

Die Webinar-Reihe “Strukturierte Produkte”  
– Investieren mit Actively Managed Certificates startet bald



01

AMCs - Chancen und Herausforderungen

02

Picard Angst als Lösungspartner

03

Beispiel 1 - Picard Angst Global BRC Select AMC

04

Beispiel 2 - Picard Angst Key Transition Metals AMC

05

Q&A

# 01 AMCs - Chancen und Herausforderungen

# Praxisbeispiele

Kunde	Ausgangslage	Ziel	Unsere Lösung
1	Ein breite Palette an Assets	Effizienzerhöhung & Übersicht	Cross-Asset AMC
2	Fokus: Themen & Sektoreninvestments	Implementierung in die Anlagestrategie	Themen- bzw. Sektoren-AMC
3	Renditeoptimierung & Diversifikation	Einsatz von einem BRC-Portfolio	Struki-AMC

# Chancen & Herausforderungen

## Chancen


- Flexibilität & kürzere Time to Market: Umsetzung unterschiedlichster Anlagestrategien wie z.B. Themen- oder Sektorinvestments oder Cross-Asset Lösungen
- Aktives Management: durch den Investment Manager
- Diversifikation: AMCs ermöglichen es, in eine diversifizierte Strategie zu investieren, ohne mehrere einzelne Produkte erwerben zu müssen
- Tiefere Set-Up Kosten und niedrigere regulatorische Forderungen, verhältnismässig geringes Startvolumen ab 3-5 Mio.

## Herausforderungen

- Emittentenrisiko: AMCs sind Schuldverschreibungen
- Marktrisiken bleiben bestehen
- Mitberücksichtigung steuerlicher Aspekte je nach Struktur und Assetklassen

# 02 Picard Angst als Lösungspartner

# Picard Angst als Lösungspartner



(Banken-)Unabhängigkeit



Massgeschneiderte Lösungen



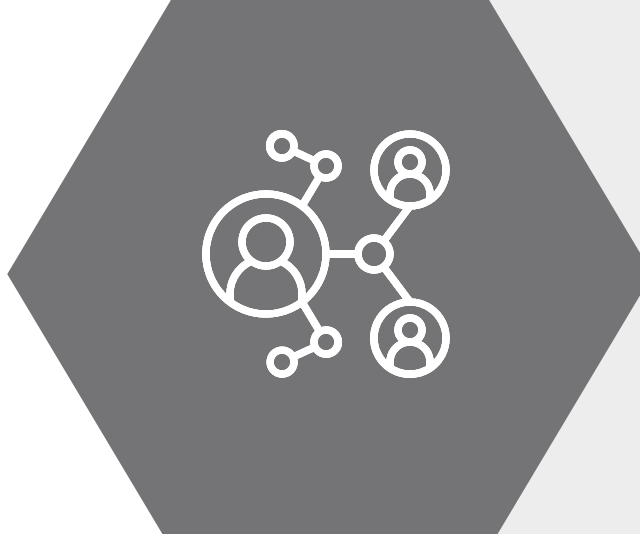
Platzierungskraft



Gesamtlösungspaket: u.a. Pricing & Execution, Dokumentation, Lifecycle Management



Ein Ansprechpartner mit 20 Jahren Erfahrung



Breites Netzwerk an Emittenten

# 03 Beispiel 1 - PA Global BRC Select AMC



# Eigenschaften auf einem Blick



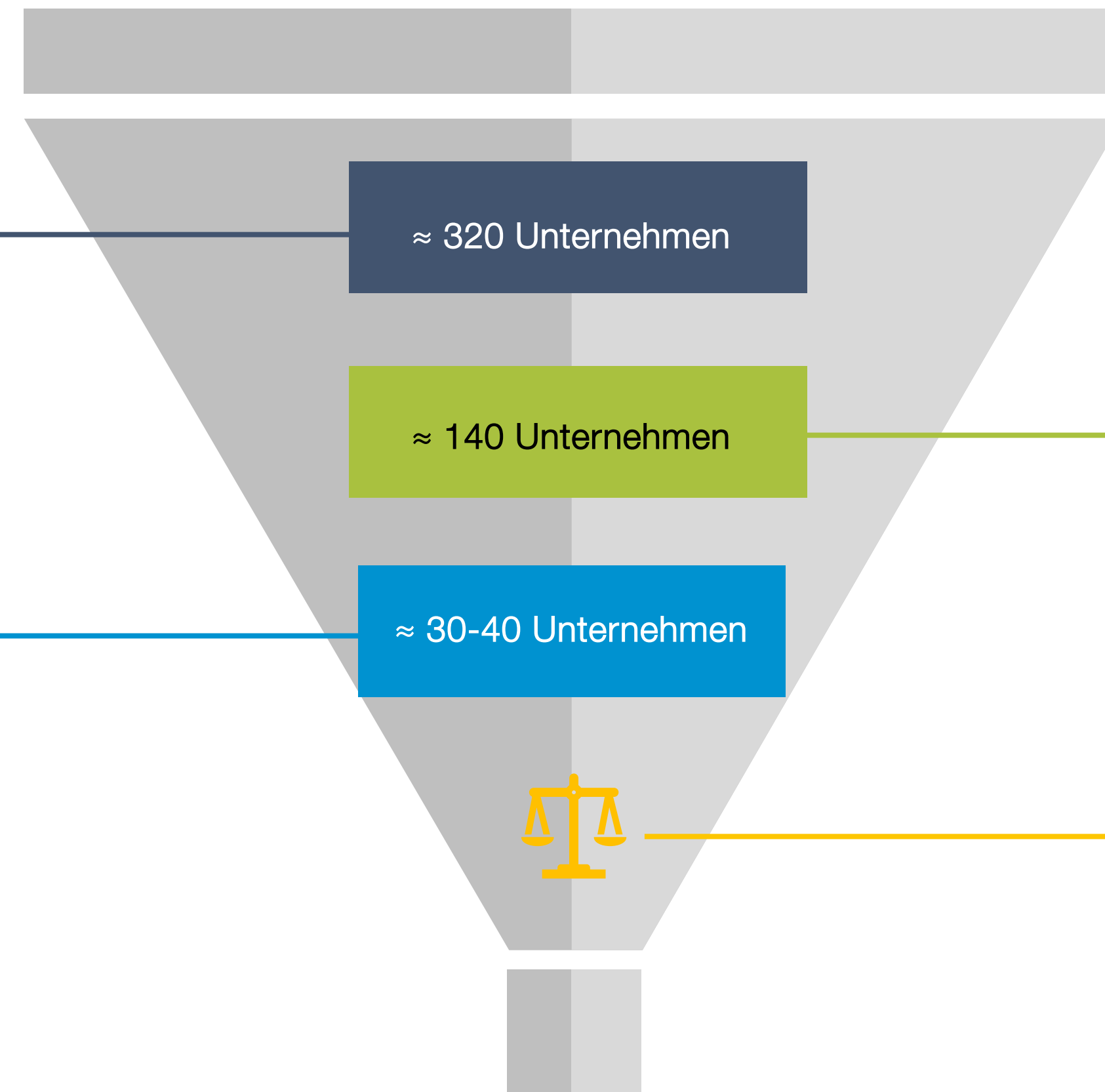
# Portfolio Aufbau

## Grunduniversum

Grunduniversum:  
Globale Qualitätsaktien

## Quantitative Filter

Anwendung der Backtests: Auswahl von Basiswerten der BRCs, welche eine No Barrier Hit Ratio von mind. 95% seit 2007 haben, Max. Drawdown mit Couponzahlungen lag bei -7%



## Qualitative Filter

- PA ESG Filter
- PA Dividendenrenditenfilter
- PA 5-Jahres-Beta Filter
- Aktien mit mind. 15 Jahren Kurshistorie

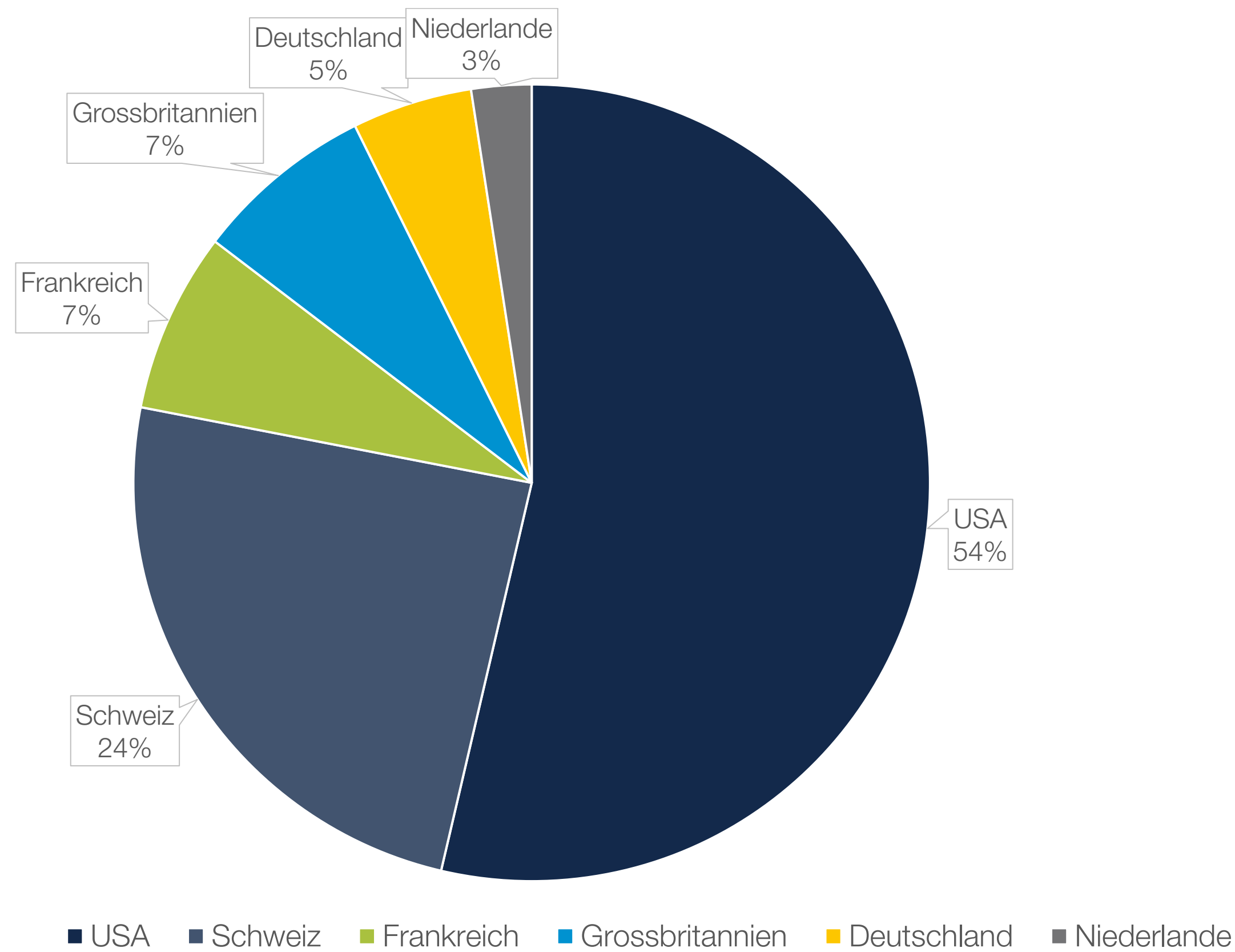
## Risikomanagement

Gleichmässige Gewichtung der Strukturierten Produkte und regelmässiges Verfallsmanagement zwecks Vermeidung von Timing-Risiken

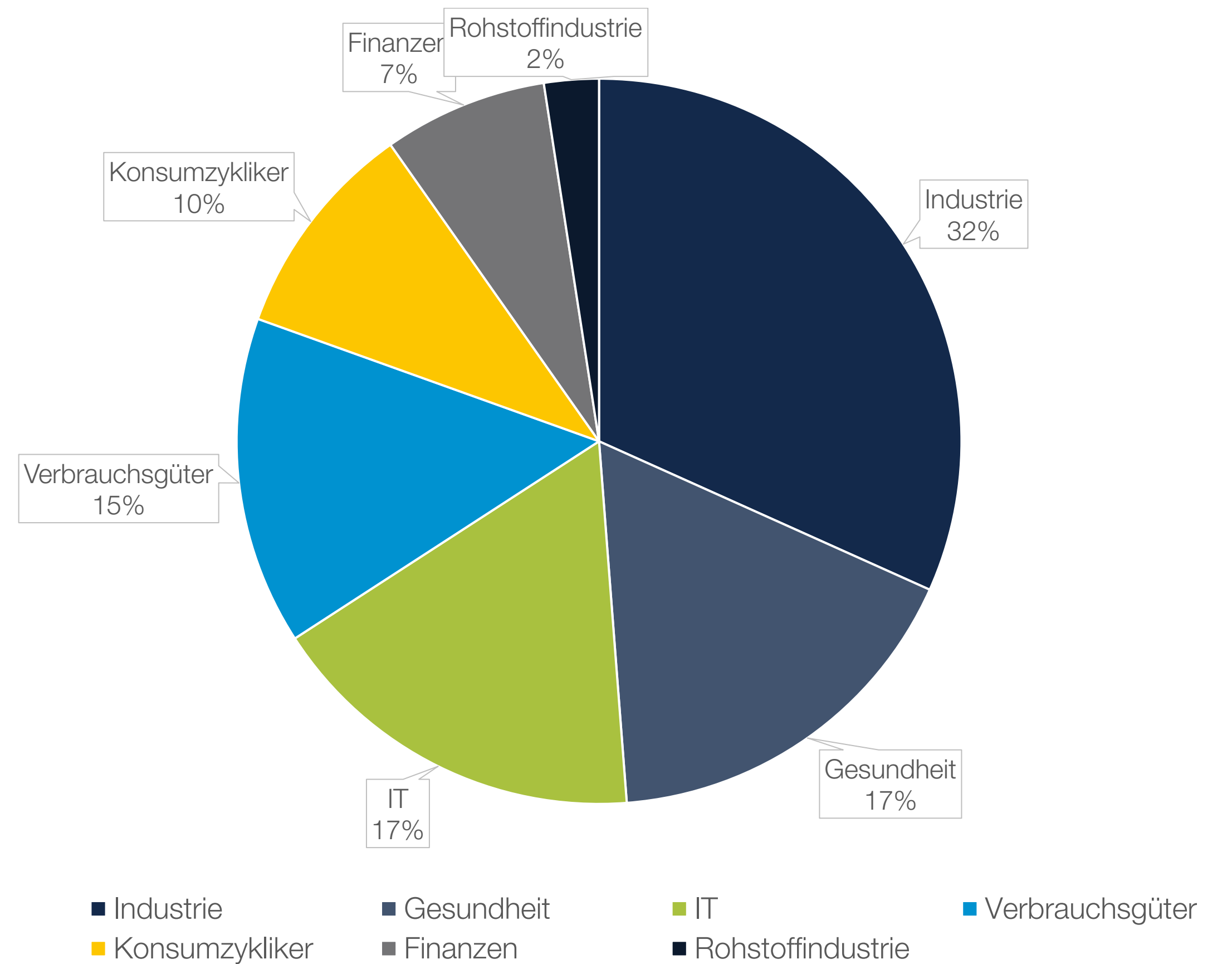
## PA Global BRC Select

# Länder- und Sektorenaufteilung

Länderaufteilung



Sektorenaufteilung



# Auszug aktueller Positionen

Name	Sektor	Land	Div.Rendite	5-Jahres-Beta	Gewicht
Straumann	Gesundheit	CH	0,59	1,29	2,44%
L'Oreal	Verbrauchsgüter	FR	1,49%	0,79	2,44%
Visa	Finanzwirtschaft	US	0,75%	1,00	2,44%
Microsoft	IT	US	0,81%	0,97	2,44%
Schindler	Industrie	CH	1,87%	0,89	2,44%
Reckitt Benckiser	Verbrauchsgüter	GB	3,26%	0,40	2,44%
Accenture	IT	US	1,42%	1,10	2,44%
Texas Instruments	IT	US	3,01%	0,93	2,44%
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	Finanzwirtschaft	DE	3,08%	1,06	2,44%
SGS	Industrie	CH	3,96%	0,97	2,44%

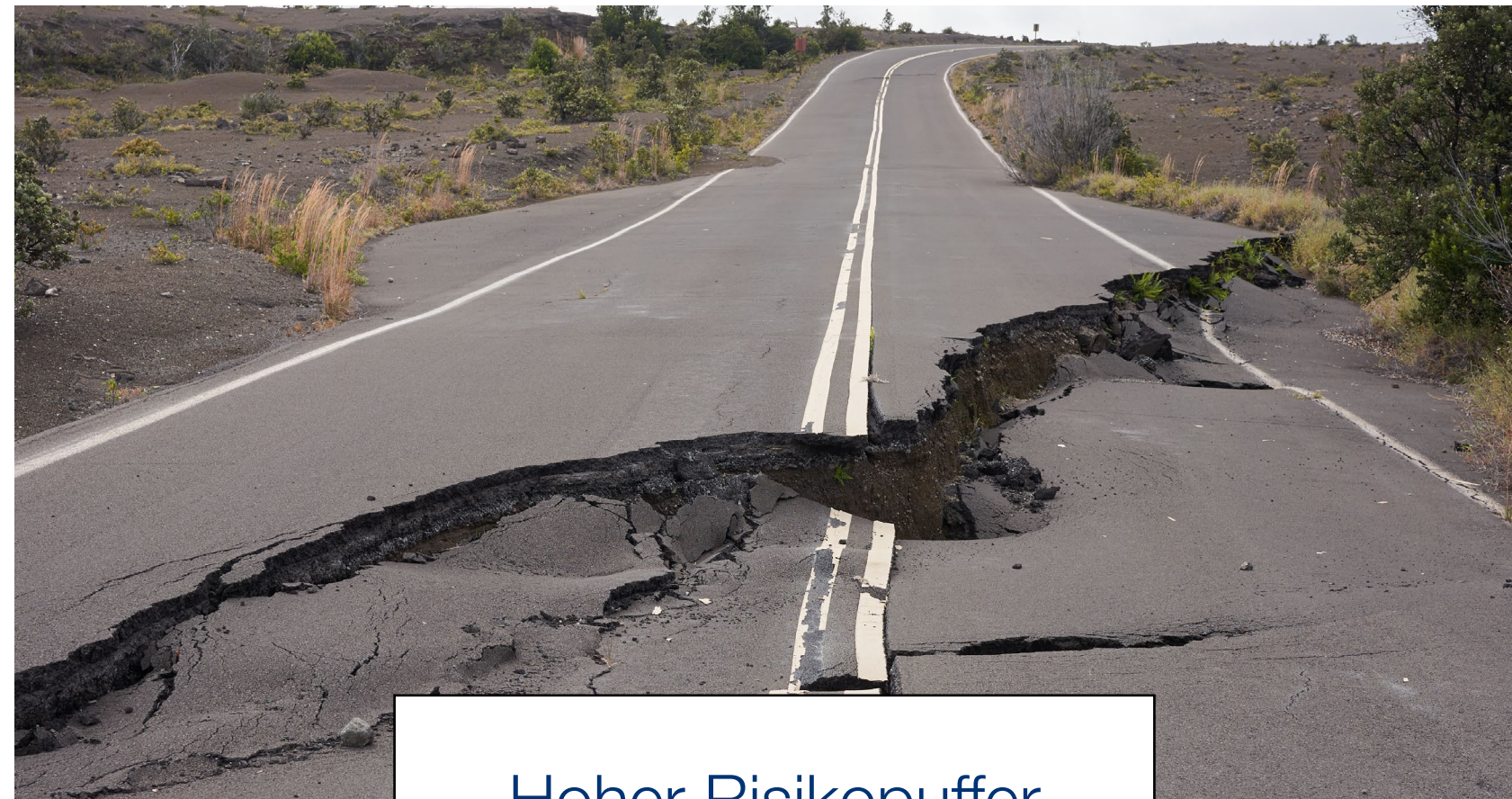


# Key Take-Aways



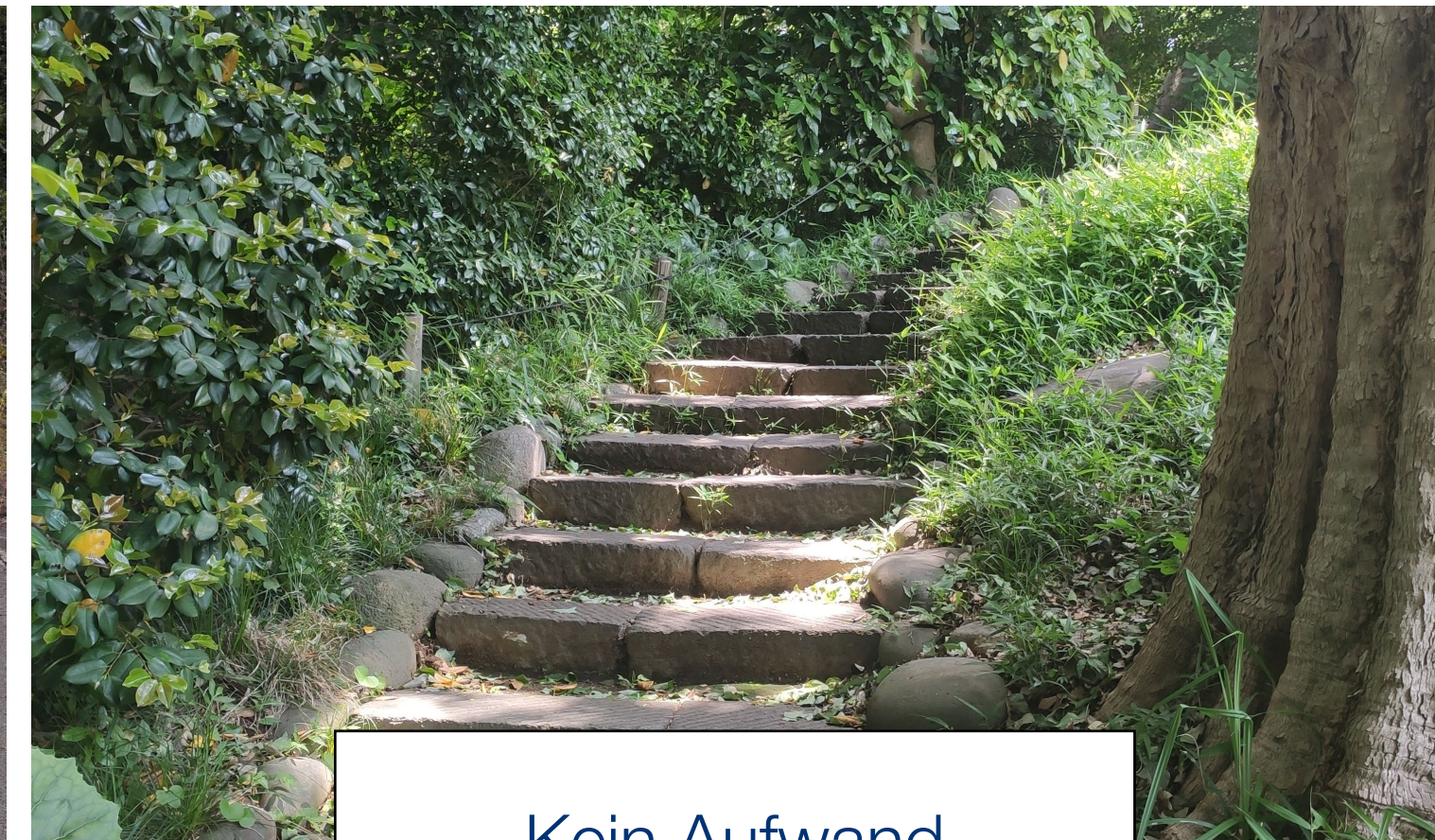
## Kontinuierliche Rendite

- jährlicher, durchschnittlicher Zielcoupon von 4-6% in CHF



## Hoher Risikopuffer

- Tiefe Barrieren
- Fokus auf Kapitalerhalt

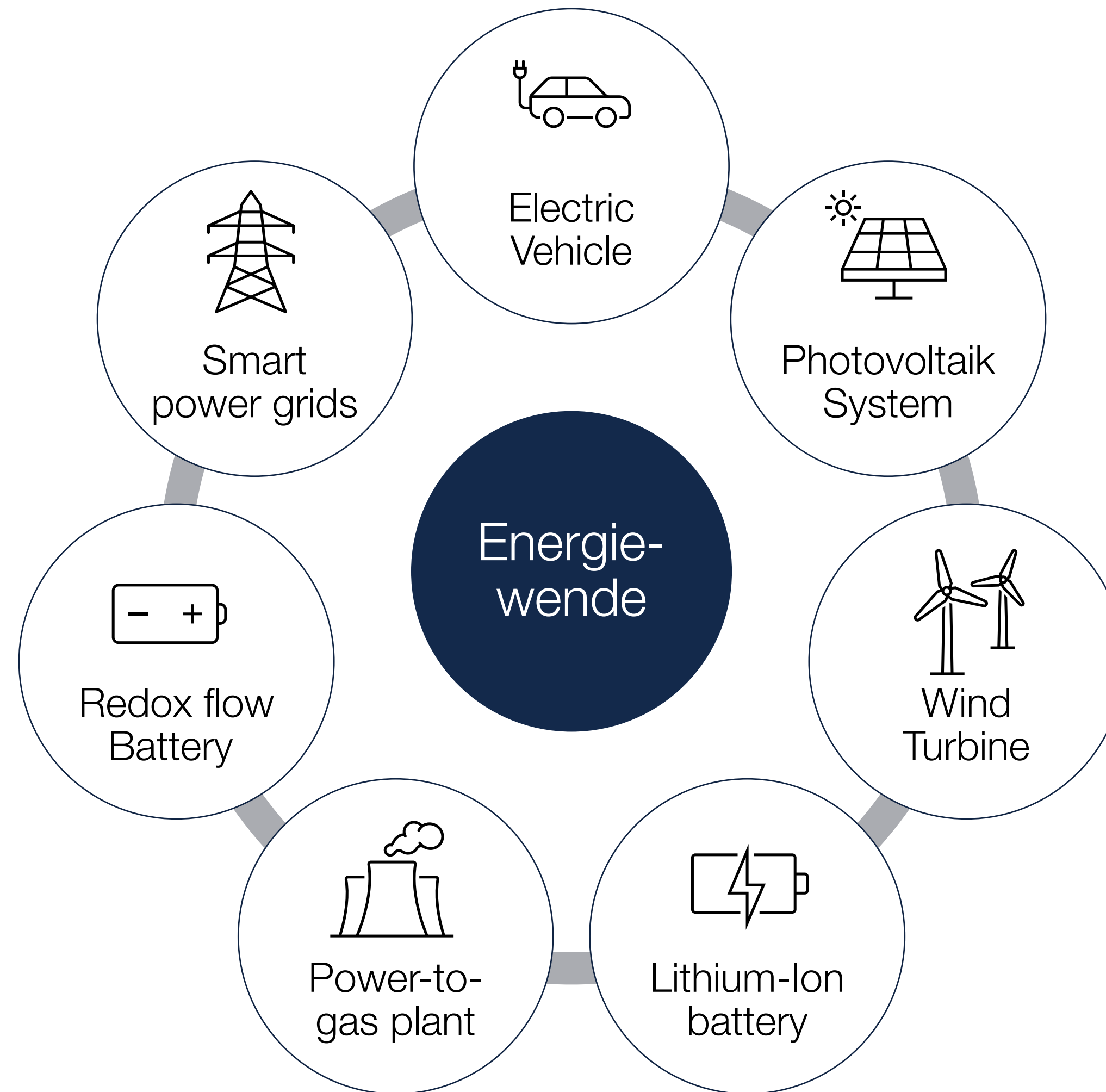


## Kein Aufwand

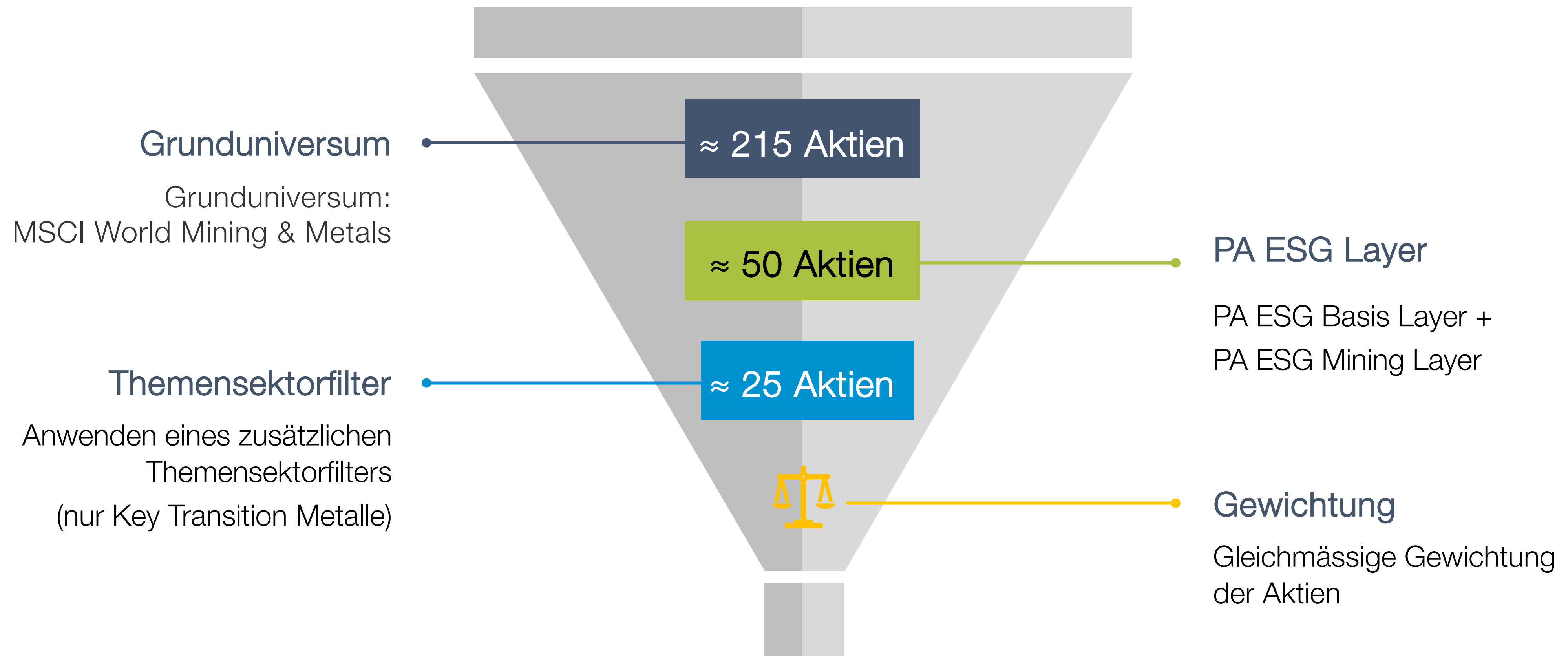
- Kein Aufwand bei Fälligkeiten, frühzeitigen Rückzahlungen und Wiederaanlagen

# 04 Beispiel 2 - PA Key Transition Metals AMC

# Ziel - klimafreundliche Energieversorgung



# Aktienauswahl und Portfolio Aufbau

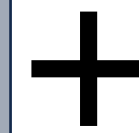


## PA Key Transition Metals

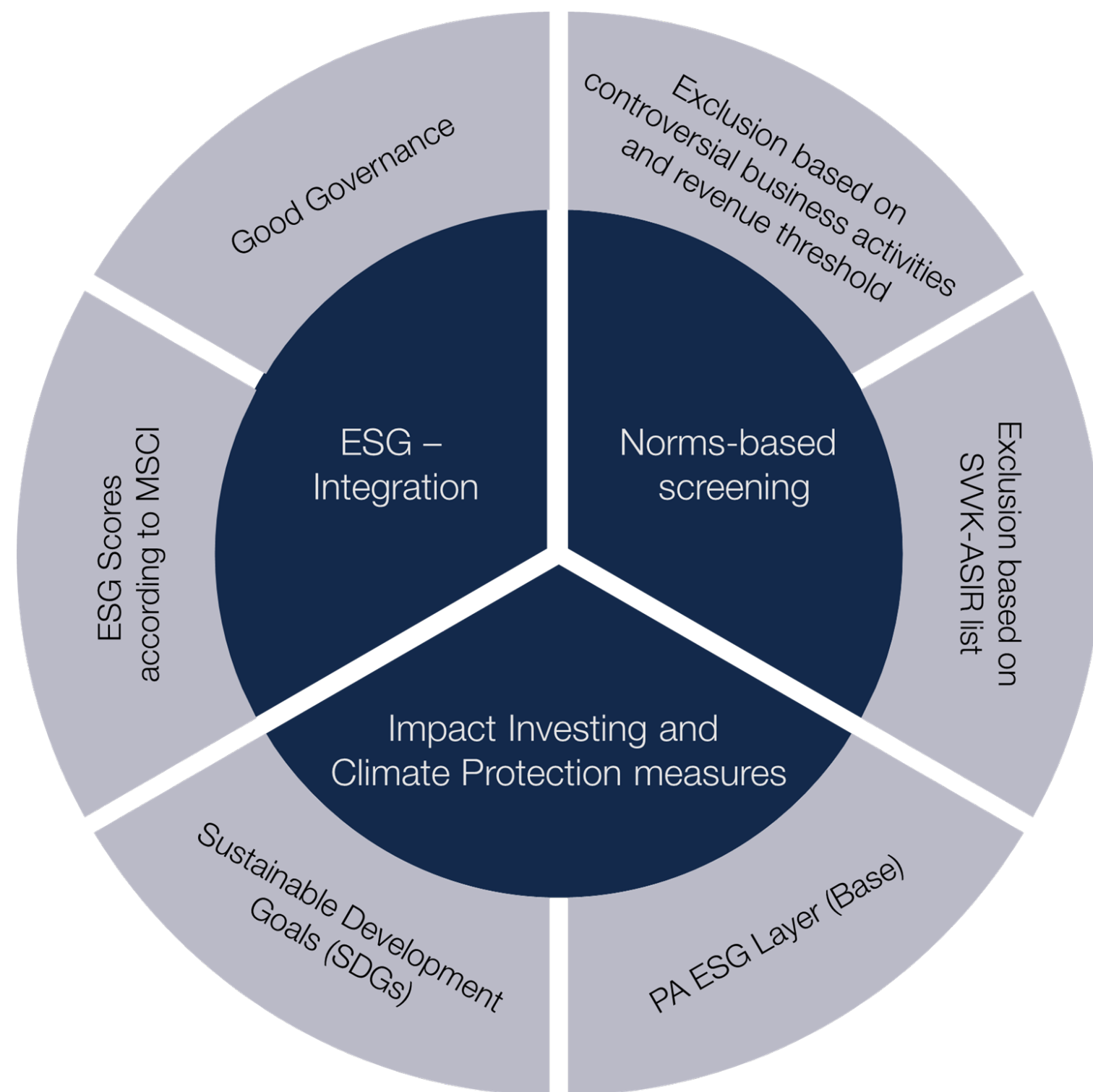


# Picard Angst ESG Layer

PA ESG Basis Layer



PA ESG Global AI Layer



A

Mindestrating



Ausschluss von Firmen mit einer ungenügenden Governance



Ausschluss von Firmen schwerwiegenden Kontroversen mit Giftstoffen und Abfall



Bewertung im Umgang zu lokalen Behörden und Gemeinschaften, Konflikten sowie Schutz der Menschenrechte

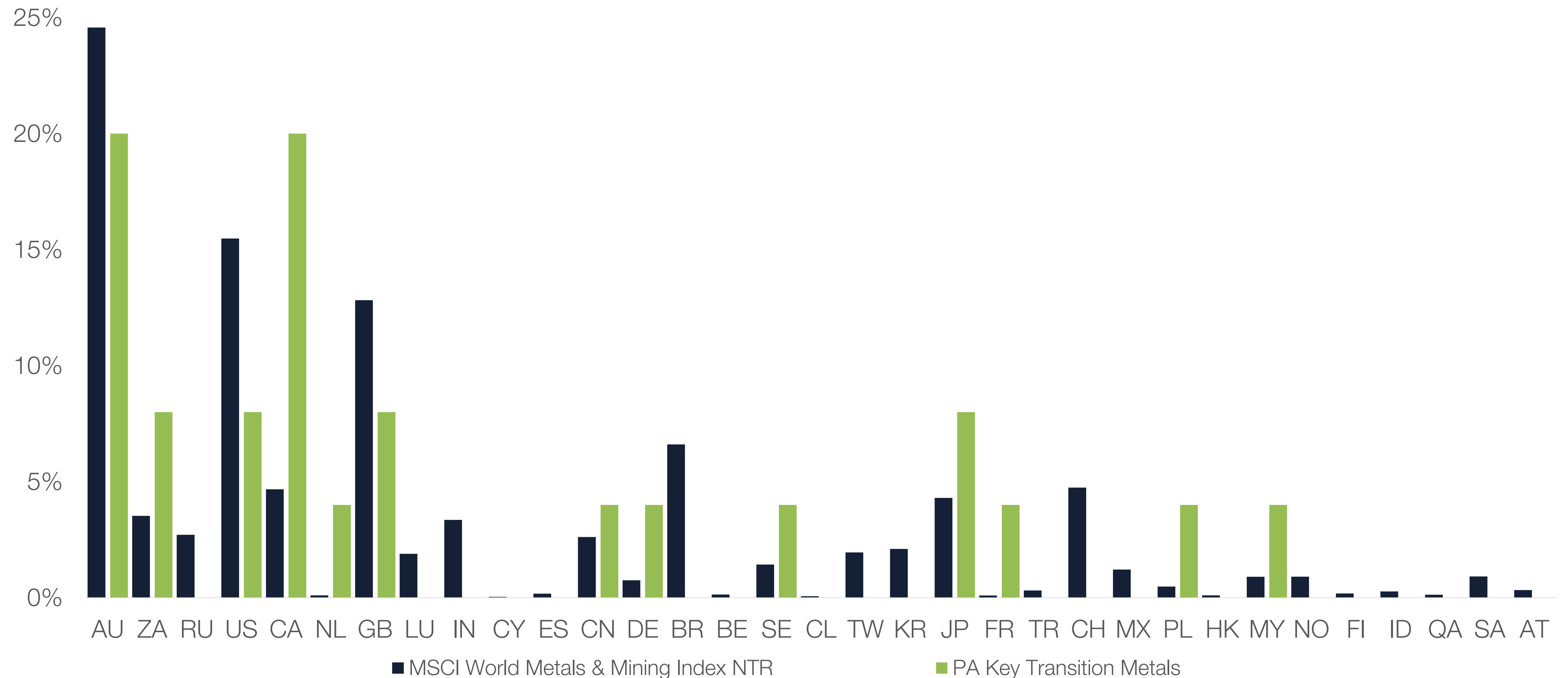


Bewertung der Risiken von Umweltverschmutzung, Kontaminierung und Emission giftiger und krebserregender Stoffe

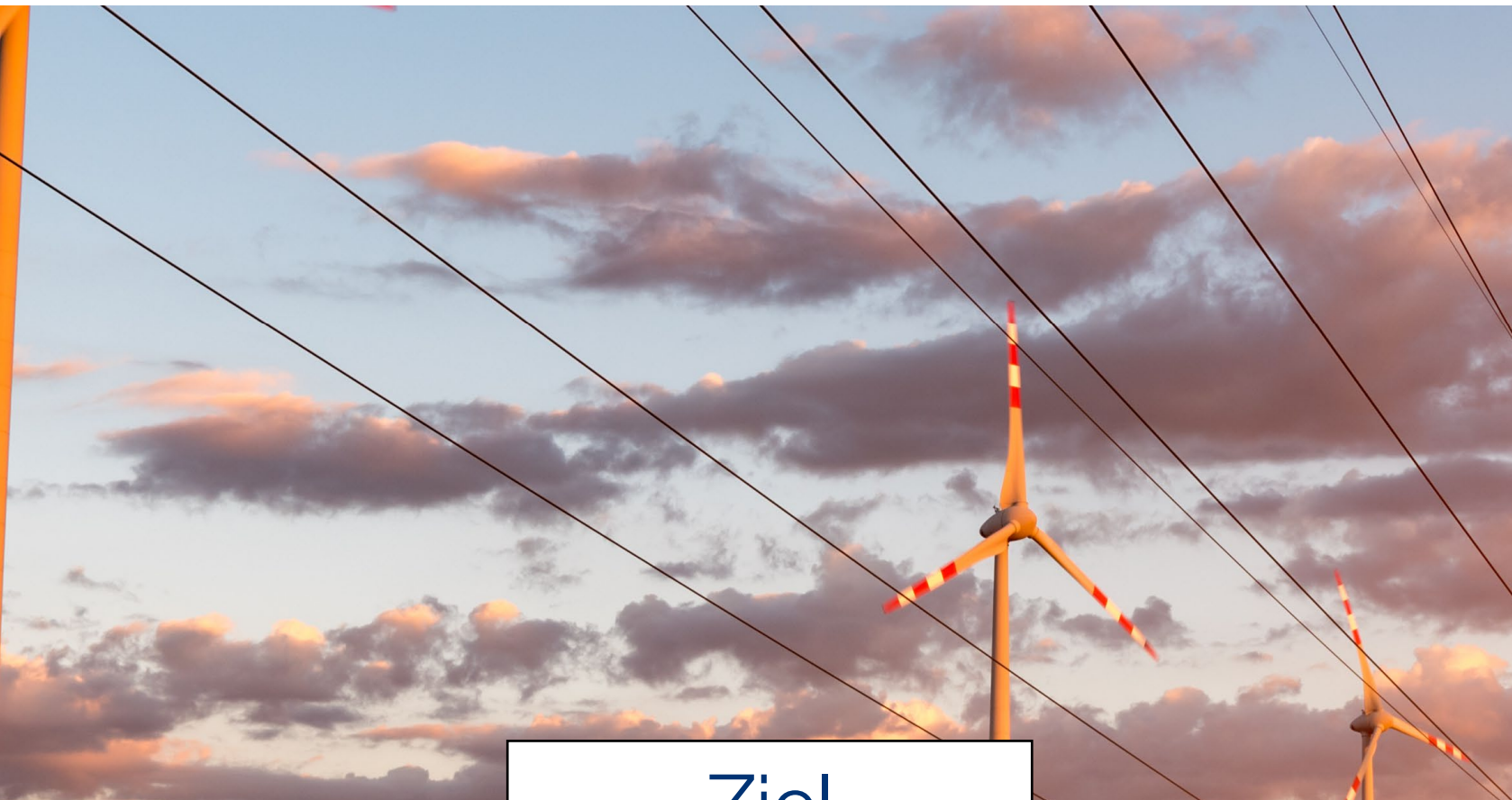


Effiziente Wassernutzung, Wasserrecycling und alternative Wasserquellen zur Reduzierung des Wasserverbrauches

# Länder Positionen vs. MSCI World Metals & Mining Index

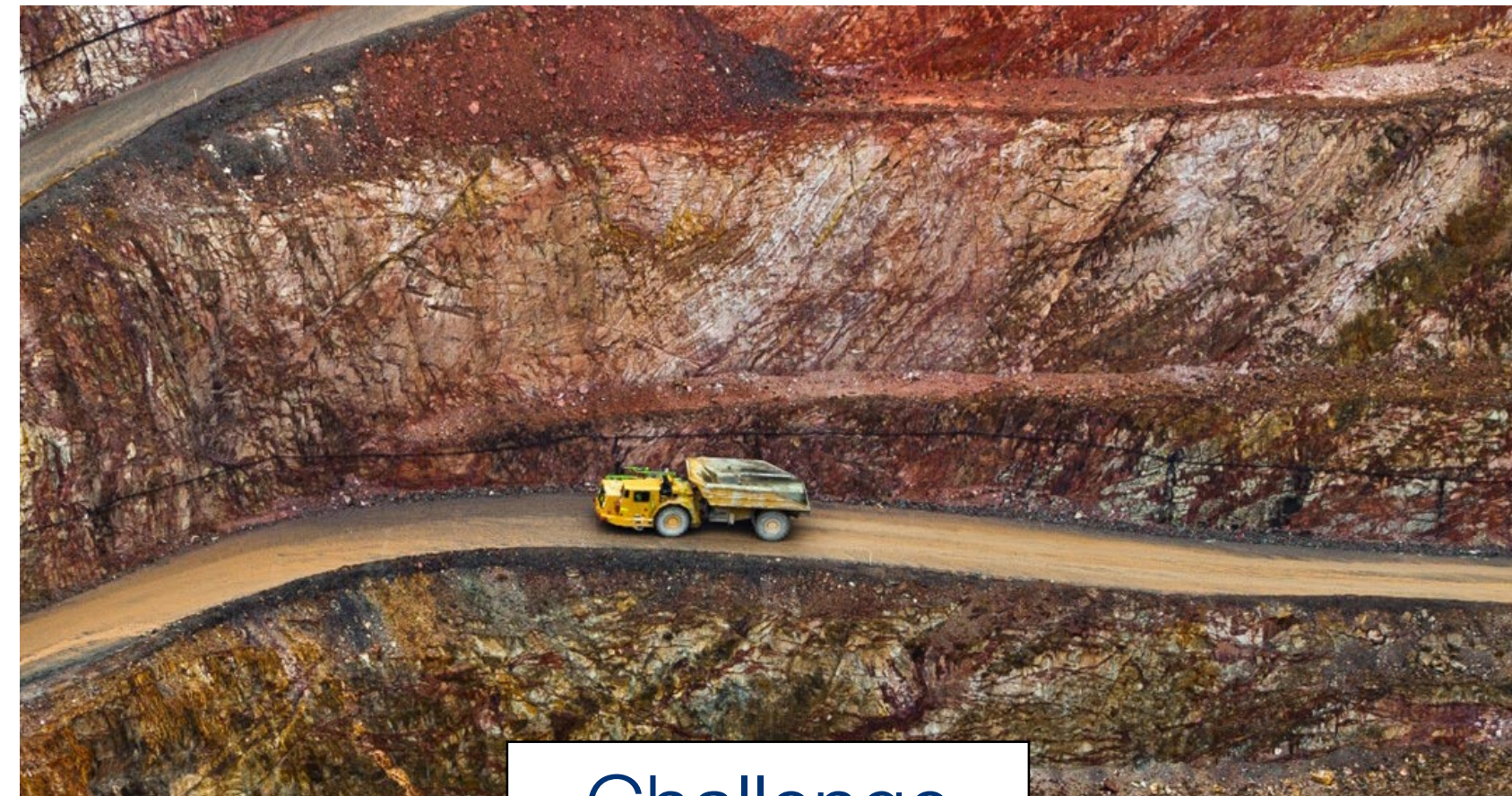


# Key Take-Aways



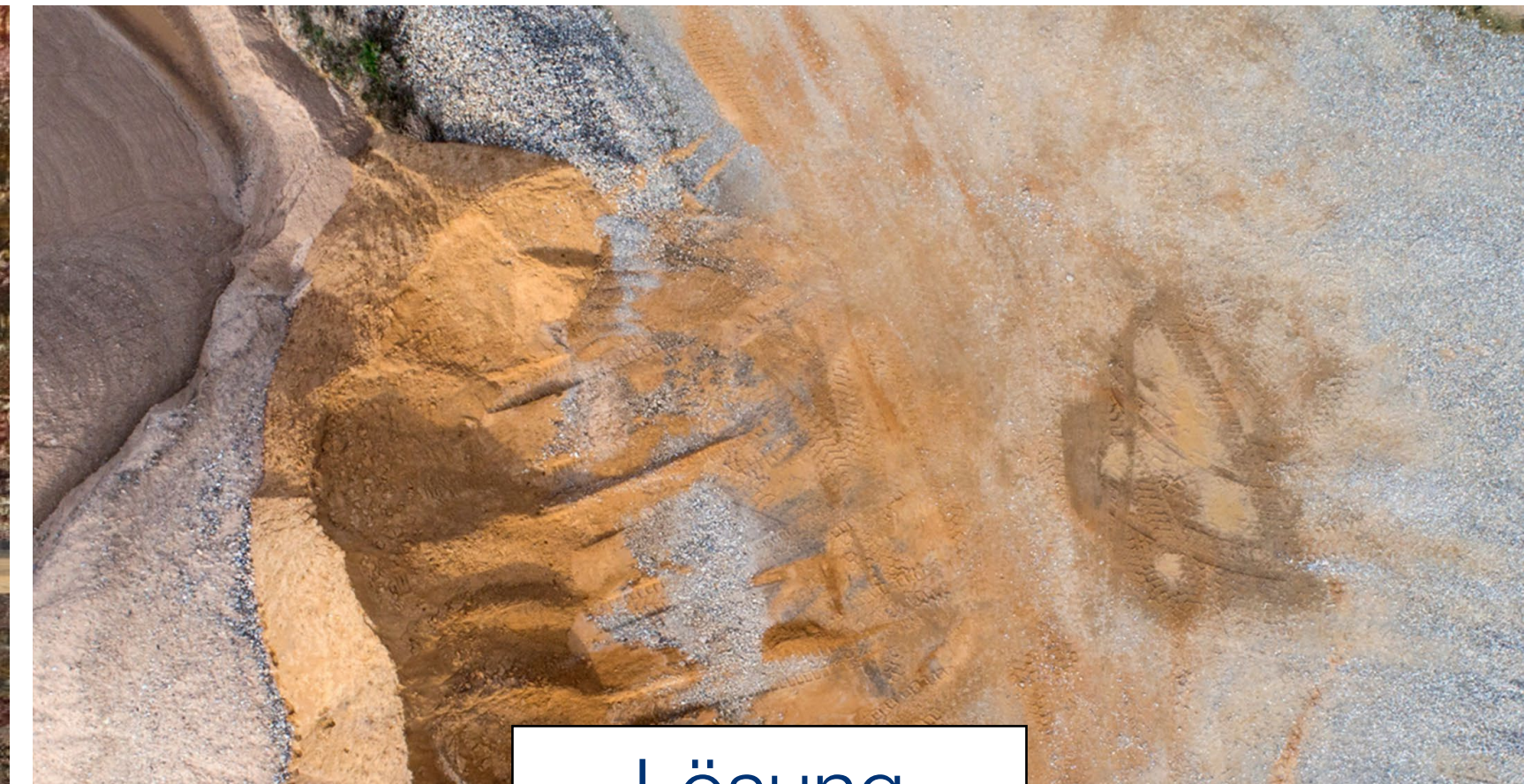
## Ziel

Klimafreundliche und saubere  
Energieversorgung



## Challenge

Die Energiewende ist nicht möglich ohne  
Metalle wie Lithium, Nickel, Kupfer etc.  
Der Abbau dieser Schlüsselmetalle kann  
jedoch zu grossen Herausforderungen im  
Bereich ESG führen.



## Lösung

Picard Angst verbindet seine Expertise  
im Rohstoffbereich mit dem ESG  
Competence Center.  
PA Key Transition Metals bietet  
Exposure zu wichtigen  
Übergangsmetallen und berücksichtigt  
gleichzeitig strenge ESG-Kriterien  
zwecks Risikominimierung.

# Team Markt Schweiz



v. l. n. r.: Daniel Gerber, Bora Sentürk, Agnes Rivas, Murielle Marascio, Christoph Beck

**Legal disclaimer:**

Please note that telephone calls are recorded and whenever you call us we shall assume that we have your consent to this when contacting us.

The "Guidelines to guarantee the independence of financial analysis" of the Swiss Bankers Association do not apply to this presentation. Please note that it is possible that Picard Angst AG will itself have an interest in the price performance of one or more of the securities referred to in this presentation. This presentation does not constitute an offer or an invitation to buy or sell securities and is only intended for information purposes. All opinions may change without notice. Opinions may differ from views set out in other documents, including research publications, published by Picard Angst AG. Neither this document nor any part of it may be reproduced or redistributed. Although Picard Angst AG believes that the information contained herein is based on reliable sources, Picard Angst AG cannot accept any responsibility for its quality, accuracy, currency or completeness.

Picard Angst Ltd., Bahnhofstrasse 13-15, CH-8808 Pfäffikon SZ

Telephone +41 (0)55 290 55 00, E-Mail [kunden@picardangst.com](mailto:kunden@picardangst.com), Web [www.picardangst.ch](http://www.picardangst.ch)

Supervised by Swiss Financial Market Supervisory Authority (FINMA)



# Kontakte



Daniel Gerber

Leiter Markt Schweiz & Chief  
Sustainability Officer

+41 55 290 50 16  
daniel.gerber@picardangst.com



Bora Sentürk

Senior Client Advisor  
Market Switzerland

+41 55 290 50 28  
bora.sentuerk@picardangst.com

## Legal disclaimer:

Please note that telephone calls are recorded and whenever you call us we shall assume that we have your consent to this when contacting us.

The "Guidelines to guarantee the independence of financial analysis" of the Swiss Bankers Association do not apply to this presentation. Please note that it is possible that Picard Angst AG will itself have an interest in the price performance of one or more of the securities referred to in this presentation. This presentation does not constitute an offer or an invitation to buy or sell securities and is only intended for information purposes. All opinions may change without notice. Opinions may differ from views set out in other documents, including research publications, published by Picard Angst AG. Neither this document nor any part of it may be reproduced or redistributed. Although Picard Angst AG believes that the information contained herein is based on reliable sources, Picard Angst AG cannot accept any responsibility for its quality, accuracy, currency or completeness.

Picard Angst Ltd., Bahnhofstrasse 13-15, CH-8808 Pfäffikon SZ

Telephone +41 (0)55 290 55 00, E-Mail [kunden@picardangst.com](mailto:kunden@picardangst.com), Web [www.picardangst.ch](http://www.picardangst.ch)

Supervised by Swiss Financial Market Supervisory Authority (FINMA)



# Nachhaltiges Investieren bei Picard Angst

PRI und ihre Grundsätze für verantwortungsbewusstes Investieren werden von einer globalen und unabhängigen Koalition von Kapitaleignern und professionellen Vermögensverwaltern unterstützt, die bestrebt sind, Governance- und Umweltauswirkungsfragen und -herausforderungen sowie soziale Aspekte (ESG-Faktoren) in Anlageentscheidungen einzubeziehen. PRI ist eine Initiative in Partnerschaft mit der UNEP Finance Initiative und dem UN Global Compact.



PRINCIPLES FOR  
**RESPONSIBLE  
BANKING**

Als PRI-Unterzeichner bekennt sich die Picard Angst AG öffentlich zu verantwortungsvollem Investieren und verpflichtet sich, die Kernprinzipien einer nachhaltigen und verantwortungsbewussten Vermögensverwaltung in ihrer Geschäftstätigkeit zu berücksichtigen. Das Ziel von Picard Angst ist es, die sechs PRI-Prinzipien bei der Gestaltung und Umsetzung von Anlagestrategien zu berücksichtigen und zu fördern. Dazu gehören die Integration von ESG-Aspekten in Analyse- und Entscheidungsprozesse, die Verpflichtung zur Offenlegung von Daten zu ESG-Kriterien durch Unternehmen und Anlagevehikel, die Förderung der Akzeptanz und Umsetzung von Nachhaltigkeitsprinzipien in der Vermögensverwaltungsbranche und die Berichterstattung über Fortschritte bei der Umsetzung der Prinzipien.

# Disclaimer

Picard Angst AG (Picard Angst) ist in der Schweiz als Verwalterin von Kollektivvermögen gemäss Art. 2 Abs. 1 lit. c des Bundesgesetzes über die Finanzinstitute vom 15. Juni 2018 (FINIG) bewilligt und untersteht der Aufsicht der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht. Bei den vorstehenden Informationen handelt es sich um Werbung bzw. Marketingmitteilungen. Die Informationen stellen weder eine Anlageberatung oder -empfehlung dar, noch ein Angebot, eine Empfehlung oder Einladung zur Angebotsstellung zum Kauf oder Verkauf oder das Ergebnis einer Finanzanalyse des genannten Finanzproduktes. Die Informationen richten sich ausschliesslich an Institutionelle Kunden im Sinne des Art. 4 des schweizerischen Bundesgesetzes über die Finanzdienstleistungen vom 15. Juni 2018 (FIDLEG) bzw. angeeignete Gegenparteien im Sinne des Art. 30 Abs. 2 der Richtlinie 2014/65/EU des Europäischen Parlaments und des Rates vom 15. Mai 2014 (MiFID II). Die Angaben sind genereller Natur und berücksichtigen nicht die individuellen Bedürfnisse eines potentiellen Institutionellen Kundenqualifizierten bzw. einer geeigneten Gegenpartei hinsichtlich Ertrag, steuerlicher Situation oder Risikobereitschaft. Es wird darauf hingewiesen, dass eine Veranlagung in Wertpapier auch Risiken birgt. Die Informationen stammen aus Quellen, die Picard Angst als verlässlich und vollständig ansieht. Picard Angst hat diese sorgfältig recherchiert und nach bestem Wissen zusammengestellt, die Weitergabe erfolgt jedoch ohne Gewähr. Picard Angst übernimmt weder ausdrücklich noch stillschweigend die Haftung für die Aktualität, Vollständigkeit und Richtigkeit des Inhalts der angeführten Informationen. Änderungen ohne vorherige Ankündigung sind jederzeit vorbehalten.

This disclosure was developed using information from MSCI ESG Research LLC or its affiliates or information providers. Although Picard Angst AG information providers, including without limitation, MSCI ESG Research LLC and its affiliates (the «ESG Parties») obtain information (the «Information») from sources they consider reliable, none of the ESG Parties warrants or guarantees the originality, accuracy and/or completeness, of any data herein and expressly disclaim all express or implied warranties, including those of merchantability and fitness for a particular purpose. The Information may only be used for your internal use, may not be reproduced or redisseminated in any form and may not be used as a basis for, or a component of any financial instruments or products or indices. Further, none of the Information can in and of itself be used to determine which securities to buy or sell or when to buy or sell them. None of the ESG Parties shall have any liability for any errors or omissions in connection with any data herein, or any liability for any direct, indirect, special, punitive, consequential or any other damages (including lost profits) even if notified of the possibility of such damages.

Picard Angst and its affiliates note that there is currently no globally accepted framework or definition (legal, regulatory or otherwise) of, nor market consensus as to what constitutes, an “ESG”, “green”, “sustainable”, “climate-friendly” or an equivalently-labelled product, or as to what precise attributes are required for a particular investment, product or asset to be defined as “ESG”, “green”, “sustainable”, “climate-friendly” or such other equivalent label nor can any assurance be given that such a clear definition or consensus will develop over time.