

22



23





Building Responsible Partnerships



**AN UNSERE KUNDINNEN UND KUNDEN,  
KOLLEGINNEN UND KOLLEGEN  
UND UNSERE GESCHÄFTSPARTNER**

In den 218 Jahren seit unserer Gründung haben uns bedeutende Weltereignisse immer wieder vor Augen geführt, wie wichtig Stabilität und Sicherheit sind. Weitsicht ist tief in Pictets Unternehmenskultur verankert, und erstklassige Qualität setzt kontinuierliche Investitionen in Technologie, Produkte und Mitarbeitende voraus. Das vergangene Jahr war keine Ausnahme, obwohl wir es mit ausserordentlichen geopolitischen und makroökonomischen Bedingungen zu tun hatten. In schwierigen Zeiten kann ein Blick auf bereits Erreichtes helfen. Vor mehr als 20 Jahren gehörten wir zu den ersten Finanzdienstleistern, die sich mit dem Klimawandel befassten, und waren mit der Lancierung einer Wasserstrategie weltweit Vorreiter. Bald darauf riefen wir den Fotopreis Prix Pictet ins Leben, um das öffentliche Bewusstsein für Umweltfragen und Nachhaltigkeit zu schärfen. Der Preis wird alle zwei Jahre und 2023 zum zehnten Mal verliehen. In dieser Ausgabe des Jahresberichts präsentieren wir Ihnen eine kleine Auswahl der Werke der vergangenen neun Zyklen. Auch in von Wandel geprägten Zeiten lässt sich die Pictet-Gruppe nicht vom Kurs abbringen oder zu kurzfristigem Handeln verleiten. Unser Bekenntnis zu Stabilität und Investment Leadership gründet auf unserer Unabhängigkeit und langfristigen Ausrichtung. Mit diesem Ansatz handeln wir im besten Interesse unserer Kunden.

RENAUD DE PLANTA  
Im Namen des Teilhabergremiums

## FINANZÜBERSICHT DER GRUPPE

In diesem Dokument stehen die Begriffe „Pictet-Gruppe“, „Gruppe“ oder „Pictet“ für alle Gesellschaften, an denen die Teilhaber kollektiv direkt oder indirekt eine Mehrheitsbeteiligung halten.

<sup>1</sup> Der aktuelle Geschäftsbericht der Pictet-Gruppe ist auf unserer Website [pictet.com](http://pictet.com) verfügbar.

<sup>2</sup> Eine Definition findet sich in den Anmerkungen zu den Finanzkennzahlen auf Seite 33.

## Per 31. Dezember abgeschlossenes Geschäftsjahr<sup>1</sup>

	2022	2021	
CHF	3,191 Mrd.	3,251 Mrd.	Betriebsertrag
CHF	768 Mio.	1,008 Mrd.	Konzerngewinn
CHF	44,9 Mrd.	48,9 Mrd.	Total Aktiven
CHF	4,15 Mrd.	3,68 Mrd.	Total Eigenkapital
	27,1%	22,5%	Harte Kernkapitalquote (CET1)
	27,4%	22,7%	Gesamtkapitalquote <sup>2</sup>
	176%	164%	Mindestliquiditätsquote <sup>2</sup>
CHF	608 Mrd.	698 Mrd.	Verwaltetes oder verwahrtes Vermögen





#### **TEILHABERKULTUR**

10 \_\_ Die Pictet-Gruppe

#### **UNTERNEHMERGEIST**

17 \_\_ Jahresrückblick  
18 \_\_ Unsere Anlageüberzeugungen  
20 \_\_ Pictet Asset Management  
24 \_\_ Pictet Alternative Advisors  
28 \_\_ Pictet Wealth Management  
32 \_\_ Pictet Asset Services

#### **LANGFRISTIGES DENKEN**

37 \_\_ Die Ursprünge der Pictet-Gruppe  
38 \_\_ Seit 1805

#### **UNABHÄNGIGKEIT**

41 \_\_ Konsolidierte Erfolgsrechnung  
42 \_\_ Konsolidierte Bilanz

#### **VERANTWORTUNG**

46 \_\_ Nachhaltiges Denken und Handeln  
47 \_\_ Die Pictet Group Foundation

#### **DER PRIX PICTET**

In diesem Jahresbericht präsentieren wir Werke der Preisträgerinnen und Preisträger der letzten neun Zyklen. Öffnen Sie die entsprechenden Seiten indem Sie auf das farbige Symbol klicken und überzeugen Sie sich selbst von der starken Wirkung der Bilder.



## TEILHABERKULTUR

Als partnerschaftlich  
geführtes Unternehmen pflegt  
Pictet auf allen Ebenen  
langfristige Beziehungen,  
die auf Wertschätzung, Vertrauen  
und Gegenseitigkeit  
aufgebaut sind sowie Diversität  
und Inklusion fördern.

## DIE PICTET-GRUPPE

Die Pictet-Gruppe ist die Dachgesellschaft der vier Geschäftseinheiten Asset Management, Alternative Advisors, Wealth Management und Asset Services und hat die Rechtsform einer Kommanditaktiengesellschaft.

Die wichtigsten operativen Gesellschaften sind Banque Pictet & Cie SA in der Schweiz, Pictet & Cie (Europe) SA, Bank Pictet & Cie (Asia) Ltd sowie die zur Pictet-Gruppe gehörenden Pictet Asset Management Holding SA und Pictet Alternative Advisors Holding SA mit ihren jeweiligen Tochtergesellschaften.

Neben dem Geschäftssitz in Genf verfügt Pictet über 29 Standorte in 19 Ländern.

Die Gruppe untersteht einem unabhängigen Aufsichtsrat und wird von einem achtköpfigen Teilhabergremium geleitet. Seit 2019 hat Renaud de Planta, der 1998 Teilhaber wurde, die Rolle des Senior-Teilhabers inne.

Per 1. April 2023 waren zudem 49 sogenannte Equity Partner am Kapital der Gruppe beteiligt. Jeder leitet eine strategisch wichtige Funktion und spielt eine zentrale Rolle bei der Entwicklung von Pictet. Neue Equity Partner werden alle zwei Jahre bestimmt.

Bei der Auswahl neuer Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter und der Förderung ihrer Karriereentwicklung strebt Pictet ein hohes Mass an Diversität in Bezug auf Geschlecht, Herkunft und Bildung an, was zu einer Vielfalt von Denkweisen, Perspektiven und Erfahrungen beiträgt. Diversität geht dabei Hand in Hand mit Inklusion: Dies bedeutet, allen Angestellten Wertschätzung entgegenzubringen und ihnen im Geschäftsalltag eine Stimme zu geben.

<sup>3</sup> Der Begriff „verwaltetes oder verwahrtes Vermögen“ schliesst Doppelzählungen aus. Es handelt sich um Vermögenswerte privater und institutioneller Kunden der Pictet-Gruppe. Diese Vermögen können im Rahmen eines individuellen Mandats verwaltet werden, vom Mehrwert unserer Investmentdienstleistungen wie der Anlageberatung profitieren oder von Pictet lediglich verwahrt werden.

Mitarbeitende gruppenweit  
(Vollzeitäquivalente)

5307

CHF 608 MILLIARDEN  
verwaltetes oder  
verwahrtes Vermögen<sup>3</sup>

30 19  
Büros Länder

-55%

Reduktionsziel beim  
direkten CO<sub>2</sub>-Ausstoss  
bis 2030 gegenüber  
2019 gemäss SBTi-  
Verpflichtung

Verpflichtung zur Erreichung  
des Netto-Null-Emissionsziels  
bis

2050



4 Scheidet zum 1. Mai 2023 aus.

5 Scheidet zum 30. Juni 2023 aus.

6 Designierter 46. geschäftsführender Teilhaber.

7 Designierter 47. geschäftsführender Teilhaber.

#### TEILHABER

Renaud de Planta *Senior-Teilhaber* • Rémy Best<sup>4</sup> • Marc Pictet • Bertrand Demole<sup>5</sup>  
Laurent Ramsey • Sébastien Eisinger • Elif Aktuğ • François Pictet

---

#### EQUITY PARTNER

Victor Aerni • Maurizio Arrigo • Derick Bader • Xavier Barde • Mary-Therese Barton  
Marc Briol • Yves Bruggisser • Nicolas Campiche • Andrea Delitala  
Philippe de Weck • Luciano Diana • Elizabeth Dillon • Luca Di Patrizi • Christophe Donay  
Armin Eiche • Jean-Claude Erne • Olivier Ginguené • Takuhide Hagino  
Sven Holstenson<sup>6</sup> • Zsolt Kohalmi • Hubertus Kuelps • Gaspare La Sala • Peter Lingen  
Philippe Liniger • Alessandra Losito • Christopher Mouravieff-Apostol  
Jean-Philippe Nerfin • Alex Ng • Epaminondas Pantazopoulos • Fabio Paolini • Paolo Paschetta  
Claude-Joseph Pech • César Pérez Ruiz • Grégory Petit • Hans Peter Portner  
Niall Quinn • Lorenz Reinhard • Gonzalo Rengifo Abbad • Raymond Sagayam<sup>7</sup>  
Andres Sanchez Balcazar • Christian Schröder • Markus Signer  
Hervé Thiard • Bernd Uhe • Alberto Valenzuela • Giovanni Viani • Junjie Watkins  
Pierre-Alain Wavre • Peter Wintsch

---

#### GESCHÄFTSEINHEITEN

Asset Management	Alternative Advisors	Wealth Management	Asset Services
Spezialisiertes Investmentmanagement für institutionelle Investoren und Investmentfonds	Private Equity Immobilien Hedgefonds	Private Banking Wealth Solutions Family Office Services	Custody-Dienstleistungen Fondslösungen Handelsdienstleistungen

---

Diese Fotoreihe stammt vom dänischen Fotografen Magnus Arrevald und zeigt unsere geschäftsführenden Teilhaber anlässlich des Treffens der Equity Partner 2022 in Zürich.

Rémy Best



Renaud de Planta,  
Senior-Teilhaber



Marc Pictet



Elif Aktuğ



Sébastien Eisinger



Bertrand Demole



François Pictet



Laurent Ramsey



Sven Holstenson,  
designierter 46. geschäftsführender  
Teilhaber

## UNTERNEHMERGEIST

Unabhängigkeit, langfristiges Denken, Teilhaberkultur und Verantwortung verlieren ohne unseren Unternehmergeist an Bedeutung. Wachstum kann Unternehmen mitunter um ihren Wagemut, ihre Anpassungsfähigkeit und ihre Einzigartigkeit bringen: Sie werden zu prozessgesteuerten Bürokratien. Bei Pictet wollen wir unseren Unternehmergeist in seiner ursprünglichen Form bewahren.

## Kurs halten in einer polarisierten Welt

Der verheerendste Krieg in Europa seit 1945. Die höchste Inflation seit Anfang der 1980er-Jahre. Die Nachwehen der schwersten Pandemie seit der Spanischen Grippe 1918.

Noch vor Kurzem waren geopolitische und wirtschaftliche Stabilität für die westliche Welt selbstverständlich. Zwischen den Grossmächten hatte sich ein globaler Modus Vivendi etabliert, und ein quasi inflationsfreies Umfeld begünstigte kontinuierliches Wirtschaftswachstum. Nur Epidemiologen sorgten sich wegen möglicher Massenerkrankungen und Todesfälle. Leicht konnte man meinen, dass nichts die Welt aus den Angeln heben könne, und leicht konnte man vergessen, dass radikaler Wandel die Geschichte der Menschheit prägt.

2022 hat alle eines Besseren belehrt – mit Auswirkungen auch für Anleger. Seit fast hundert Jahren waren die Renditen eines ausgewogenen Aktien- und Anleihenportfolios nicht mehr so schlecht wie im vergangenen Jahr. Im Kampf gegen die Inflation mussten die Zentralbanken ihre Geldpolitik massiv straffen, wodurch Teile des Finanzsektors unlängst in grössere Schwierigkeiten gerieten. Während

man lange der Ansicht war, dass kein Weg an der Globalisierung vorbeiführe, müssen sich Politik und Unternehmen nun mit der Frage nach dem richtigen Mass an Protektionismus, Unilateralismus und Nationalismus befassen.

Doch Krisen können auch helfen, Durchbrüche zu erzielen. So arbeiteten in der Pandemie alle Länder gemeinsam daran, im Rekordtempo einen Impfstoff zu entwickeln. Dieses Beispiel zeigt, dass es auch beim Klimawandel – der vielleicht grössten Herausforderung unserer Zeit – gelingen kann, Lösungen zu finden, wenn wir alle an einem Strang ziehen. Zudem hat der Einmarsch Russlands in die Ukraine die westliche Welt stärker zusammenrücken lassen, um ihre gemeinsamen Werte zu verteidigen.

In diesen unruhigen Zeiten zahlt sich aus, dass sich Pictet seit jeher Stabilität und einem langfristigen Ansatz verschrieben hat. Wir sind heute gut gegen konjunkturelle Krisen gewappnet und werden weiterhin aktiv dazu beitragen, den Wandel hin zu einer verantwortungsvolleren Wirtschaft zu gestalten.

# Unsere Anlageüberzeugungen

*Investment Leadership bedeutet, sich durch herausragende Leistungen bei Innovation, Asset-Allokation und Renditegenerierung auszuzeichnen.*

## I

### Ein klar definierter Anlagerahmen

Wir verfolgen einen disziplinierten Ansatz, um durch Marktineffizienzen entstehende Chancen optimal zu nutzen. Ein erfolgreicher Anlageprozess besteht darin, systematisch Informationen zu sammeln und zu analysieren, fundierte Entscheidungen zu treffen und diese konsequent umzusetzen.

## II

### Risikoprämien

Grundsätzlich gilt: Ohne Risiko keine Rendite. Laufzeit, Bonität und Liquidität sind systemische Risiken und bieten vom Zeithorizont und der Integration von ESG-Faktoren abhängige Prämien.

## III

### Asset-Allokation

Langfristig sind sowohl die strategische als auch die taktische Asset-Allokation die wesentlichen Ertragstreiber.

## IV

### Wichtigste Ertragsquellen bei Multi-Asset-Strategien

Um Ertragsquellen zu identifizieren, setzen wir auf unabhängiges Research, das auf Fundamentaldaten basiert und makroökonomische sowie branchen- und unternehmensspezifische Aspekte berücksichtigt.

## V

### Aktives Management, öffentliche und private Märkte

Wir verzichten auf den populären Einsatz von passiven Anlagen zugunsten eines aktiven Ansatzes. Private Märkte bieten höheres Ertragspotenzial aus der Liquiditätsprämie und der Asset-Transformation.

## VI

### Portfoliokonstruktion

Bei der Umsetzung unserer Anlageüberzeugungen setzen wir eher auf eine Reihe kleinerer unkorrelierter Entscheidungen als auf wenige grosse.

## VII

### Effiziente Teamarbeit

Ein erfolgreiches Team setzt auf Diskurs statt Konsens, Divergenz statt Harmonie, Bescheidenheit statt Selbstgefälligkeit. Aktives Management funktioniert daher am besten, wenn Experten in kleinen Teams mit klarer Verantwortung und klarer Rollenverteilung zusammenarbeiten.

## VIII

### Kundeninteressen wahren

Unsere Kunden vertrauen uns ihr Vermögen an. Ihre Interessen haben daher stets oberste Priorität.

## IX

### Verantwortung übernehmen

Wir glauben an das Prinzip eines verantwortungsvollen Kapitalismus und den Mehrwert einer Integration von ESG-Kriterien. Wir treten mit den Unternehmen, in die wir investieren, in Dialog, um ihr ESG-Profil zu verbessern und die negativen Auswirkungen auf Umwelt und Gesellschaft zu begrenzen.

Die oben komprimiert dargestellten Überzeugungen sind wissenschaftlich bestätigt und empirisch belegt. Das vollständige Dokument zu unseren Anlageüberzeugungen steht hier zur Verfügung: [pictet.com/annualreview](https://pictet.com/annualreview).

## PICETET ASSET MANAGEMENT

Pictet Asset Management (PAM) erbringt spezialisierte Investment-Management-Dienstleistungen und deckt eine breite Palette an Strategien wie Multi Asset, thematische Aktien, Schwellenmärkte und alternative Anlagen ab.

Zu unseren Kunden zählen Finanzinstitute, Pensionskassen, Stiftungen und Anlageberater. Wir wollen der bevorzugte Investmentpartner unserer Kunden sein und erstklassigen Service sowie wegweisende Strategien anbieten, die sich langfristig bewähren. Als aktive Manager legen wir Wert auf Strategien, die sich nicht einfach nachbilden lassen.

Wir beziehen ESG-Faktoren in all unsere Anlageentscheidungen ein. Verantwortung steht im Zentrum unserer Tätigkeit. Wann immer möglich, üben wir unsere Rechte als Anleger aktiv aus und nehmen Einfluss auf Unternehmen und staatliche Emittenten. Dabei sind die Interessen unserer Kunden wichtiger als die Steigerung der von uns verwalteten Vermögen. Mitunter werden Strategien für neue Investoren geschlossen, um für bestehende Kunden weiterhin Mehrwert generieren zu können.

Unsere konsequent umgesetzte Anlagephilosophie bildet die Grundlage dafür, dass die Ziele unserer Kunden erreicht werden können. Unser Ansatz umfasst Aktien, Unternehmens- und Staatsanleihen sowie Währungen, wobei Risikomanagement fester Bestandteil der Entscheidungsfindung ist.

Unsere Unabhängigkeit ist die Grundlage unserer Innovationskraft. Wir erkunden stets neue Renditequellen und widmen dem Aufbau und Erhalt unserer strategischen Kapazitäten erhebliche Ressourcen.

Wir streben eine kollegiale Atmosphäre an, in der Ideen heranreifen, Erfahrungen gesammelt werden und unsere Mitarbeitenden ihr Potenzial voll ausschöpfen können. Wir sind überzeugt: Ein solches Umfeld zieht Menschen mit besonderen Talenten und ausgeprägtem Teamgeist an.

<sup>8</sup> Siehe Anmerkung 3 zu den Zahlen der Pictet-Gruppe.

<sup>9</sup> Anlagespezialistinnen und -spezialisten sind Mitarbeitende, die hauptsächlich in den Bereichen Portfoliomanagement, Anlageresearch, makroökonomische Analyse, Anlagerisiko, Produkt- und Asset-Allokationsberatung sowie Handel tätig sind.

Institutionelle  
Vermögensverwaltung  
seit  
**1980**

CHF **219** MILLIARDEN  
verwaltetes Vermögen<sup>8</sup>

**18 432** Anlagespezialistinnen  
und -spezialisten<sup>9</sup>  
Büros weltweit

**7** Vermögensverwaltungs-  
zentren

**1087** Mitarbeitende  
(Vollzeitäquivalente)





# Stabilität als Erfolgsgarant

Die Kunden von Pictet Asset Management stellen höchste Ansprüche an uns. Dabei steht in der Regel die Investmentperformance an oberster Stelle. Gleichzeitig erwarten die Kunden, dass wir auch in turbulenten Zeiten ein verlässlicher Partner sind und ihnen die Implikationen der Investitionsentscheide auf die Portfoliorenditen erklären.

Eine Stärke von PAM ist es, sich auch in Wirtschaftskrisen und bei geopolitischen Spannungen nicht beirren zu lassen, sondern daraus resultierende Herausforderungen und Chancen zu erkennen. Als privat geführtes und langfristig orientiertes Unternehmen sind wir in der Lage, mit dem zyklischen Charakter der Investmentbranche umzugehen, die von Konsolidierung, Kostendruck und Fusionen geprägt ist.

„Da wir keinen externen Shareholdern verpflichtet sind, können wir uns im Gegensatz zu vielen Mitbewerbern stets auf unser eigenes Geschäft konzentrieren“, so Laurent Ramsey, geschäftsführender Teilhaber und Co-CEO von PAM. „Unser langfristiges Denken unterscheidet uns von den meisten börsennotierten Vermögensverwaltern. Die Zeit spielt für uns.“

Als erfolgreicher Asset Manager müssen wir neue Geschäftsfelder entwickeln und mitunter bereits etablierte Bereiche neu ausrichten. In den vergangenen

zwölf Monaten hat PAM sein Angebot unter anderem um innovative Lösungen im Private-Debt-Segment ergänzt. So können Anleger Chancen nutzen, die sich aus dem Wandel des europäischen Fixed-Income-Marktes ergeben. Gleichzeitig wurden die Teams für Schwellenländeranleihen und Unternehmensanleihen aus Industrieländern verstärkt.

Aufbauend auf der mehr als 20-jährigen Erfahrung mit ESG-Anlagen investiert PAM weiterhin in innovative Aktien- und Anleihestrategien. Den Wandel hin zu einer nachhaltigeren Wirtschaft voranzutreiben heisst nicht nur, Unternehmen mit Kapital zu versorgen, sondern auch, in aktiven Dialog mit den Unternehmen zu treten.

„Ungeachtet des Umfelds möchten wir auch künftig in unsere Mitarbeitenden, unser Know-how und unsere Technologie investieren“, erklärt Laurent Ramsey. „Indem wir das solide Fundament unseres Unternehmens festigen, kommen wir auch unserer langfristigen Verantwortung gegenüber unseren Kunden nach. Verglichen mit vielen anderen Akteuren am Markt lässt uns unser Geschäftsmodell mehr Spielraum, um auf die Bedürfnisse der Anleger zu reagieren – und das wissen auch unsere Kunden zu schätzen.“

## PICTET ALTERNATIVE ADVISORS

Pictet Alternative Advisors (PAA) bietet Kundinnen und Kunden alternative Anlagedienstleistungen in Private Equity, Immobilien und Hedgefonds, sowohl direkt als auch über ausgewählte externe Manager. Unsere Aufgabe ist es, für private und institutionelle Kunden von Pictet Asset Management und Pictet Wealth Management in alternative Anlageportfolios zu investieren, diese für sie zu verwalten und sie zu beraten.

Unsere ersten Anlagen in Private Equity tätigten wir 1989, Hedgefonds folgten im Jahr 1991. Seit 2004 bieten wir unseren Kunden auch indirekte Immobilienanlagen an. Dank enger langfristiger Beziehungen mit Managern in diesen Bereichen erhalten wir Zugang zu führenden Fonds und attraktiven Co-Investments. 2018 weiteten wir unsere Tätigkeit auf direkte Anlagen aus und legten einen europäischen Immobilienfonds auf.

Wir arbeiten gruppenweit mit Teams zusammen, die über ausgeprägtes Expertenwissen in alternativen Anlagen verfügen – darunter auch das Team von Pictet Asset Management, das seit 1980 Kunden berät und eines der führenden Hedgefonds-Geschäftsmodelle in Europa entwickelt hat.

Durch das wachsende Engagement der Pictet-Gruppe im Bereich Alternative Assets eröffnen sich für unsere Kundinnen und Kunden in den nächsten Jahren viele neue Anlagechancen.

---

<sup>10</sup> Kundenvermögen, die in Hedgefonds, Private Equity und Immobilienfonds investiert sind. Dieser Betrag ist in den verwalteten Vermögen von Pictet Wealth Management und Pictet Asset Management bereits enthalten. Siehe Anmerkung 3 zu den Zahlen der Pictet-Gruppe.

<sup>11</sup> Anlagespezialistinnen und -spezialisten sind Mitarbeitende, die hauptsächlich in den Bereichen Anlageresearch und -analyse, Portfoliomanagement, Handel, Vermögensplanung, Anlageberatung, Vertrieb, Marketing und Kundenbetreuung oder im Management dieser Aktivitäten tätig sind. Alle, die rein operative Funktionen wahrnehmen bzw. im Middle-Office, im Compliance oder im Risikomanagement arbeiten, sind nicht eingerechnet.

CHF **35** MILLIARDEN  
verwaltetes Vermögen<sup>10</sup>

Mehr als **30** Jahre Erfahrung in  
alternativen Anlagen

Mitarbeitende  
(Vollzeitäquivalente)

**127 78** Anlagespezialistinnen  
und -spezialisten<sup>11</sup>

Erstes Co-Investment

**1992**



## In eine nachhaltige Zukunft investieren

Krisen und volatile Märkte halten Anleger bisweilen davon ab, langfristig zu denken. Gerade wenn bestehende Investments durch wirtschaftliche Unsicherheiten unter Druck geraten, ist es wichtig, renditestarke und gleichzeitig nachhaltige Anlagealternativen zu identifizieren.

„In diesem herausfordernden Umfeld passen Anleger ihr Portfolio an und suchen am privaten Markt nach Möglichkeiten, Erträge zu generieren und ihr Risiko zu reduzieren“, erklärt Elif Aktuğ, geschäftsführende Teilhaberin von Pictet und Leiterin von Pictet Alternative Advisors. „Real Assets, allen voran nachhaltige Immobilien, sind hier eine interessante Option.“

Immobilien bieten partiellen Schutz vor Inflation und ausserdem stetige Erträge und Potenzial für Wertsteigerungen. Gleichzeitig muss der Immobiliensektor – wie viele andere Branchen auch – seinen CO<sub>2</sub>-Fussabdruck verbessern, ist er doch für fast 40 Prozent der weltweiten energiebedingten CO<sub>2</sub>-Emissionen<sup>12</sup> verantwortlich. Aus diesen Herausforderungen ergeben sich aber auch Chancen.

„Nachhaltige Gebäude stellen eine langfristige und zunehmend attraktive Anlagemöglichkeit dar“, so Zsolt Kohalmi, Global Head of Real Estate und stellvertretender CEO von PAA. Seiner Meinung

nach ist Privatkapital eine gute Alternative, die zunehmende Nachfrage nach ESG-konformen Anlagelösungen abzudecken.

45 Prozent der Emissionen, die während der Lebensdauer einer Immobilie freigesetzt werden, entfallen auf die Bauphase. Das mit der energieeffizienten Sanierung von Bestandsimmobilien verbundene Potenzial zur Reduzierung von CO<sub>2</sub>-Emissionen ist somit erheblich. Bei Neubauten versprechen innovative modulare Baukonzepte und der verstärkte Einsatz von Baustoffen wie Mycelium oder Bambus eine deutliche Verbesserung der Energieeffizienz. Anlagen in diesem Bereich sind daher eine echte Investition in die Zukunft.

Kapital in klimafreundliche Bauprojekte zu lenken zahlt sich laut Zsolt Kohalmi aus. Es ebnet den Weg für höhere Mieten, stellt eine Absicherung gegen steigende Betriebskosten dar und trägt zur Wertsteigerung bei. Die zunehmende Regulierung im Bausektor und die explodierenden Energiepreise liefern insbesondere in Europa zusätzliche Argumente für den Mehrwert nachhaltigen Sanierens.

„Diese Investitionen lohnen sich nicht nur finanziell“, so Zsolt Kohalmi, „wir kommen damit auch unserer Verantwortung gegenüber unserem Planeten nach.“

## PICTET WEALTH MANAGEMENT

Pictet Wealth Management (PWM) ist seit mehr als 200 Jahren ein verlässlicher Partner in der Vermögensanlage mit einem umfassenden Dienstleistungsangebot für wohlhabende Privatpersonen und Familien weltweit.

Seit der Gründung der Bank im Jahr 1805 schenken uns Kunden ihr Vertrauen. Wir unterstützen sie dabei, unabhängig vom Marktzyklus und ihrer Lebenssituation ihr Vermögen über Generationen hinweg zu bewahren und weiterzugeben. Teil unserer Kultur ist es, die langfristigen Bedürfnisse unserer Kunden in den Vordergrund zu stellen.

Unser integrierter Ansatz stützt sich auf drei Säulen. Unsere Investment Solutions kombinieren unser internes Know-how mit sorgfältig ausgewählten externen Ressourcen und umfassen neben Allokationsstrategien auch verschiedene Instrumente für all jene, die ihre Anlageentscheidungen selbst steuern möchten. Unsere Expertise deckt aktiv verwaltete Multi-Asset-Strategien, spezifische Lösungen für sehr wohlhabende Kunden, Aktien, Anleihen, Währungen und alternative Anlagen ab.

Um die Bedürfnisse unserer Kunden zu erfassen, setzen wir auf einen ganzheitlichen Ansatz. Im Rahmen unserer Wealth Solutions bieten wir Strategien für wohlhabende Familien, Vermögensplanung, die Auflegung privater Fonds sowie Kreditlösungen und Philanthropieberatung. Die enge Zusammenarbeit zwischen den Teams ermöglicht maßgeschneiderte Lösungen basierend auf Pictets langjähriger Expertise in der Vermögensverwaltung.

Unsere Banking Solutions ermöglichen Zugang zu einer breiten Palette von Private-Banking-Dienstleistungen und bieten neben modernsten Custody- und Reporting-Services Kreditlösungen und erstklassige Ausführung.

Für Pictet ist ein langfristiger partnerschaftlicher Ansatz die Grundlage für verantwortungsvolles Handeln. Es geht nicht nur um verantwortliches Investieren und die Wahrung der Interessen der heutigen Generation. Es geht auch um künftige Generationen, die Realwirtschaft und die Welt an sich. Verantwortung ist eine Verpflichtung, und diese nehmen wir ernst.

<sup>13</sup> Siehe Anmerkung 3 zu den Zahlen der Pictet-Gruppe.

<sup>14</sup> Siehe Anmerkung 11 zu den Zahlen von Pictet Alternative Advisors.

<sup>15</sup> Private Banker sind Mitarbeitende, deren Haupttätigkeit in der aktiven Beratung von Kundinnen und Kunden zu Vermögensverwaltungslösungen liegt. Sie gewährleisten die Qualität der Kundenerfahrung, und einige sind für die Kundenakquise verantwortlich.

CHF **242** MILLIARDEN  
verwaltetes Vermögen<sup>13</sup>

**22 680** Anlagespezialistinnen  
und -spezialisten<sup>14</sup>  
Büros weltweit

**1192** Mitarbeitende  
(Vollzeitäquivalente)

davon Private Banker<sup>15</sup>  
**375**





# Verantwortung gegenüber der nachfolgenden Generation

Bei der Weitergabe von Familienvermögen an die nächste Generation geht es nicht nur um Erhalt und Mehrung von Vermögen. Es gilt auch, Wege aufzuzeigen, wie das Vermögen verantwortungsvoll eingesetzt werden kann, um einen Beitrag für die Gesellschaft zu leisten.

„Ein Banker sollte niemals meinen, die Wünsche seiner Kunden bereits zu kennen“, so Marc Pictet, geschäftsführender Teilhaber der Pictet-Gruppe, zuständig für Pictet Wealth Management. „Wir müssen unseren Kunden genau zuhören, um ihre individuellen Bedürfnisse zu verstehen. Nur so können wir sie dabei unterstützen, ihre Anlagen und ihr Vermögen bestmöglich zu strukturieren.“

Im Besitz eines Familienvermögens zu sein ist ein Privileg und eine Bürde zugleich. Die heute vererbten Vermögen sind weitaus grösser als früher. Deshalb sind engagierte Gespräche mit der nachfolgenden Generation wichtiger denn je. Es zahlt sich aus, Zeit in eine Familienkultur zu investieren, in der jüngere Familienmitglieder das Selbstverständnis und Wissen

vermittelt bekommen, wie sie sich auf nachhaltige und verantwortliche Weise in der globalen Wirtschaft engagieren können.

Bei der Kommunikation mit verschiedenen Mitgliedern einer Familie, die miteinander aus drei Generationen stammen und konkurrierende Interessen haben, ist Empathie und Fingerspitzengefühl gefragt. Jüngere Familienmitglieder haben häufig neue Ideen und andere Prioritäten. Und ihre Art zu kommunizieren unterscheidet sich von der der älteren Generation.

„Eltern tun sich oft schwer, ihre Kinder in Familienangelegenheiten einzubeziehen. Wir sollten uns an deren Realität anpassen und nicht andersherum. Die emotionale Ebene“, so Marc Pictet, „ist häufig viel komplexer als die administrative. Wir begleiten unsere Kunden in allen Lebenslagen, immer in dem Bewusstsein, dass veränderte Umstände Flexibilität bei familien- und anlagebezogenen Entscheidungen erfordern.“

Wichtig bei einer gut geplanten Übertragung von Vermögen ist, dass sie die Interessen aller Generationen berücksichtigt. Kompetenz, Empathie und ein tiefes Verständnis der Familienwerte sind dabei ein guter Ausgangspunkt.

## PICTET ASSET SERVICES

Pictet Asset Services (PAS) bietet auf Qualität und Performance ausgerichtete Dienstleistungen, die es den Kunden erlauben, sich auf ihre eigenen Prioritäten zu konzentrieren: die Performance-Erzielung für ihre Portfolios und den Vertrieb ihrer Produkte.

Zu unseren Kunden zählen Fondsmanager, unabhängige Vermögensverwalter und institutionelle Anleger. Als Asset-Servicing-Boutique bieten wir ihnen standardmässige und massgeschneiderte Custody-, Fonds- und Handelslösungen sowie Cash- und Titelaufwicklung, Kapitalmassnahmen, Bewertungen und Reporting.

Über unsere eigene Online-Plattform Pictet Connect haben unsere Kunden einen einfachen und sicheren Zugang zu Echtzeitinformationen und Übersicht über ihre Portfolios. Zudem ermöglichen unsere Portfoliomanagementsysteme (PMS) und andere individuelle Lösungen eine nahtlose Front-to-Back-Integration.

Dienstleistungen unserer Fondsadministration umfassen alle Abläufe von der Berechnung des Nettoinventarwerts und der Fondsbuchhaltung bis hin zur Führung der Aktionärsverzeichnisse. Wir haben zudem Zugang zu Drittverwaltungsgesellschaften, die Beziehungen mit den Aufsichtsbehörden pflegen. All unsere Fondsdienstleistungen werden intern verwaltet, was einheitliche Standards und die Einhaltung unserer Risikokultur über die ganze Wertschöpfungskette hinweg sicherstellt.

Über unseren eigenen Zugang zu Pictet Trading and Sales (PTS) bieten wir auch 24-Stunden-Ausführung über eine einzige Anlaufstelle für alle Anlageklassen – Aktien, Anleihen, Devisen, Derivate und Investmentfonds.

Weil die Pictet-Gruppe kein Investmentbanking betreibt, können wir ohne Interessenkonflikte stets zum Vorteil unserer Kunden handeln.

<sup>16</sup> Dieser Betrag beinhaltet nicht die für interne Kunden verwahrten Vermögen, d. h. jene von Pictet Wealth Management und Pictet Asset Management.

<sup>17</sup> Diese Zahl beinhaltet weder die 1396 Mitarbeitenden (Vollzeitäquivalente) im Bereich Technology & Operations noch die 177 Mitarbeitenden (Vollzeitäquivalente) von Pictet Trading & Sales.

CHF **193** MILLIARDEN  
verwahrtes Vermögen<sup>16</sup>

davon CHF **97** MILLIARDEN  
im Fondsgeschäft

**223** Mitarbeitende  
(Vollzeitäquivalente)<sup>17</sup>

**6** Büros  
weltweit **1** weltweite  
Plattform



## Die ESG-Transformation gestalten

Die zunehmenden ökologischen Herausforderungen der vergangenen Jahre zeigen, dass der Wandel hin zu einer resilienteren und nachhaltigeren Weltwirtschaft dringend notwendig ist. Für Anleger ist dabei die grösste Schwierigkeit, die ESG-Risiken eines Portfolios richtig einzuschätzen.

2021 traten die ersten Vorschriften zur Umsetzung des EU-Aktionsplans für ein nachhaltiges Finanzwesen in Kraft. Daraufhin hat Pictet Asset Services einen Reporting-Service eingerichtet, um Kunden die Zusammensetzung ihrer Portfolios im Kontext von ESG zu erklären. Auf Basis dieser Berichte können die Kunden ihre Governance, ihre Strategie und ihr Risikomanagement stärken und klimabezogene Risiken messen.

Ohne fachkundige Unterstützung kommt es einer Herkulesaufgabe gleich, Daten zur Erfüllung der wichtigsten regulatorischen Anforderungen<sup>18</sup> zu erheben und zu analysieren. „Eine besondere Schwierigkeit für unsere Kunden besteht darin, den Überblick über ständig neue und zunehmend komplexe Vorschriften zu behalten“, sagt Bertrand Demole, der als geschäftsführender Teilhaber für PAS zuständig ist. „Mit unserem Reporting-Service unterstützen wir sie bestmöglich bei dieser Aufgabe.“

Die im System aggregierten Daten stammen von drei unabhängigen Anbietern und decken fast 20 000 Finanzinstrumente weltweit ab. „Jeder Kunde hat andere Anforderungen“, so Bertrand Demole, „doch mit unserem breiten Spektrum an Daten liefern wir objektive Messgrössen in einem globalen Kontext.“

„Als verlässlicher Partner für unsere Kunden müssen wir nicht nur gut zuhören, sondern auch entsprechend handeln. Unser Reporting hilft den Kunden dabei, ihr Portfolio anzupassen, Vorschriften wirksam umzusetzen und positive Veränderungen herbeizuführen.“

Angesichts der steigenden Bedeutung von ESG spielt Transparenz für Anleger eine zentrale Rolle. Um die Auswirkungen von ESG beurteilen zu können, brauchen sie Tools zur Analyse riesiger Datenmengen. Genau das leistet der Reporting-Service von PAS, der zudem dabei hilft, regulatorisch auf dem neuesten Stand zu bleiben. „Dieses Tool“, erklärt Bertrand Demole, „stellt eine Erweiterung unserer aufsichtsrechtlichen Support-Dienste dar und stützt sich auf die Expertise der Pictet-Gruppe beim Thema Nachhaltigkeit.“

## LANGFRISTIGES DENKEN

Wir denken langfristig und  
lassen uns nicht von  
kurzfristigen Trends leiten.

Bei unseren Investments  
und unseren unternehmerischen  
Entscheidungen legen wir  
den Fokus auf Nachhaltigkeit –  
zum Wohl unserer  
Stakeholder und der ganzen  
Pictet-Gruppe.

## DIE URSPRÜNGE DER PICTET-GRUPPE

Ein Blick zurück in die Familiengeschichte zeigt, dass die Mitglieder der Pictet-Familie traditionell Geistliche, Wehrmänner, Politiker, Wissenschaftler und Akademiker waren. Erst 1707 versucht sich der erste Pictet in der Finanzwelt: Dem jungen André werden jedoch Finanzgeschäfte im Spanischen Erbfolgekrieg zum Verhängnis.

Die Firma, aus der Pictet hervorgehen wird, entsteht schliesslich im Gefolge der französischen Revolution. In den letzten Regierungsjahren Ludwigs XVI. verschuldet sich Frankreich stark, und weil es seine Schulden nicht bedienen kann, geraten viele Genfer Bankiers in Schwierigkeiten und viele Familien in Geldnot.

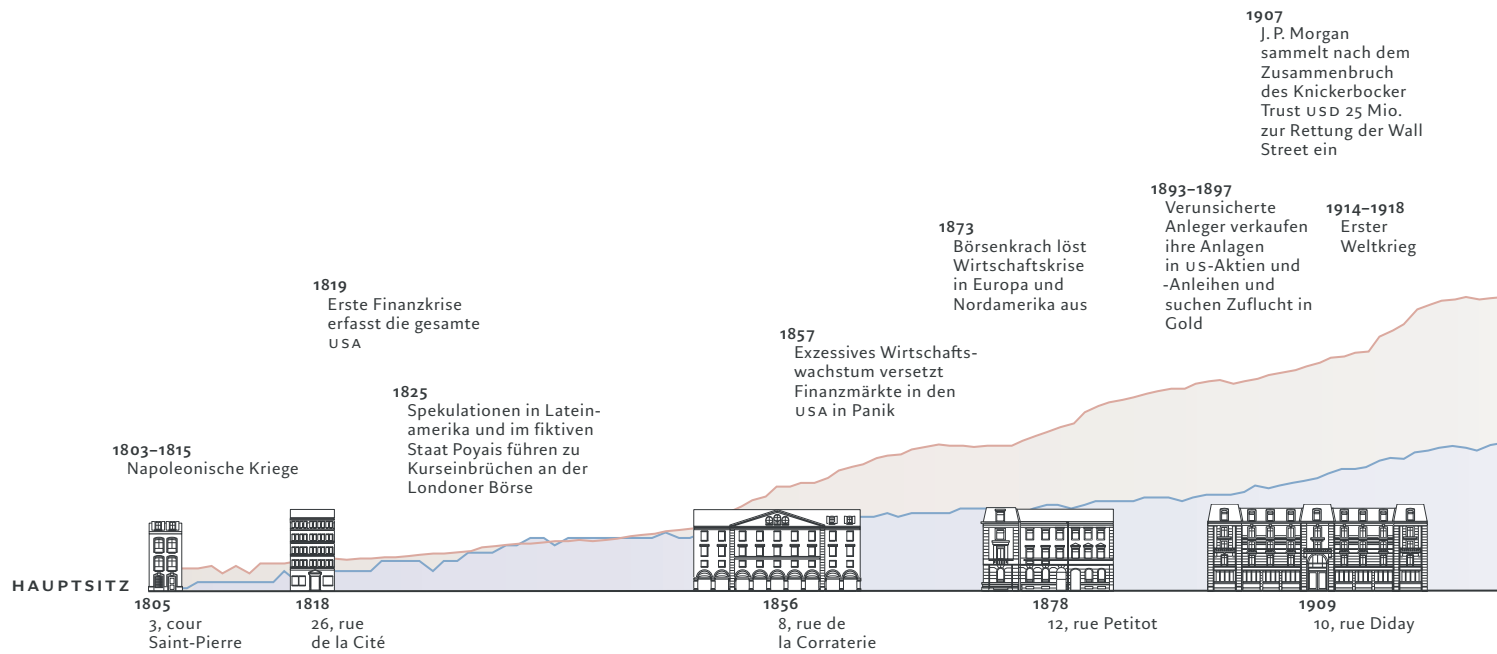
Doch einige können ihr Vermögen retten, und nach Genfs Angliederung an Frankreich 1798, die der Stadt ein gewisses Mass an Stabilität und Sicherheit bringt, entstehen neue Bankgesellschaften. Der Abzug Napoleons aus Genf 1813 läutet die Restauration und mit ihr eine langjährige Phase des Friedens und wachsenden Wohlstands ein.

Zwei wohlhabende Familien, die de Candolles und die Mallets, gründen 1805 die Bank De Candolle, Mallet & Cie, aus der später Pictet hervorgehen wird. Jacob-Michel-François de Candolle, der Bruder des bekannten Botanikers, holt bald darauf einen Turretini in die Firma und 1836 dann den Neffen seiner Frau, Edouard Pictet-Prevost.

Von 1848 bis 1926 steht durchgehend ein Pictet an der Spitze der Bank – erst Edouard und Ernest, dann Guillaume Pictet, die alle drei bis zu ihrem Tod als Senior-Teilhaber tätig sind.

Dieser Kontinuität ist es zu verdanken, dass die Bank in der zweiten Hälfte des 19. Jahrhunderts ihren Firmennamen bewahrt – als einzige der vor der Revolution von 1846 in Genf gegründeten Banken.

In dieser Zeit etabliert sich Pictet als sehr solide und angesehene Bank in Genf.



**GESCHÄFTS-FÜHRENDE TEILHABER**

Jacob-Michel-François de Candolle

Jacques-Henry Mallet François Girard

Charles Turrettini-Necker

Edouard Pictet-Prevost

Alphonse Turrettini

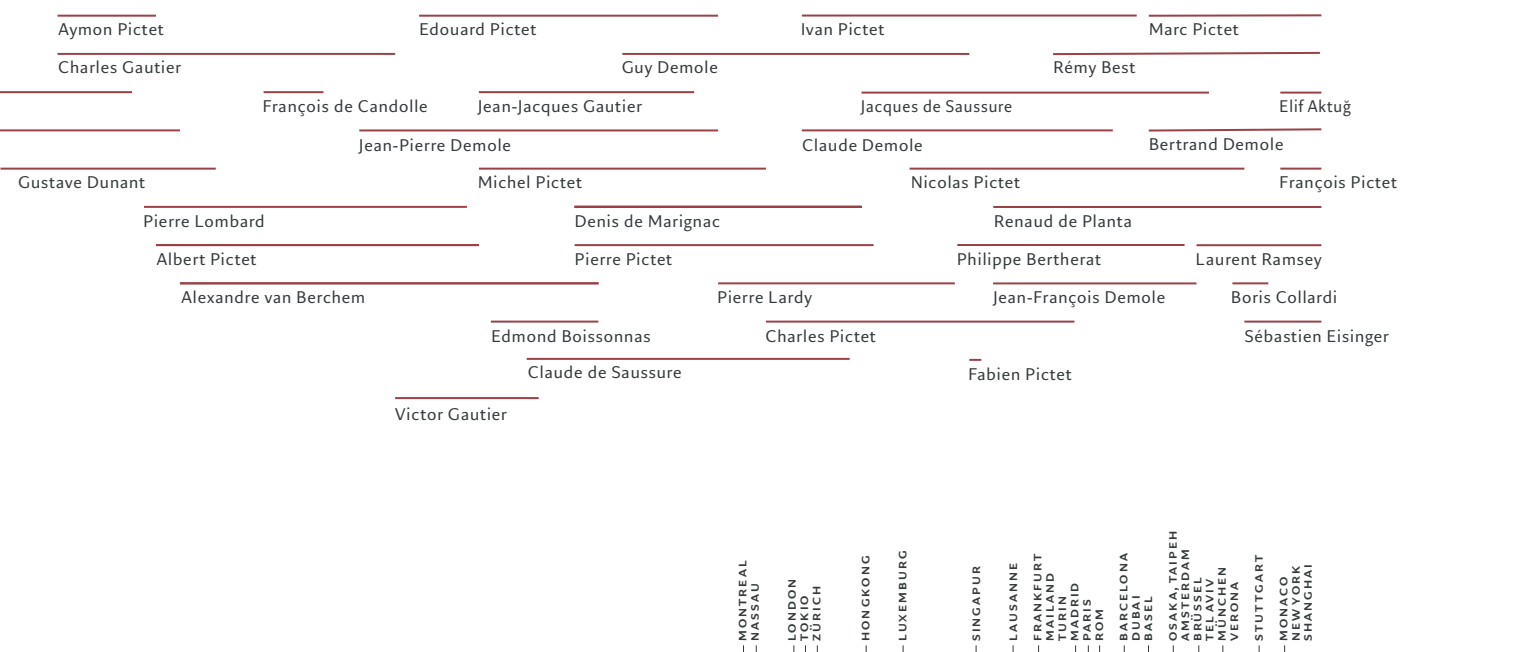
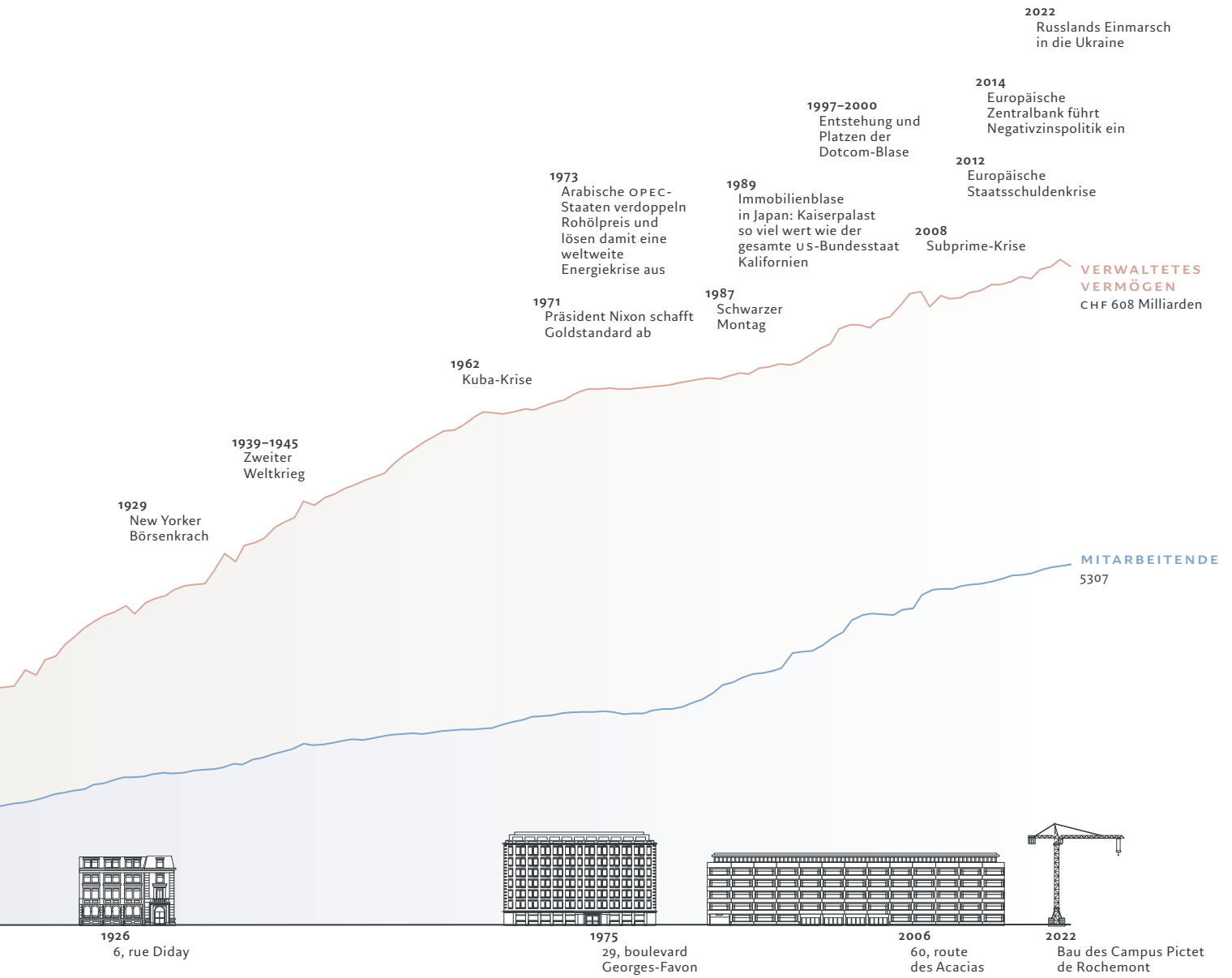
Ernest Pictet

Emile Pictet

Guillaume Pictet

Jacques Marion





## UNABHÄNGIGKEIT

Wir sind tief in der Schweizer Tradition der Unabhängigkeit verwurzelt und keinen externen Shareholdern verpflichtet.

Dadurch sind wir stets in der Lage, im Interesse unserer Kunden und Mitarbeitenden sowie der Gesellschaft und der Unternehmen zu handeln, in die wir investieren. Unabhängiges Denken ist der Schlüssel zu einer erfolgreichen Anlagetätigkeit.

**KONSOLIDIERTE ERFOLGSRECHNUNG  
FÜR DAS AM 31. DEZEMBER ABGESCHLOSSENE  
GESCHÄFTSJAHR**

	2022	2021
	CHF 000	CHF 000
Netto-Erfolg Zinsengeschäft	391 480	163 846
Erfolg Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft	2 596 995	2 886 258
Kommissionsertrag Wertschriften und Anlagegeschäft	3 550 953 <sup>A</sup>	3 984 884 <sup>A</sup>
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	4 321	4 890
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	11 918	9 814
Kommissionsaufwand	(970 197) <sup>B</sup>	(1 113 330) <sup>B</sup>
Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option	195 105 <sup>C</sup>	192 992 <sup>C</sup>
Übriger ordentlicher Erfolg	7 630	8 161
Geschäftsaufwand	(2 203 935)	(2 205 456)
Personalaufwand	(1 541 006)	(1 607 961)
Sachaufwand	(662 929) <sup>D</sup>	(597 495) <sup>D</sup>
Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten	(44 973)	(51 731)
Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie Verluste	(12 758)	(70 490)
<b>Geschäftserfolg</b>	<b>929 544</b>	<b>923 580</b>
Ausserordentlicher Ertrag	71 368	306 004
Ausserordentlicher Aufwand	(40 006)	(108)
Steuern	(193 002)	(221 593)
<b>Konzerngewinn</b>	<b>767 904</b>	<b>1 007 883</b>

## KONSOLIDIERTE BILANZ PER 31. DEZEMBER

	2022	2021
	CHF 000	CHF 000
<b>AKTIVEN</b>		
Flüssige Mittel und Guthaben bei Zentralbanken	5 013 412 <sup>E</sup>	11 668 513 <sup>E</sup>
Forderungen gegenüber Banken	1 748 151 <sup>F</sup>	2 003 865 <sup>F</sup>
Forderungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	5 582 520	5 913 000
Forderungen gegenüber Kunden	8 714 108 <sup>G</sup>	9 819 087 <sup>G</sup>
Handelsgeschäft	13 637	37 074
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	2 557 556	1 108 905
Übrige Finanzinstrumente mit Fair-Value-Bewertung	1 419 385 <sup>H</sup>	1 800 725 <sup>H</sup>
Finanzanlagen	18 435 937 <sup>I</sup>	15 379 876 <sup>I</sup>
Aktive Rechnungsabgrenzungen	661 546	688 695
Nicht konsolidierte Beteiligungen	4 090	6 904
Sachanlagen	257 450	174 916
Sonstige Aktiven	473 516	322 184
<b>Total Aktiven</b>	<b>44 881 308</b>	<b>48 923 744</b>
<b>PASSIVEN</b>		
Verpflichtungen gegenüber Banken	1 756 371 <sup>J</sup>	1 215 145 <sup>J</sup>
Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	2 074 326	1 501 727
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	31 030 344 <sup>K</sup>	37 358 724 <sup>K</sup>
Verpflichtungen aus Handelsgeschäften	814	7 553
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	1 967 509	1 169 539
Verpflichtungen aus übrigen Finanzinstrumenten mit Fair-Value-Bewertung	1 569 393	1 996 105
Passive Rechnungsabgrenzungen	1 322 718	1 368 326
Sonstige Passiven	688 471	301 952
Rückstellungen	316 730 <sup>L</sup>	324 728 <sup>L</sup>
<b>Total Eigenkapital</b>	<b>4 154 632<sup>M</sup></b>	<b>3 679 945<sup>M</sup></b>
Kapitalkonten der Anteilseigner	691 137	691 063
Kapitalreserve	11 664	11 664
Gewinnreserve	2 691 132	1 988 736
Währungsumrechnungsreserve	(7 205)	(19 401)
Konzerngewinn	767 904	1 007 883
<b>Total Passiven</b>	<b>44 881 308</b>	<b>48 923 744</b>

- A Kommissionsertrag Wert-schriften und Anlagegeschäft** beinhaltet erhobene Gebühren für Verwaltung, Administration und Verwahrung von Kundenanlagen sowie für damit verbundene Brokerage-Dienstleistungen.
- B Kommissionsaufwand** beinhaltet an Dritte bezahlte Depot- und Brokerage-Gebühren.
- C Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option** beinhaltet hauptsächlich Erträge aus Devisengeschäften für Kunden und Erträge aus dem Verkauf von Zertifikaten an Kunden (siehe Anmerkung H, Übrige Finanzinstrumente mit Fair-Value-Bewertung).
- D Sachaufwand** entspricht dem Geschäftsaufwand ohne Personalaufwand. Die zwei wichtigsten Elemente dieser Position sind IT-Kosten, u. a. für Wartung und Upgrade der Banking-Plattform, und Infrastrukturkosten wie Mieten.
- E Flüssige Mittel und Guthaben bei Zentralbanken** beinhalten Bareinlagen bei Zentralbanken. Diese Sichteinlagen werden gehalten, um gewöhnliche Kundenzahlungen auszuführen und Barabzüge der Kunden zu decken.
- F Forderungen gegenüber Banken** beinhalten Bareinlagen bei Bankgegenparteien, meistens im Zusammenhang mit Wertpapiertransaktionen der Kunden oder mit Kundendepots in anderen Währungen als dem Schweizer Franken. Das Gegenpartei-risiko solcher Banken wird aktiv von Pictets Treasury-Ausschuss gemanagt, der auch für jede Gegenpartei die zulässigen Risikogrenzen festlegt.
- G Forderungen gegenüber Kunden** beinhalten wertpapierbesicherte Kredite, sogenannte Lombard-Kredite, an Kunden. Das mit diesen Darlehen einhergehende Risiko ist limitiert, da Pictet eine sehr konservative Kreditbesicherung anwendet.
- H Übrige Finanzinstrumente mit Fair-Value-Bewertung** entsprechen im Wesentlichen dem Wert von Finanzanlagen, die als Basiswerte für Zertifikate gekauft und Kunden angeboten werden. Der Wert dieser Basiswerte ist auch auf der Passivseite der Bilanz unter *Verpflichtungen aus übrigen Finanzinstrumenten mit Fair-Value-Bewertung* aufgeführt. Das Risiko wird vollumfänglich vom Kunden getragen.
- I Finanzanlagen** beinhalten Anlagen in Geldmarktinstrumenten und Festzinsanleihen von Unternehmen, Staaten und supranationalen Institutionen. Das Kreditrisiko solcher Anleihen-Emittenten wird von Pictets Treasury-Ausschuss gemanagt, der anhand von Kreditratings und Länderrisiken Risikolimits festlegt. Pictet investiert grundsätzlich nicht in strukturierte Finanzprodukte.
- J Verpflichtungen gegenüber Banken** beinhalten Verpflichtungen gegenüber Gegenparteien, die im Zusammenhang mit Kundentransaktionen entstehen. Pictet refinanziert sich grundsätzlich nicht am kurzfristigen Kapitalmarkt.
- K Verpflichtungen aus Kundeneinlagen** entsprechen den Bareinlagen von Kunden.
- L Rückstellungen** decken Risiken einschliesslich identifizierbarer Rechtskosten ab, für die potenzielle Kosten und eine ungefähre Zahlungsperiode geschätzt werden können.
- M Total Eigenkapital** ist das Kapital, das die Anteilseigner der Pictet-Gruppe zur Verfügung gestellt haben. Es entspricht zudem aus buchhalterischer Sicht dem Nettowert der Pictet-Gruppe.

**Gesamtkapitalquote (27,4%)**  
Die Gesamtkapitalquote misst das Verhältnis von regulatorisch erforderlichen Eigenmitteln zu den risikogewichteten Positionen. Sie ist eine geläufige Kennzahl, um die Solidität eines Finanzinstituts auszudrücken, indem dessen Verlusttragfähigkeit den Risiken seiner Aktiven und Aktivitäten gegenübergestellt wird.

**Mindestliquiditätsquote (176%)**  
Die Mindestliquiditätsquote entspricht dem Verhältnis der hochliquiden Aktiven der Pictet-Gruppe zu den kurzfristigen Verbindlichkeiten. Diese Kennzahl soll die Widerstandskraft eines Finanzinstituts gegenüber kurzfristigen Liquiditätsengpässen widerspiegeln, z. B. bei unerwarteten Abzügen von Barmitteln durch Kunden. Die hohe Mindestliquiditätsquote der Pictet-Gruppe ist auf den grossen Bestand an Bareinlagen bei Zentralbanken und Anlagen in hochliquiden Anleihen zurückzuführen.



## VERANTWORTUNG

Verantwortung geht Hand in Hand mit einem langfristigen partnerschaftlichen Ansatz. Dies bedeutet Verantwortungsbewusstsein und Integrität nicht nur gegenüber der heutigen, sondern auch gegenüber zukünftigen Generationen. Wir wollen einen Beitrag zur Realwirtschaft und zum weltweiten gesellschaftlichen Wandel leisten – im Sinne echter unternehmerischer Nachhaltigkeit.

## NACHHALTIGES DENKEN UND HANDELN

Es liegt in unser aller Verantwortung, die Weichen für eine resilientere und nachhaltigere Weltwirtschaft zu stellen. Langfristiges Denken ist hierbei essenziell. Seit mehr als 200 Jahren zeichnet sich Pictet durch eine Governance-Struktur aus, die genau das ermöglicht: langfristig ausgerichtetes Handeln. Weil Investment Leadership in unseren Grundprinzipien verankert ist, tragen unsere Entscheidungen den wirtschaftlichen Entwicklungen Rechnung.

Als verantwortungsbewusstes Unternehmen hat sich Pictet bis 2025 drei ehrgeizige Ziele gesetzt: die deutliche Reduzierung der Umweltbelastung durch unsere Aktivitäten und Vermögensanlagen, die vollständige Integration von ESG-Faktoren und aktive Ausübung von Aktionärsrechten in all unseren Investmentprozessen und die Etablierung als führender europäischer Anbieter für verantwortungsvolle Vermögensanlagen.

Als Treuhänder sieht sich Pictet in der Pflicht, den Netto-Null-Übergang der Weltwirtschaft anhand wissenschaftsbasierter Ziele voranzutreiben. Als global tätiges Finanzinstitut nutzen wir alle uns zur Verfügung stehenden Instrumente, um Kundenvermögen zu schützen und positive Veränderungen zu bewirken. Das umfasst auch unser eigenes operatives Geschäft und die Art und Weise, wie wir die Mittel unserer Kunden verwalten und wie wir unseren Einfluss geltend machen.

In unserem 2022 veröffentlichten Klimaaktionsplan wird unsere Strategie zur Erreichung des Netto-Null-Emissionsziels bis 2050 skizziert. Die hierin formulierten langfristigen Ziele und Zwischenziele wurden von der Science Based Targets Initiative (SBTi) validiert.

Für eine zukunftsfähige und nachhaltige Wirtschaft bedarf es konzertierten Handelns. Wir müssen mit vereinten Kräften für die Rettung unseres Planeten und für eine bessere Zukunft für uns alle kämpfen.



## DIE PICTET GROUP FOUNDATION

Die Pictet Group Foundation wurde geschaffen, um der seit 1805 gelebten philanthropischen Tradition des Unternehmens einen strategischen Rahmen zu geben. Unterstützt werden nachhaltige Projekte, die dabei helfen sollen, soziale und umweltbezogene Probleme anzugehen und den Übergang zu einer verantwortungsvollen Wirtschaft voranzutreiben. Seit ihrer Gründung hat die Stiftung Initiativen aus 35 Ländern und drei Kontinenten unterstützt. Damit hat sie in den letzten drei Jahren das Leben von mehr als 700 000 Menschen positiv verändert.

Die Stiftung engagiert sich auf dreierlei Weise: Gemeinnützigen Organisationen auf der ganzen Welt bietet sie strategische Hilfe. An Standorten, an denen Pictet präsent ist, fördert sie Projekte lokaler gemeinnütziger Organisationen, Freiwilligenarbeit von Mitarbeitenden sowie Engagement für das Gemeinwesen. Und bei Katastrophen leistet sie humanitäre Hilfe.

Die Stiftung engagiert sich vor allem in den Bereichen Wasser und Ernährung – zwei Grundvoraussetzungen für eine zukunftsfähige Gesellschaft und gleichzeitig zwei Themenfelder, in denen Pictet über umfassende Investmentexpertise verfügt.

Zwei Milliarden Menschen haben keinen Zugang zu sauberem Trinkwasser. Die Stiftung finanziert Projekte, die die langfristige Wasser- und Sanitärversorgung sowie bessere Hygienebedingungen gewährleisten sollen. Sie unterstützt auch Initiativen zum Schutz der Ökosysteme und zur Verbesserung des Wasserfußabdrucks auf Investoreenseite.

Unterernährung kann die Entwicklung und Gesundheit eines Kindes nachhaltig schädigen. Die Stiftung widmet sich Projekten, deren Fokus auf höherer Ernährungssicherheit, gesunder Ernährung und besserer Bildung für die schwächsten Mitglieder der Weltbevölkerung liegt. Besonderes Augenmerk gilt dabei Müttern und kleinen Kindern.

Die Pictet Group Foundation will langfristige und messbare Veränderungen herbeiführen, indem sie sich für eine resilientere und nachhaltigere Zukunft einsetzt.



## KONTAKT

Hauptsitz der Pictet-Gruppe  
Route des Acacias 60  
1211 Genf 73, Schweiz  
+41 58 323 2323  
[pictet.com](http://pictet.com)



## Amerika

### **MONTREAL**

Pictet Asset Management Inc

Pictet Canada LP

Pictet Overseas Inc

+1 514 288 8161

### **NASSAU**

Pictet Bank & Trust Limited

+1 242 302 2222

### **NEW YORK**

Pictet Asset Management

(USA) Corp.

+1 212 237 3190

## Schweiz

### **GENF**

Banque Pictet & Cie SA

+41 58 323 2323

Pictet Asset Management SA

+41 58 323 3333

FundPartner Solutions (Suisse) SA

+41 58 323 3777

Pictet North America Advisors SA

+41 22 307 9000

Pictet Alternative Advisors SA\*

+41 58 323 2323

### **ZÜRICH**

Banque Pictet & Cie SA

Zweigniederlassung Zürich

Pictet Asset Management SA

Niederlassung Zürich

Pictet North America Advisors SA

Repräsentanz

+41 58 323 7777

### **LAUSANNE**

Banque Pictet & Cie SA

Succursale de Lausanne

+41 58 323 7676

### **BASEL**

Banque Pictet & Cie SA

Repräsentanz

+41 58 323 6565

## Europa

### **LONDON**

Pictet Asset Management Ltd

Pictet Global Markets (UK) Ltd

Pictet & Cie (Europe) SA

London Branch

+44 20 7847 5000

### **PARIS**

Pictet Asset Management

(Europe) SA

Succursale de France

Pictet & Cie (Europe) SA

Succursale de Paris

+33 1 56 88 71 00

### **MONACO**

Pictet & Cie (Europe) SA

Succursale de Monaco

+377 9200 1805

### **AMSTERDAM**

Pictet Asset Management

(Europe) SA

Filiaal Nederland

+31 20 240 3140

### **BRÜSSEL**

Pictet Asset Management

(Europe) SA

Belgium Branch

+32 2 675 16 40

### **MADRID**

Pictet Asset Management

(Europe) SA

Sucursal en España

+34 91 538 25 00

Pictet & Cie (Europe) SA

Sucursal en España

+34 91 538 25 50

### **BARCELONA**

Pictet & Cie (Europe) SA

Sucursal en España

+34 93 355 33 00

### **MAILAND**

Pictet & Cie (Europe) SA

Succursale italiana

+39 02 631 19 51

Pictet Asset Management

(Europe) SA

Succursale italiana

+39 02 4537 03 00

### **TURIN**

Pictet & Cie (Europe) SA

Succursale italiana

+39 011 556 35 11

### **ROM**

Pictet & Cie (Europe) SA

Succursale italiana

+39 06 853 71 21

### **VERONA**

Pictet & Cie (Europe) SA

Succursale italiana

+39 045 894 93 11



## Naher Osten

### FRANKFURT

Pictet & Cie (Europe) SA  
Niederlassung Deutschland  
+49 69 23 805 730

Pictet Asset Management  
(Europe) SA  
Niederlassung Deutschland  
+49 69 79 500 90

### MÜNCHEN

Pictet & Cie (Europe) SA  
Niederlassung Deutschland  
Büro München  
+49 89 210 20 46 00

### STUTT GART

Pictet & Cie (Europe) SA  
Niederlassung Deutschland  
Büro Stuttgart  
+49 711 722 64 30

### LUXEMBURG

Pictet & Cie (Europe) SA  
Pictet Asset Management  
(Europe) SA  
FundPartner Solutions  
(Europe) SA  
+352 467 1711

### DUBAI

Banque Pictet & Cie SA  
Representative Office  
+971 4 308 5757

### TEL AVIV

Banque Pictet & Cie SA  
Representative Office  
Pictet Wealth Management  
Israel Ltd  
+972 3 510 10 46

## Asien

### TOKIO

Pictet Asset Management  
(Japan) Ltd  
+813 3212 3411

### OSAKA

Pictet Asset Management  
(Japan) Ltd  
Representative Office  
+816 6312 7840

### HONGKONG

Banque Pictet & Cie SA  
Hong Kong Branch  
Pictet Asset Management  
(Hong Kong) Ltd  
+852 3191 1805

### SINGAPUR

Bank Pictet & Cie (Asia) Ltd  
Pictet Asset Management  
(Singapore) Pte Ltd  
+65 6536 1805

### TAIPEH

Pictet Securities Investment  
Consulting Enterprise (Taiwan) Ltd  
+886 2 6622 6600

### SHANGHAI

Pictet Private Fund Management  
(Shanghai) Limited  
+86 21 6062 7388

## ● Buchungszentren

Auf dieser Seite finden Sie eine Liste der verschiedenen Tochtergesellschaften, Niederlassungen und Repräsentanzen von Pictet (Stand: 1. April 2023).

\* Pictet Alternative Advisors SA verfügt über Immobilien-Expertinnen und -Experten in Berlin, Genf, London, Luxemburg, Madrid und Stockholm (Stand: 1. April 2023).

#### ÜBER DIESEN BERICHT

Dieser Bericht wird auf Deutsch, Englisch, Französisch und Chinesisch (Mandarin) veröffentlicht. Er steht im PDF-Format auf unserer Website pictet.com zur Verfügung. Dort findet sich auch der Geschäftsbericht mit ausführlicheren Finanzinformationen.

#### REDAKTION

Eric Burg  
Amy Maines  
Hubertus Kuelps

#### ÜBERSETZUNG

Sandra Janisch  
Katrin Staps

#### DANK

Wir danken Emma Close-Brooks für ihren Rat und ihre redaktionelle Unterstützung.

Ein besonderer Dank geht an Havard Davies, Anacaona Seligmann, Vincenzo Pelosi und das Investment-Writing-Team von PAM.

#### GRAFIKDESIGN

Gottschalk+Ash Int'l

#### DRUCK

Courvoisier-Gassmann SA

Typografie in den 2021 für Pictet entwickelten Schriftarten Lardy Serif und Lardy Sans

Gedruckt auf FSC-zertifiziertem Papier:

120 g/m<sup>2</sup> Munken Lynx Rough  
110 g/m<sup>2</sup> Pergamenata Bianco  
290 g/m<sup>2</sup> Sirio Color Antracite  
115 g/m<sup>2</sup> Sirio Color Cherry

Diese Veröffentlichung darf ohne vorherige schriftliche Genehmigung weder teilweise noch ganz reproduziert werden.

Veröffentlicht im April 2023

© 2023 Pictet-Gruppe

Alle Rechte bleiben vorbehalten.

#### Haftungsausschluss

Dieses Marketingdokument ist nicht für die Verteilung an oder die Verwendung durch natürliche oder juristische Personen mit Staatsangehörigkeit oder Wohn- bzw. Geschäftssitz in einem Staat, Land oder einer Gerichtsbarkeit bestimmt, in dem/der eine solche Verteilung, Veröffentlichung, Bereitstellung oder Verwendung gegen Gesetze oder andere Bestimmungen verstößt. Die darin enthaltenen Daten und Angaben dienen lediglich der Information und stellen in keinem Fall eine Aufforderung zur Zeichnung von Finanzinstrumenten oder zur Inanspruchnahme von Finanzdienstleistungen dar. In diesem Dokument enthaltene Informationen können jederzeit ohne besondere Benachrichtigung geändert werden. Massgebend ist nur die französische Fassung dieses Dokuments.





Building Responsible Partnerships





[pictet.com](http://pictet.com)

*Also on*  
[LinkedIn](#)  
[Twitter](#)  
[Instagram](#)  
[YouTube](#)