Index oder die Daten gehören. Weder die LSE Group noch ihre Lizenzgeber haften für Fehler oder Auslassungen in den Indizes oder Daten, und keine Partei darf sich auf die Indizes oder Daten verlassen, die in dieser Mitteilung enthalten sind. Die weitere Verbreitung von Indizes oder Daten der LSE Group ohne die ausdrücklich schriftliche Zustimmung des betreffenden Unternehmens der LSE Group ist nicht gestattet. Der Inhalt dieser Mitteilung wird von der LSE Group weder beworben noch finanziell unterstützt noch bestätigt.“

Der Global Industry Classification Standard („GICS“) wurde entwickelt und ist exklusives Eigentum und eine Dienstleistungsmarke von Morgan Stanley Capital International Inc. („MSCI“) und Standard & Poor's, einer Division von The McGraw-Hill Companies, Inc. („S&P“), und wird von [Lizenznehmer] im Rahmen einer gültigen Lizenz verwendet. Weder MSCI, S&P noch andere Dritte, die an der Erstellung oder Zusammenstellung des GICS oder der GICS-Klassifizierungen mitwirken, geben ausdrückliche oder stillschweigende Zusicherungen oder Gewährleistungen hinsichtlich eines solchen Standards oder einer solchen Klassifizierung (oder der durch deren Nutzung erzielten Ergebnisse) und alle diese Parteien lehnen hiermit ausdrücklich jegliche Gewährleistung im Hinblick auf die Echtheit, Genauigkeit, Vollständigkeit, Marktgängigkeit und Eignung zu einem bestimmten Zweck solcher Standards oder Klassifizierungen ab. Ohne Einschränkung des Vorgenannten übernehmen MSCI, S&P, ihre verbundenen Unternehmen oder allfällige Dritte, die an der Erstellung oder Zusammenstellung des GICS oder der GICS-Klassifizierungen mitwirken, unter keinen Umständen die Haftung für jedwede direkten, indirekten, speziellen, Folge- oder sonstigen Schäden (einschließlich entgangener Gewinne) oder für Strafschadensersatz (punitive damages), selbst wenn auf die Möglichkeit solcher Schäden hingewiesen wurde.

Alle Rechte an den von Institutional Shareholder Services UK Ltd. und seinen verbundenen Unternehmen (ISS) bereitgestellten Informationen liegen bei ISS und/oder seinen Lizenzgebern. ISS gibt keine ausdrücklichen oder stillschweigenden Gewährleistungen und haftet nicht für allfällige Fehler, Auslassungen oder Unterbrechungen der Verfügbarkeit von oder in Zusammenhang mit von ISS bereitgestellten Daten.