

ZERREISSPROBE FÜR UNSER AGRI-FOOD SYSTEM

Frühstücks-Event Zürich

14. September 2022

Signatory of:



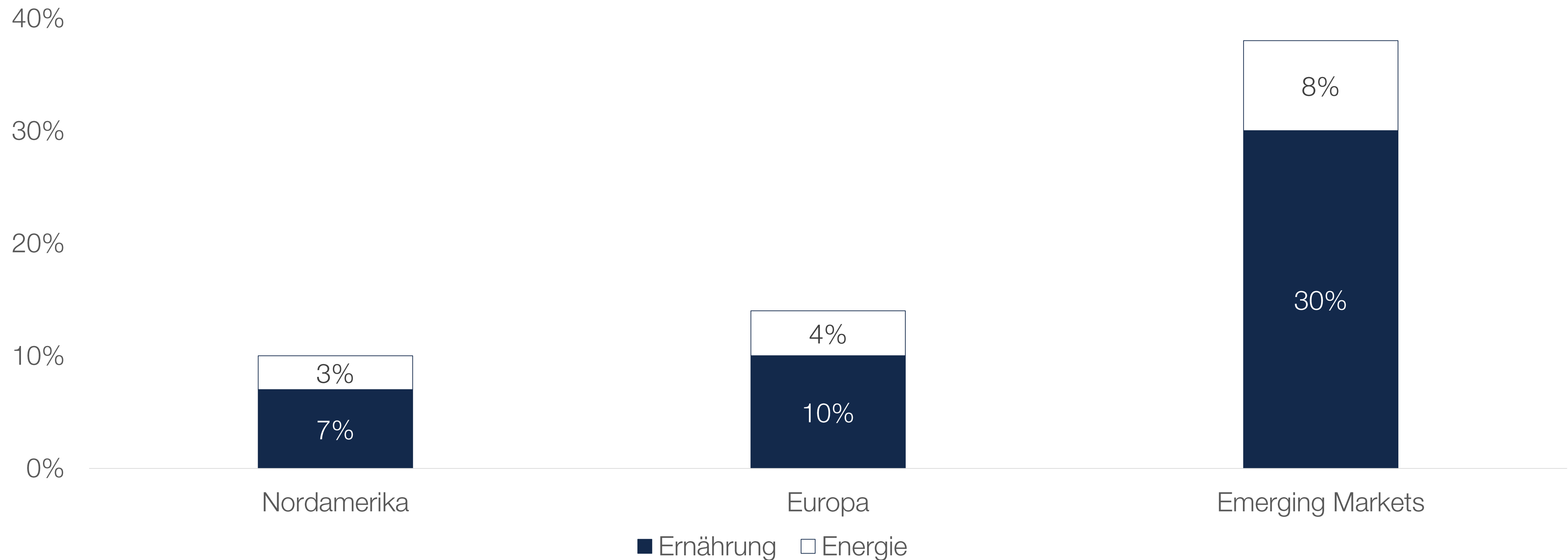


We should worry about price of food more than petrol, warns BlackRock's Fink

The destruction of arable land during the Ukraine war has dangerous global consequences

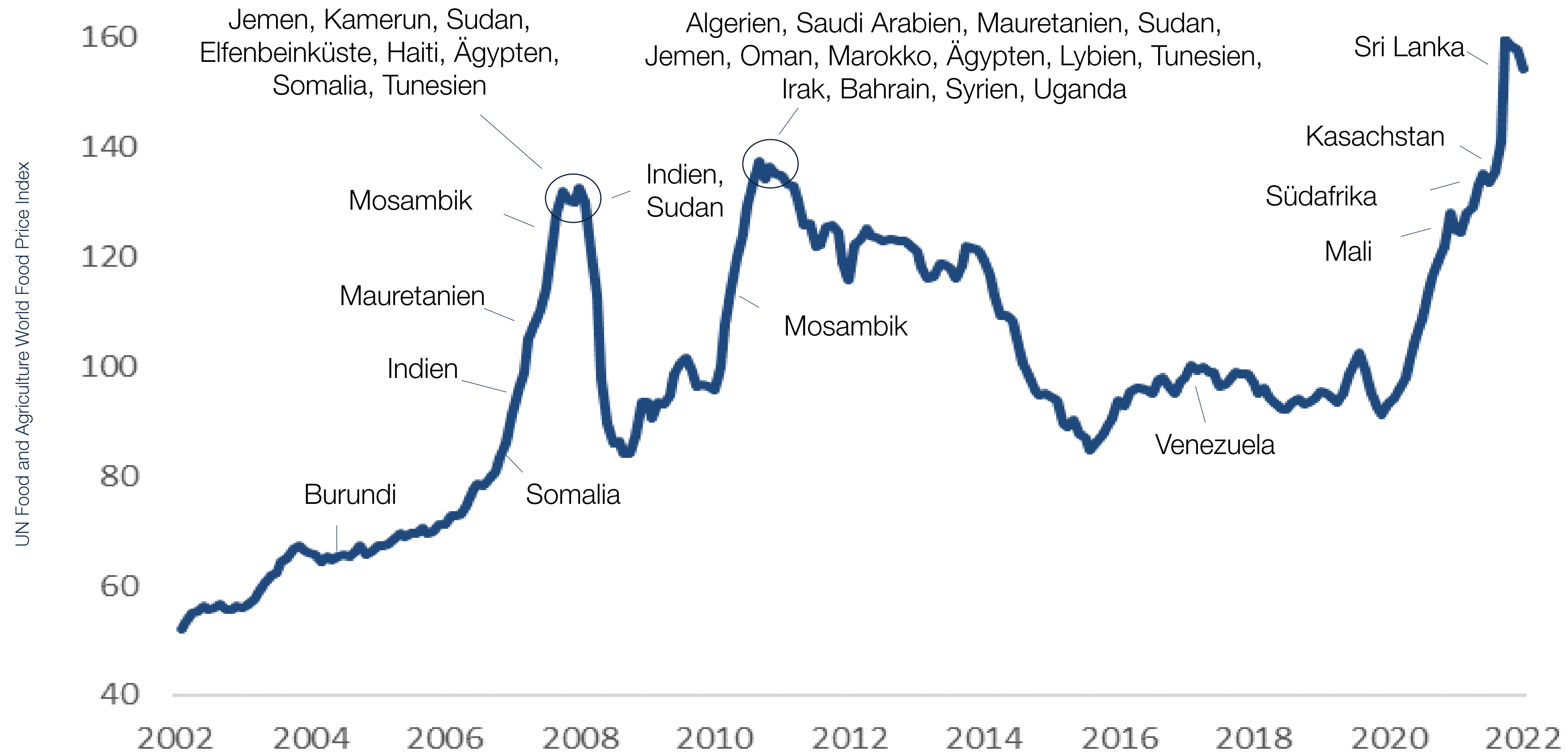
Bedrohte Ernährungssicherheit und hohe Nahrungsmittelinflation bringen explosive soziale Konsequenzen mit sich (1/2)


Ausgaben für Ernährung und Energie in Prozent des verfügbaren Einkommens



Bedrohte Ernährungssicherheit und hohe Nahrungsmittelinflation bringen explosive soziale Konsequenzen mit sich (2/2)

Nahrungsmittelinflation und soziale Unruhen



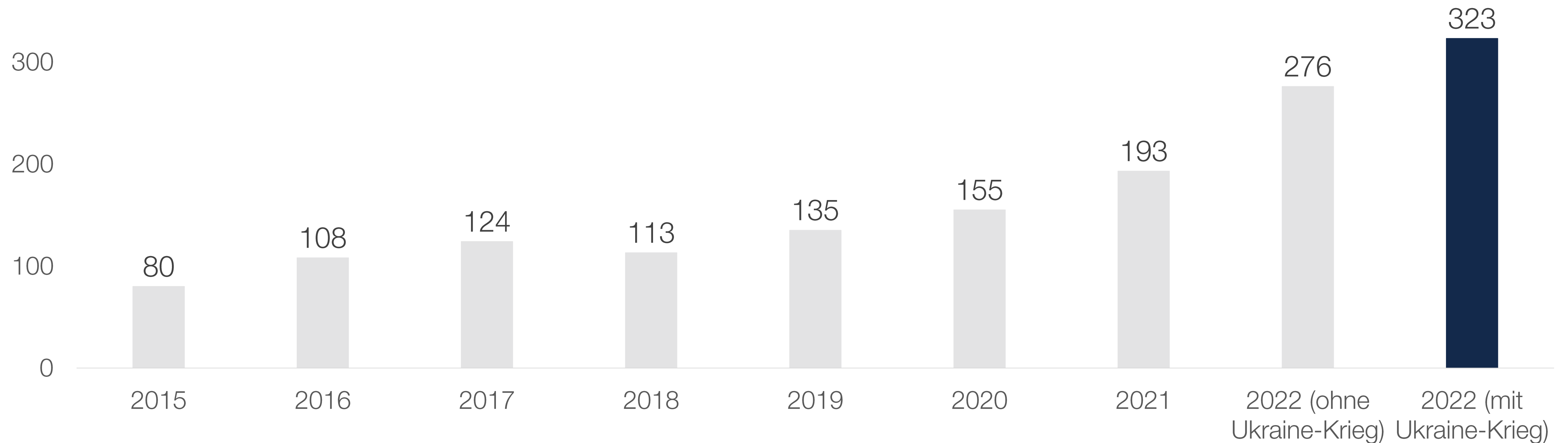


Energy crisis could trigger food shortages

Food Crisis is Inevitable, 20 Hunger Hotspots Identified

Die Anzahl von akuter Ernährungsunsicherheit betroffener Menschen hat sich in den vergangenen 7 Jahren vervierfacht

Anzahl von akuter Ernährungsunsicherheit betroffener Menschen (in Millionen)



A landscape photograph showing a dried-up riverbed. The foreground is filled with cracked, brown earth. In the middle ground, the riverbed is a wide, flat expanse of light-colored sand and gravel. In the background, there are rolling hills covered in sparse, dry-looking vegetation under a clear blue sky.

Links between energy and food must be weakened

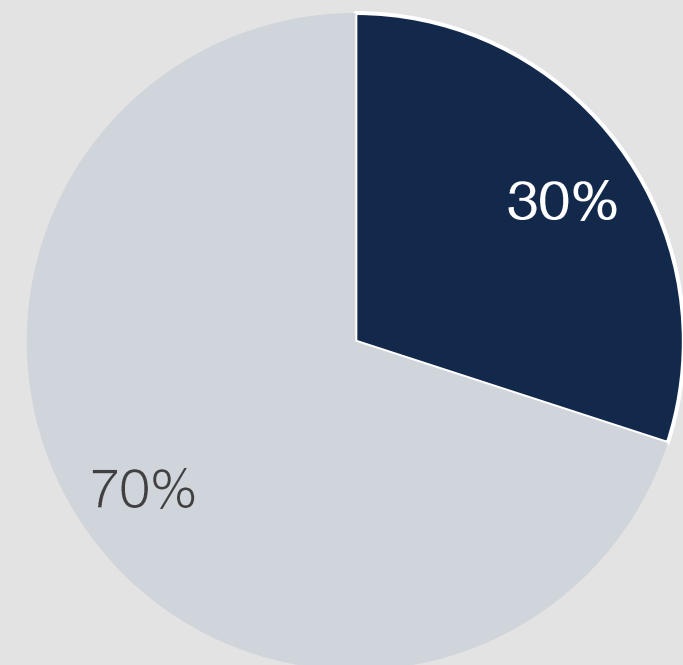
Biofuels and high fertiliser prices must not lead to a hunger catastrophe

Die globale Ernährungssicherheit wird durch vier Faktoren determiniert – aktuell durchleben wir den «perfekten Sturm»

Determinanten der globalen Ernährungssicherheit

Energie

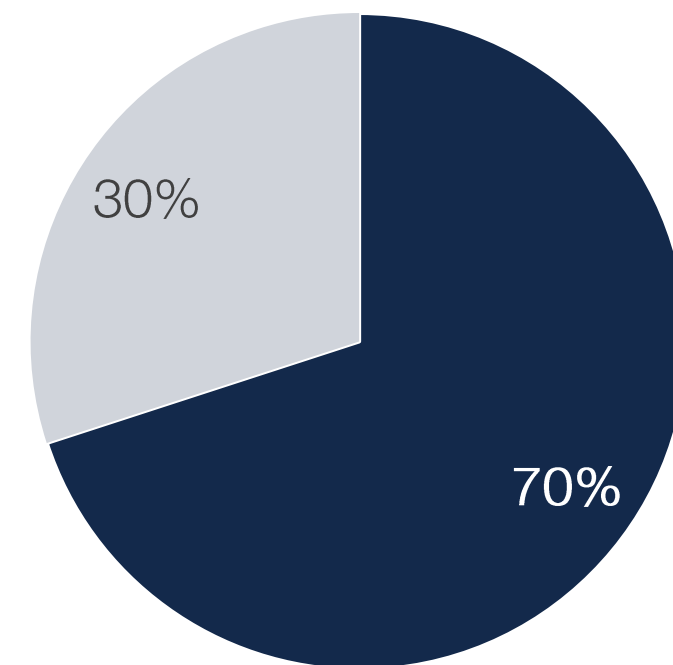
Anteil am Energiekonsum



■ Agri-Food ■ Andere Sektoren

Wasser

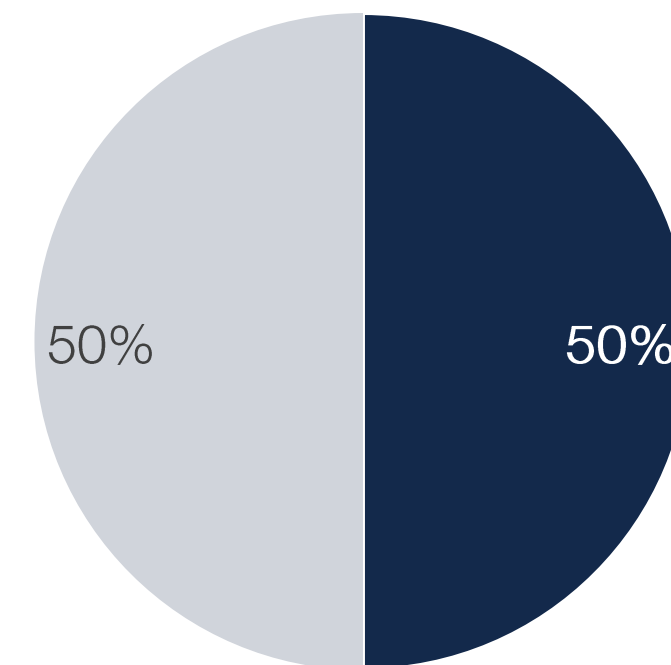
Anteil am Verbrauch Frischwasser



■ Agri-Food ■ Andere Sektoren

Land

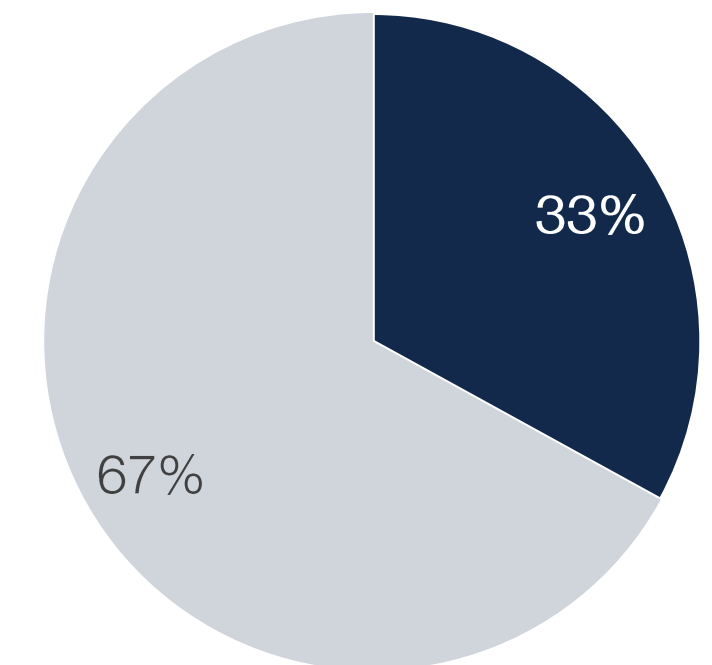
Anteil am bewohnbaren Land



■ Agri-Food ■ Andere Sektoren

Arbeit

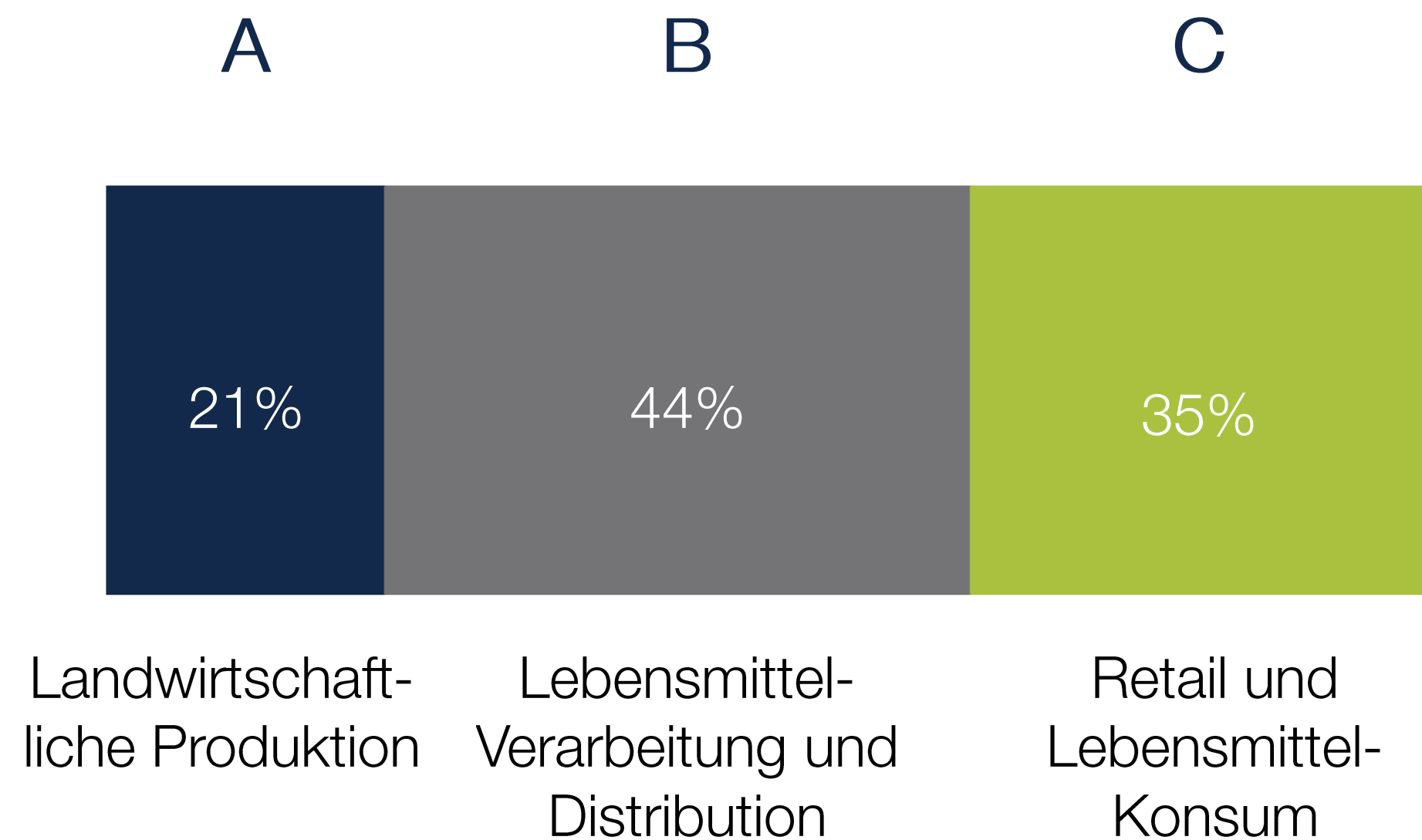
Anteil an Erwerbsbevölkerung



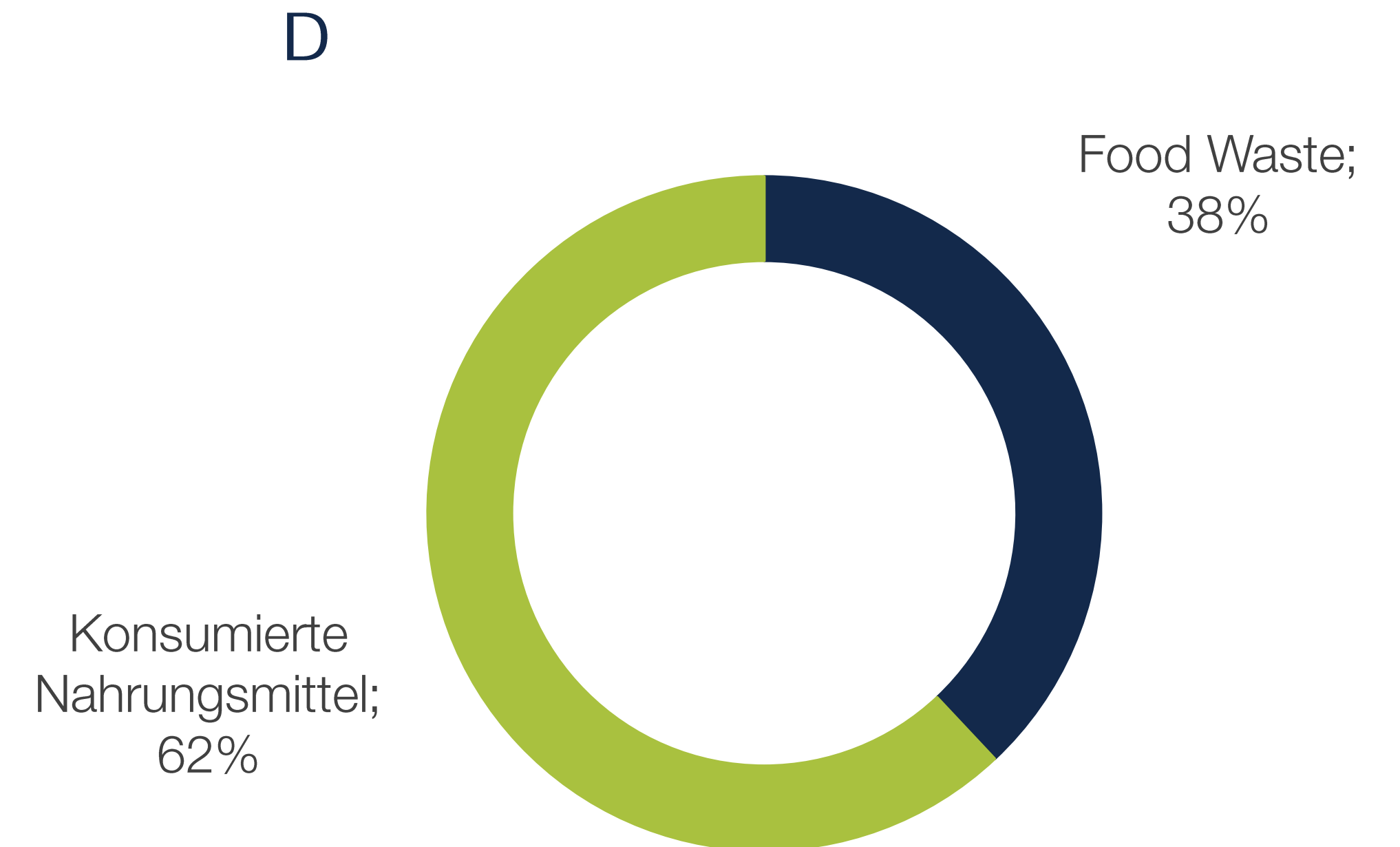
■ Agri-Food ■ Andere Sektoren

38% der für die Nahrungsmittelproduktion verwendeten Energie, wird in Form von Food Waste verschwendet

Energieverbrauch entlang der Agri-Food Wertschöpfungskette



Energieverbrauch und Food Waste



Erhöhung der Energieeffizienz in der landwirtschaftlichen Produktion – Deere's «See & Spray»-Technologie als Beispiel

«Teil der Lösung»-Unternehmen

Deere's «See & Spray»-Technologie

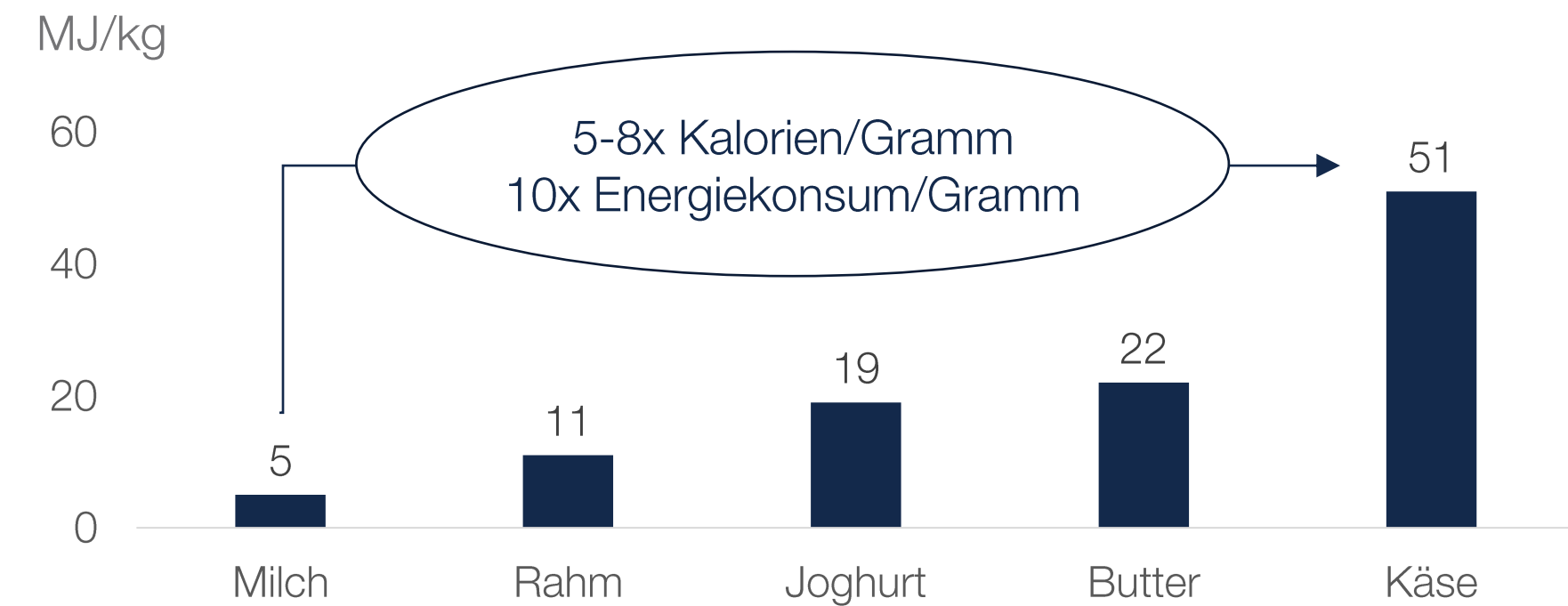


Weniger Prozessierung bedeutet weniger Energieverbrauch – Benson Hill's «CropOS»-Technologie als Beispiel

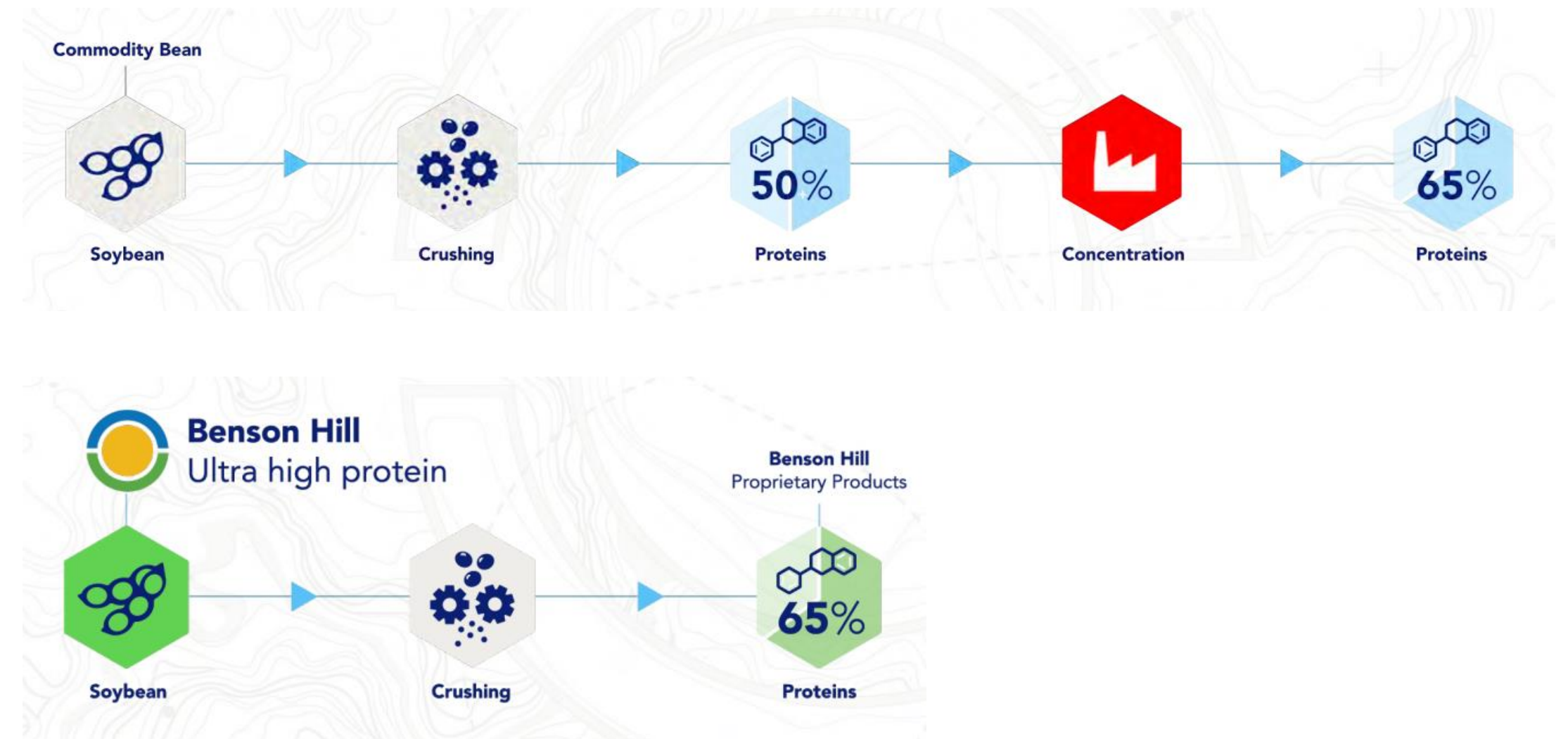
«Teil der Lösung»-Unternehmen



Nahrungsmittel-Prozessierung und Energiekonsum – Beispiel Milchprodukte



Benson Hill's «CropOS»-Technologie



Durch den Wegfall der Notwendigkeit zu kühlen sowie das tiefere Gewicht reduzieren SIG's Verpackungen den Energiebedarf

«Teil der Lösung»-Unternehmen

SIG's Verpackungslösungen



Abgelaufenes Haltbarkeitsdatum gehört den wichtigsten Gründen für «Food Waste»

«Teil der Lösung»-Unternehmen





Mit dem verschwendeten Nahrungsmitteln könnten weltweit 2 Milliarden Menschen ernährt werden – 3x soviel wie aktuell unterernährt sind

«Food Waste» auf Stufe Konsument liesse sich durch längere Haltbarkeit um 47% reduzieren

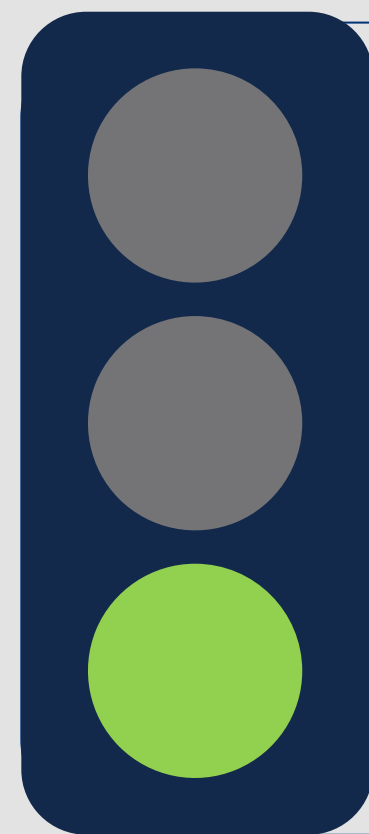
Kerry's Konservierungslösungen

Bakery and Meat are the Highest Food Waste Categories

	Bakery is the highest volume category of food waste globally	In 2020 Kerry and Niacet extended the shelf-life of ~72 billion loaves of bread by up to 75%
	Meat is the highest value category of food waste globally	#1 category for consumer concern about food safety. Provia [®] can triple the shelf-life of meat

© Kerry 2021 | 6 | Sources: Sustainability in motion research, 2021; Statista, 2021; Opinium, 2015; Our World in Data, Food and Drug Administration (FDA); Ohio State University's Robert Scharff, Oakeshott & Lymbery, 2014; Niacet Shelf-Life Study; Kerry Internal Estimations

Warum jetzt in die «Food Revolution» investieren?



Nachfrage



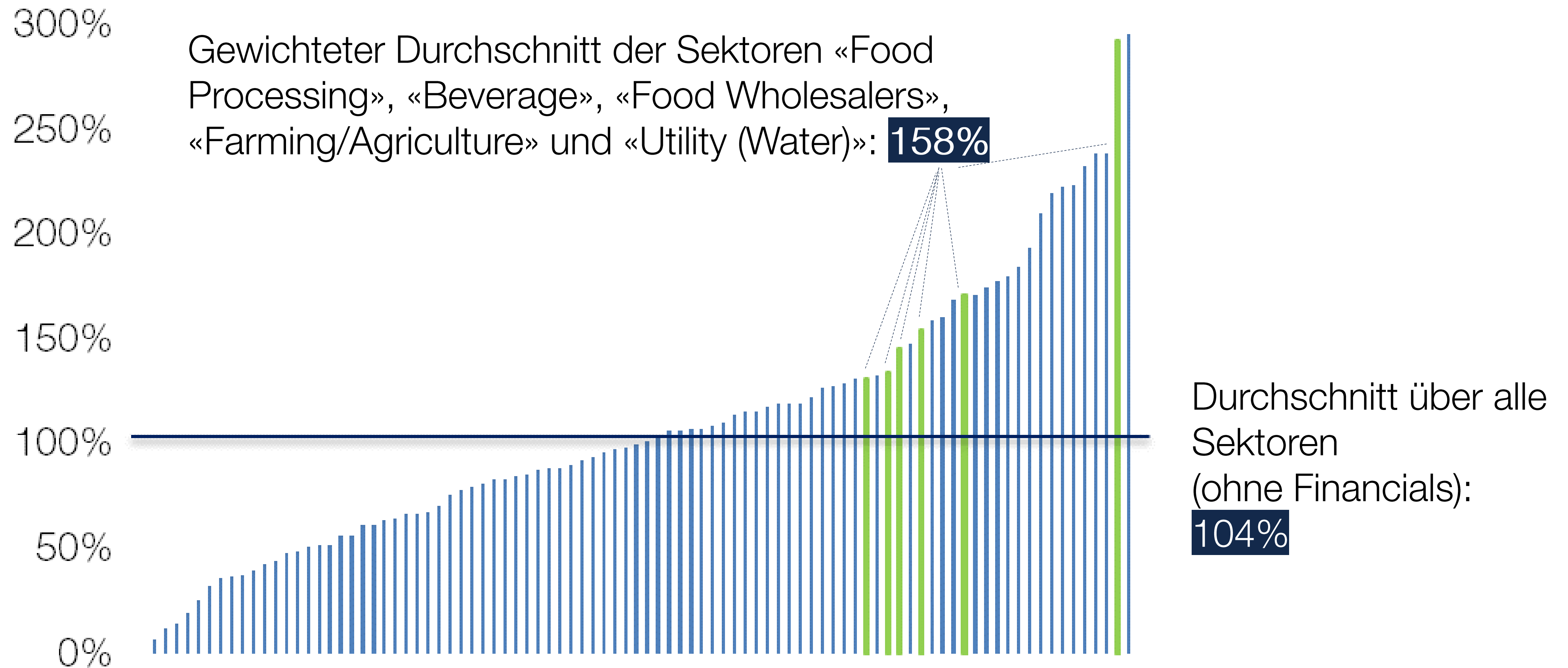
Produktion/
Lieferketten



Bewertung

Nachfrage: «Food Revolution»-CAPEX in den USA liegt aktuell 58% über den Abschreibungen und impliziert Wachstum

US-CAPEX in % der Abschreibungen nach Sektor (2022)



Warum jetzt in die «Food Revolution» investieren?



Produktion/Lieferketten: Der «Global Supply Chain Pressure Index» deutet auf eine Entspannung der Lieferketten hin

Global Supply Chain Pressure Index¹

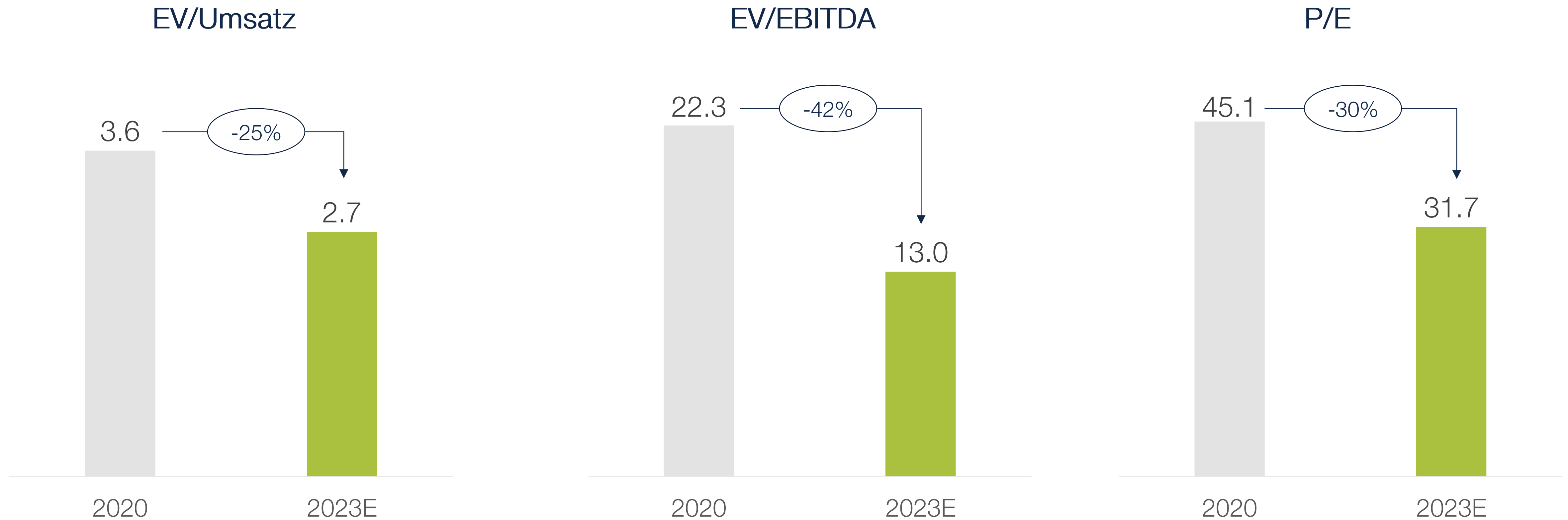


Warum jetzt in die «Food Revolution» investieren?



Bewertung: Als Folge der Marktkorrektur erscheint die Bewertung des «Food Revolution»-Portfolios äusserst attraktiv

Bewertungs-Multiples «Food Revolution»-Portfolio



Kontakt



Elad Ben-Am
Portfolio Manager
“The Food Revolution“

Telefon: +41 55 290 51 15
elad.ben-am@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 52 00, Telefax +41 (0)55 290 50 05, E-Mail info@picardangst.com, Web www.picardangst.ch

Supervised by Swiss Financial Market Supervisory Authority (FINMA)

