

THE FOOD REVOLUTION

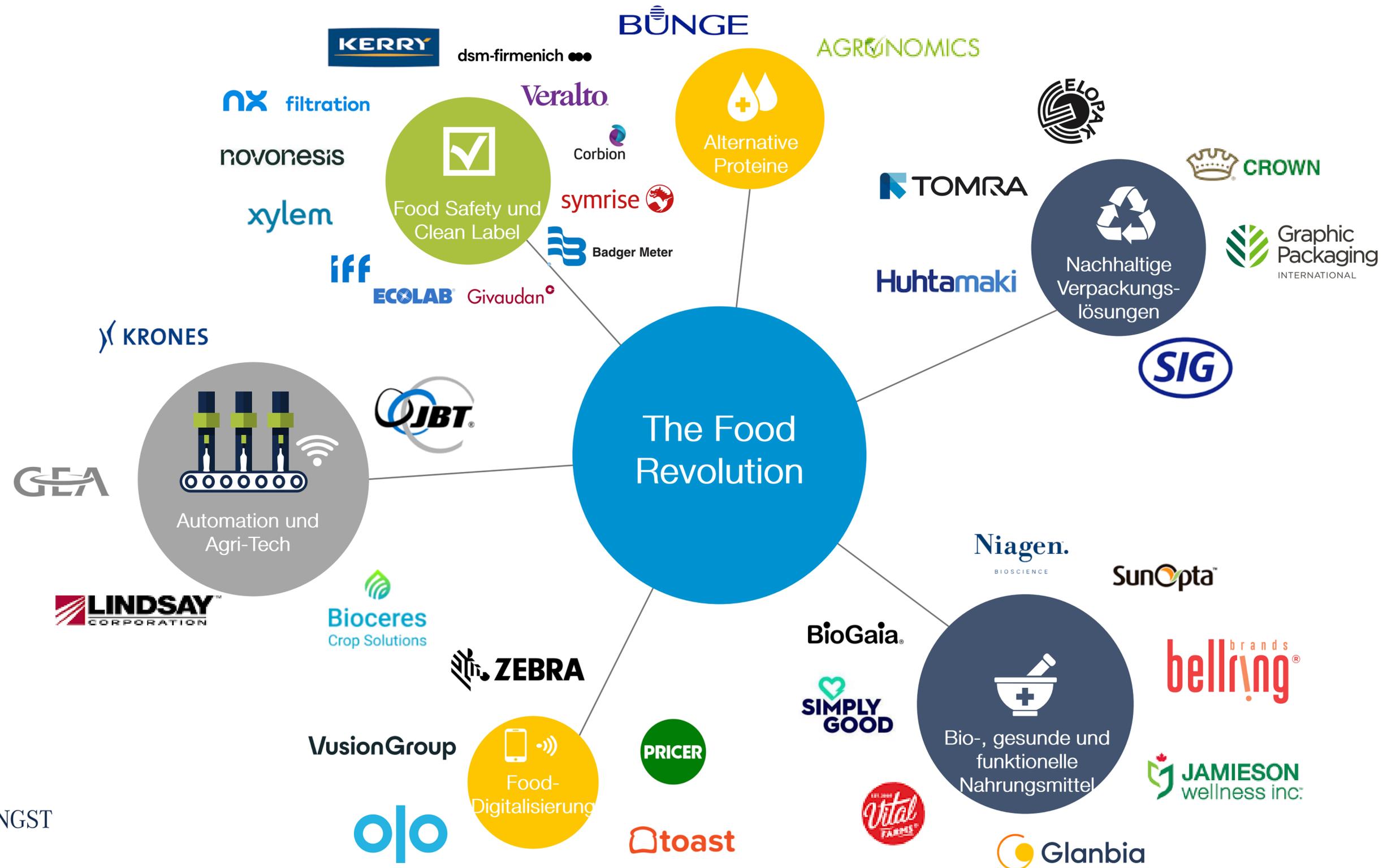
Lunch-Event – Food-Innovation

12. Juni 2025, Bern

Signatory of:



Die Anlagestrategie "Food Revolution" konzentriert sich auf 6 strukturelle Wachstumsthemen innerhalb der Agri-Food-Industrie



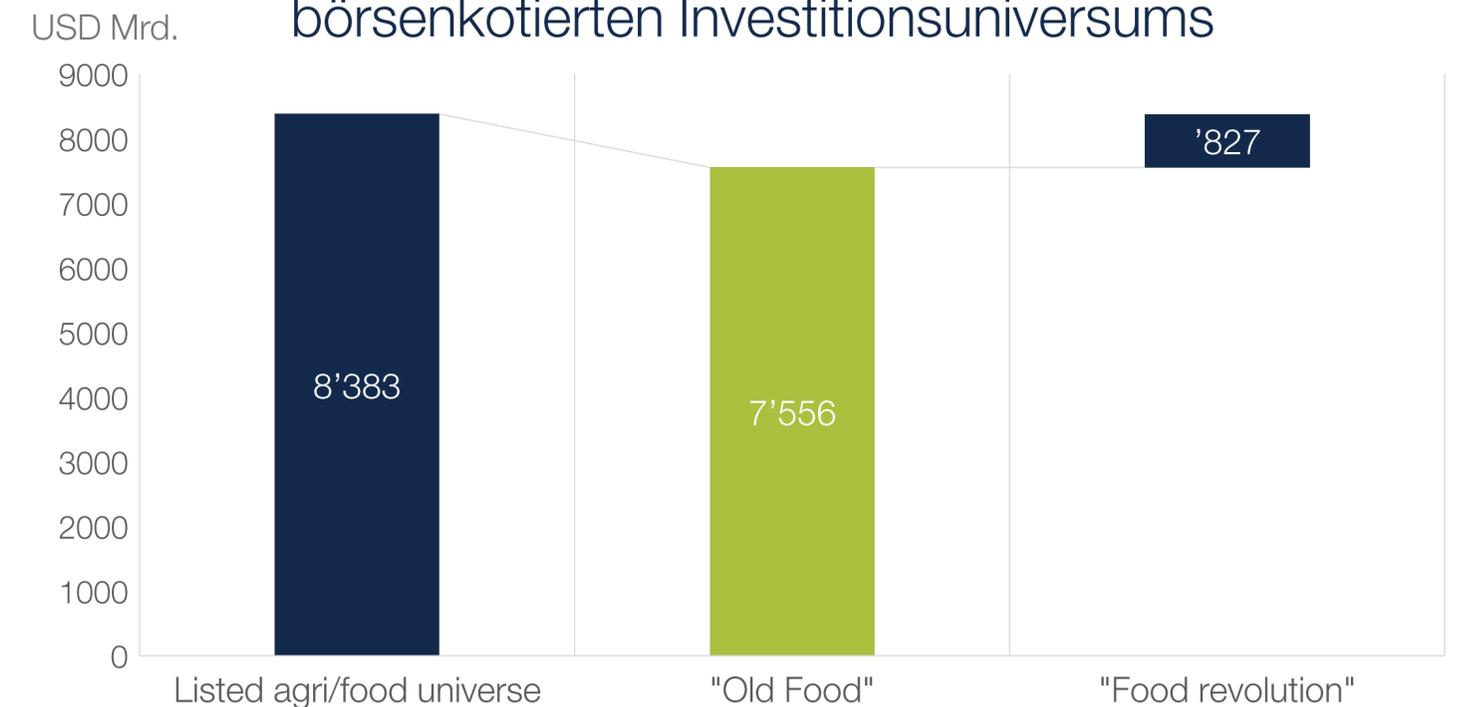
Fokus auf “Pure-Plays” und keine Verwässerung durch “Old Food” – das Konzept der Umsatz-Purität

Puritäts-Kategorien

Kategorie	Umsatz-Purität
A	80-100%
B	60-80%
C	40-60%
D	<40%

- Wir gliedern die Unternehmen des Agri-Food Universums in 4 Kategorien, basierend auf ihrer “Food Revolution“-Umsatz-Purität
- Fokus auf Unternehmen der Kategorie A und B zu investieren (Unternehmen mit einem Puritätsgrad von min. 60%)
- Der gewichtete durchschnittliche Puritätsgrad des “Food Revolution“-Umsatzes in unserem Portfolio liegt aktuell bei 85%

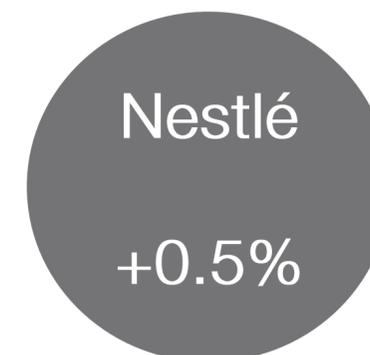
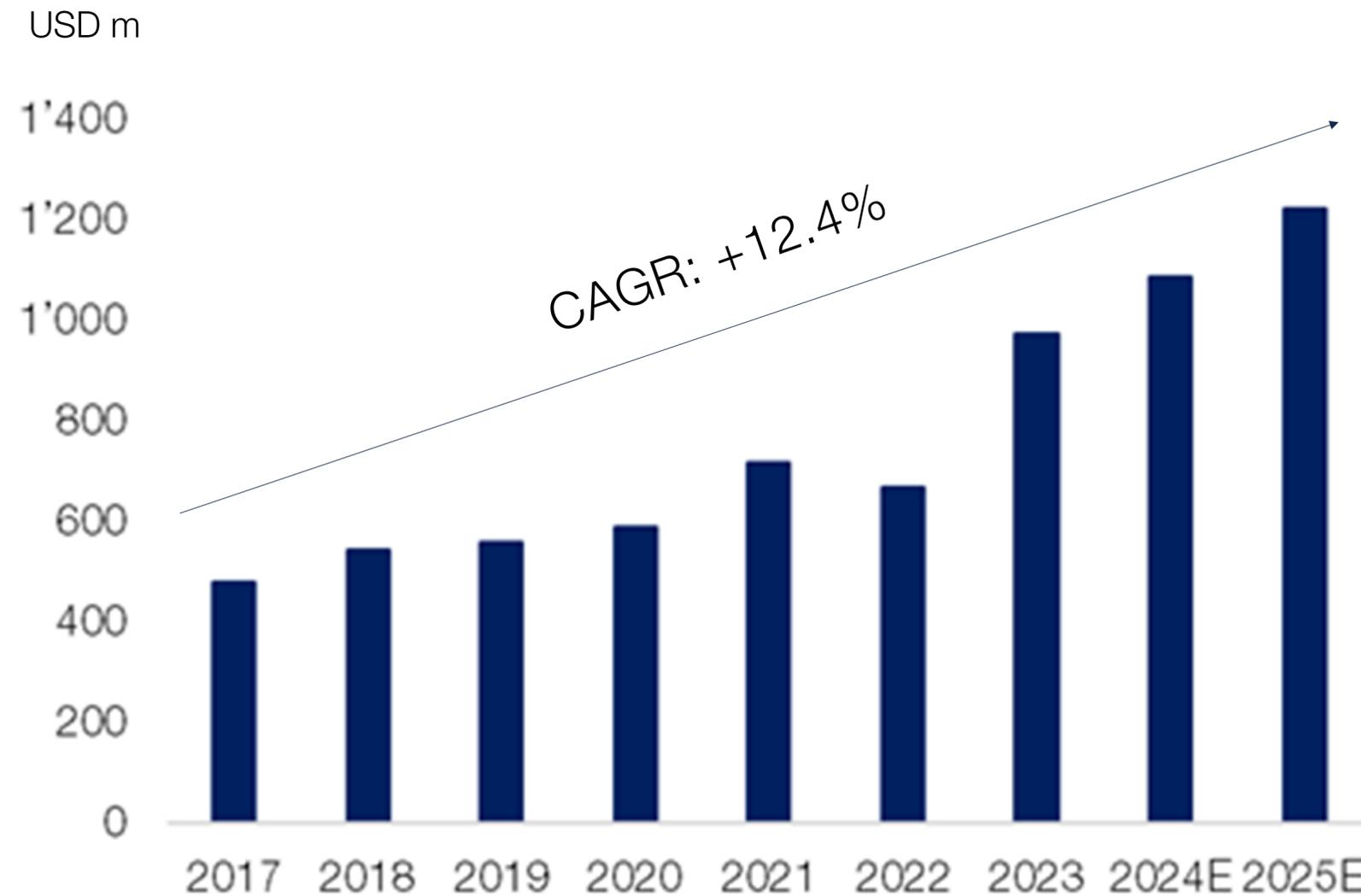
“The Food Revolution“ – Marktkapitalisierung des börsenkotierten Investitionsuniversums



# Unternehmen:	1'146	903	243
Durchschnittliche Marktkapitalisierung (USD Mrd.):	7.2	8.3	3.2

Das „Food Revolution“-Portfolio ist durch strukturelles Wachstum und eine hohe Widerstandsfähigkeit geprägt

EBITDA-Entwicklung des „Food Revolution“- Portfolios

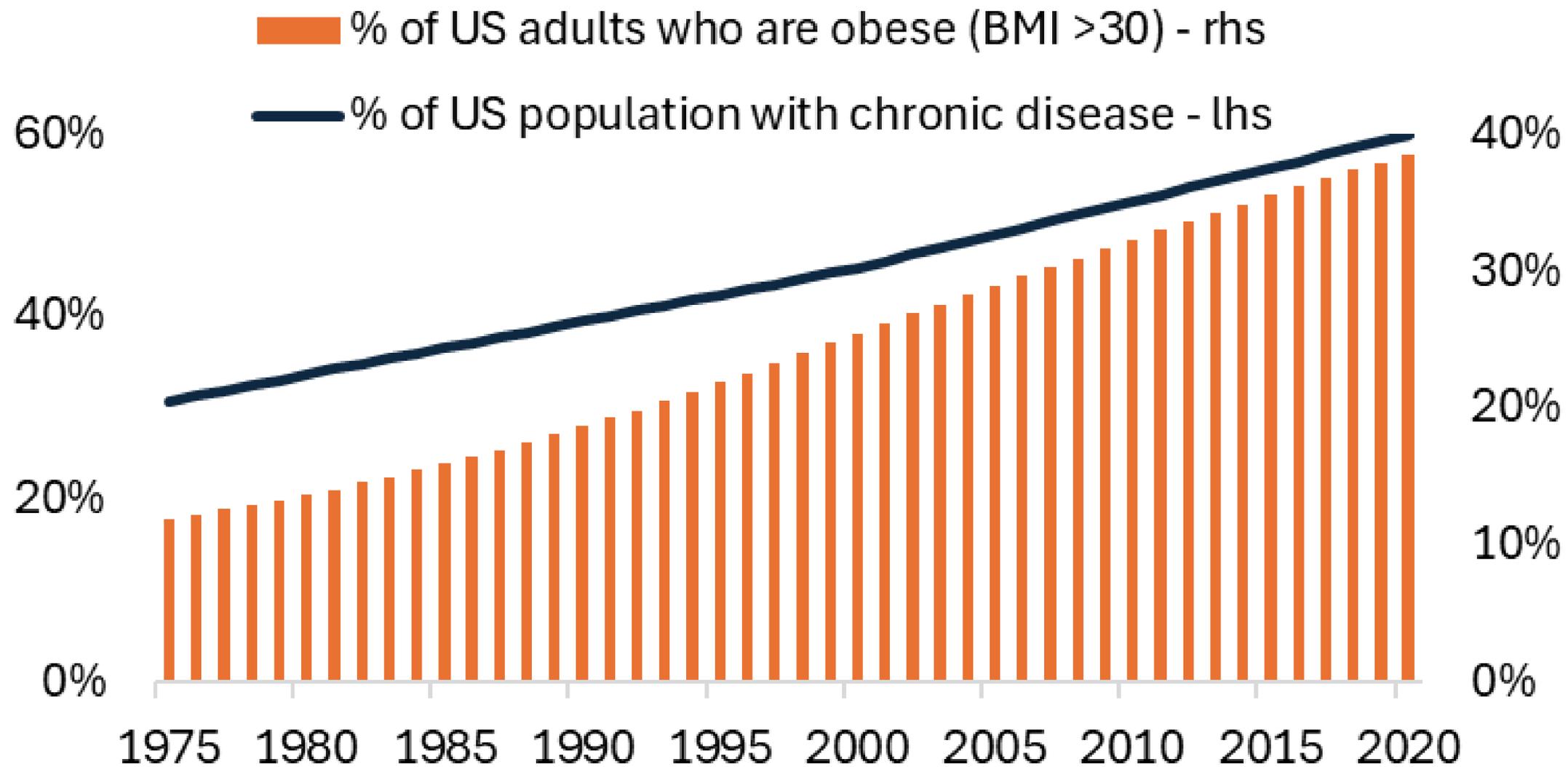


Food-Innovation als zentraler Wachstumstreiber



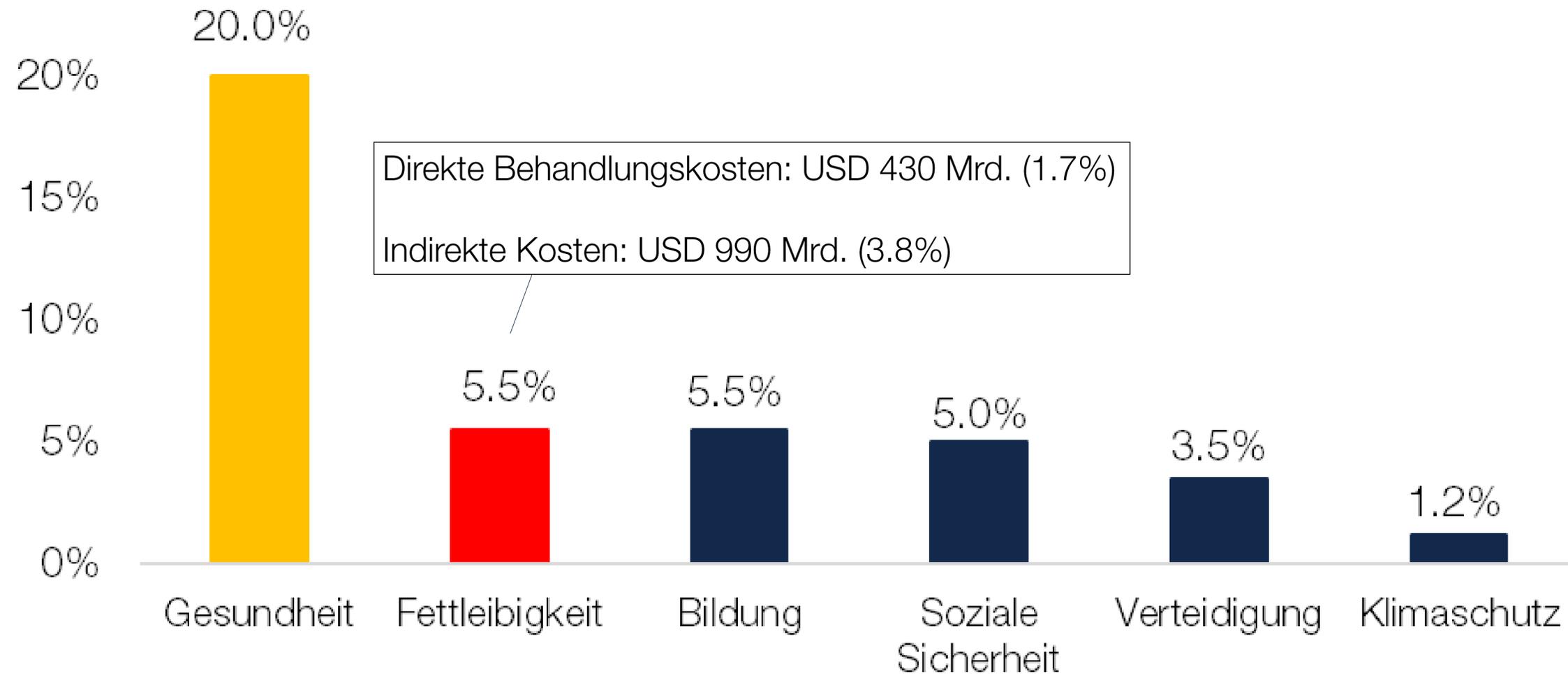
Unser Agri-Food-System ist höchst ungesund und der Ursprung zahlreicher chronischer Krankheiten

Fettleibigkeit und chronische Krankheiten in den USA



Fettleibigkeit und chronische Krankheiten sind nicht nur ein gesellschaftliches, sondern auch ein wirtschaftliches Problem

Kosten in % des US-Bruttoinlandprodukts



Der wirtschaftliche Anreiz der Bekämpfung von ernährungsbedingten Krankheiten und Fettleibigkeit ist enorm...

...und ist ein zentraler Treiber hinter regulatorischen Veränderungen...



...sowie Innovation



“Make America Healthy Again” verändert die regulatorischen Rahmenbedingungen für die US-Food-Industrie markant



“Make America Healthy Again” – Förderung gesunder Lebensstile durch Reduktion von hochverarbeitetem Essen und Chemikalien

Kerninhalte von “Make America Healthy Again“ in Bezug auf Lebensmittel:

1. Reduzierung von hochverarbeiteten Lebensmitteln

2. Entfernung schädlicher Chemikalien und Zusatzstoffe (inkl. synthetischer Farbstoffe)

3. Förderung regenerativer Landwirtschaft

4. Verschärfung der GRAS-Ernährungsrichtlinien auf Basis wissenschaftlicher Standards

5. Lebensmittel als Medizin – Krankheitsprävention durch Ernährung und Bewegung

RFK: “Wir haben 1’000 Inhaltsstoffe in unseren Lebensmitteln, die in Europa verboten sind – und sie machen unsere Kinder krank”

Inhaltsstoff	Verwendung	Gesundheitsbedenken	EU-Status	US-Status
Kaliumbromat	Backbeschleuniger in Weissmehl, Brot, Pizzakruste	Möglicher Karzinogen; Nieren- und Nervenschäden	Verboten	Erlaubt
Titandioxid (E171)	Farbstoff in Süssigkeiten, Saucen, Backwaren	Genotoxizität; mögliche DNA-Schäden und Krebsrisiko	Seit 2022 verboten	Erlaubt
BHA (Butylhydroxyanisol)	Konservierungsmittel in Cerealien, Snacks	Verdacht auf Karzinogen; Krebsrisiko in Tierstudien	Verboten	Erlaubt
BHT (Butylhydroxytoluol)	Konservierungsmittel in Cerealien, Snacks	Verdacht auf Karzinogen; Krebsrisiko in Tierstudien	Verboten	Erlaubt
Azodicarbonamid (ADA / E927a)	Backbeschleuniger in Brot und verpackten Backwaren	Zusammenhang mit Atemproblemen, Asthma, Karzinogen-Bedenken	Verboten	Erlaubt
Propylparaben	Konservierungsmittel in Backwaren, Süssigkeiten	Endokriner Disruptor; Fruchtbarkeits- und Krebsrisiken	Seit 2006 verboten	Erlaubt
rBGH/rBST (Recombinant Bovine Growth Hormone)	Hormon zur Steigerung der Milchproduktion	Krebsrisiken; Tierschutzbedenken	Verboten	Erlaubt
Roter Farbstoff Nr. 3 (Erythrosin)	Farbstoff in Süssigkeiten, Cerealien, Snacks, Getränken	Zusammenhang mit Krebs in Labortieren	Verboten	Bis 2027 erlaubt
Roter Farbstoff Nr. 40 (Allura Red AC)	Farbstoff in Getränken, Snacks	Hyperaktivität bei Kindern	Erlaubt mit Warnhinweis	Erlaubt
Gelber Farbstoff Nr. 5 (Tartazin)	Farbstoff in Getränken, Süssigkeiten	Hyperaktivität bei Kindern	Erlaubt mit Warnhinweis	Erlaubt
Gelber Farbstoff N. 6 (Sunset Yellow FCF)	Farbstoff in Getränken, Backwaren	Hyperaktivität bei Kindern	Erlaubt mit Warnhinweis	Erlaubt
Blauer Farbstoff Nr. 1 (Brilliant Blue FCF)	Farbstoff in Süssigkeiten, Getränken	Hyperaktivität bei Kindern	Erlaubt mit Warnhinweis	Erlaubt

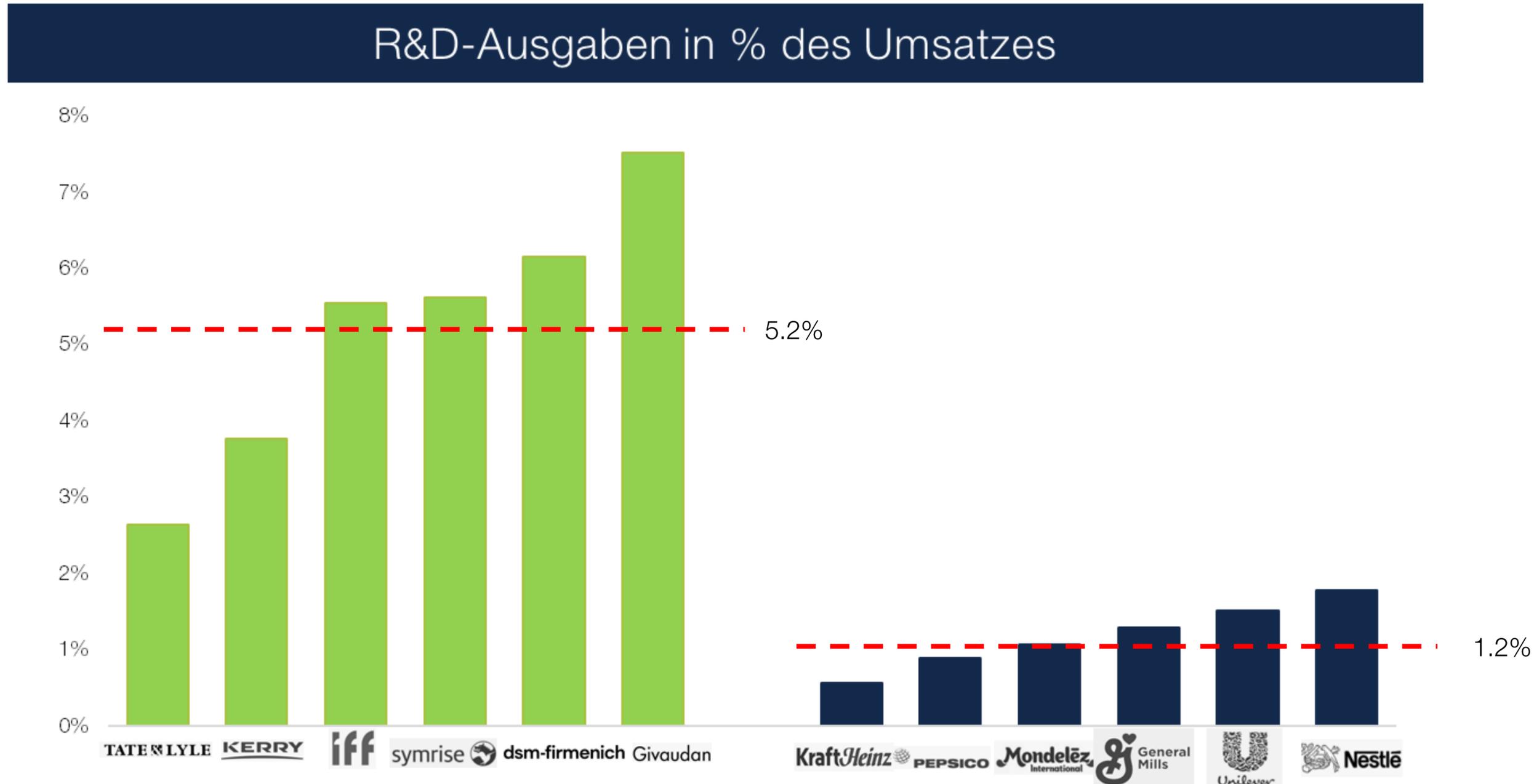
Gleiche Marke – komplett anderes Produkt



- Gesüsst mit Maissirup mit hohem Fruktosegehalt
- Kein Fruchtsaftgehalt
- Künstliche Farbstoffe wie Yellow 6 und Red 40
- 127 Gramm Zucker und 505 Kalorien pro Liter

- Gesüsst mit Zucker und künstlichen Süsstoffen
- Orangen- und Zitrusfruchtsaftgehalt
- Natürliche Farbstoffe wie Karotten- und Kürbiskernextrakte
- 45 Gramm Zucker und 190 Kalorien pro Liter

“Old Food” müssen ihre Produktportfolios umformulieren und neu aufstellen – gute Nachrichten für Hersteller von Spezialzutaten



Der wirtschaftliche Anreiz der Bekämpfung von ernährungsbedingten Krankheiten und Fettleibigkeit ist enorm...

...und ist ein zentraler Treiber hinter regulatorischen Veränderungen...

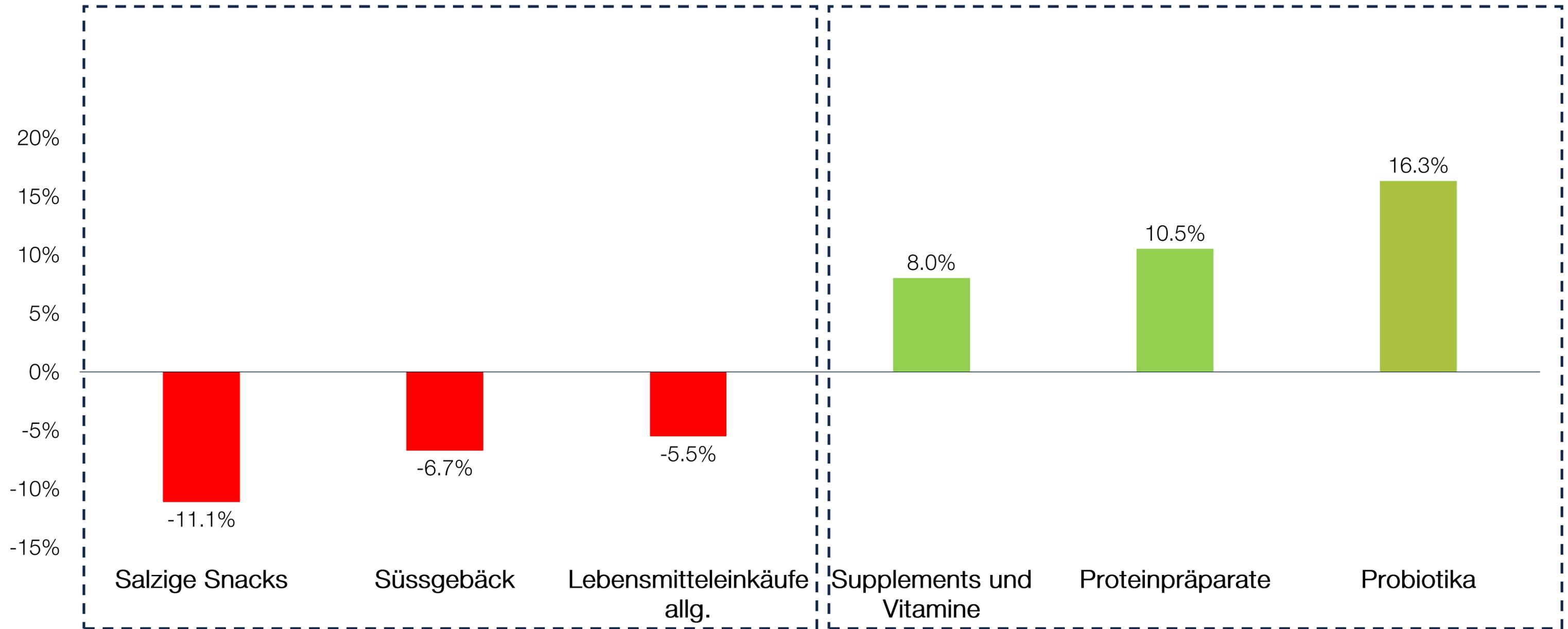


...sowie Innovation



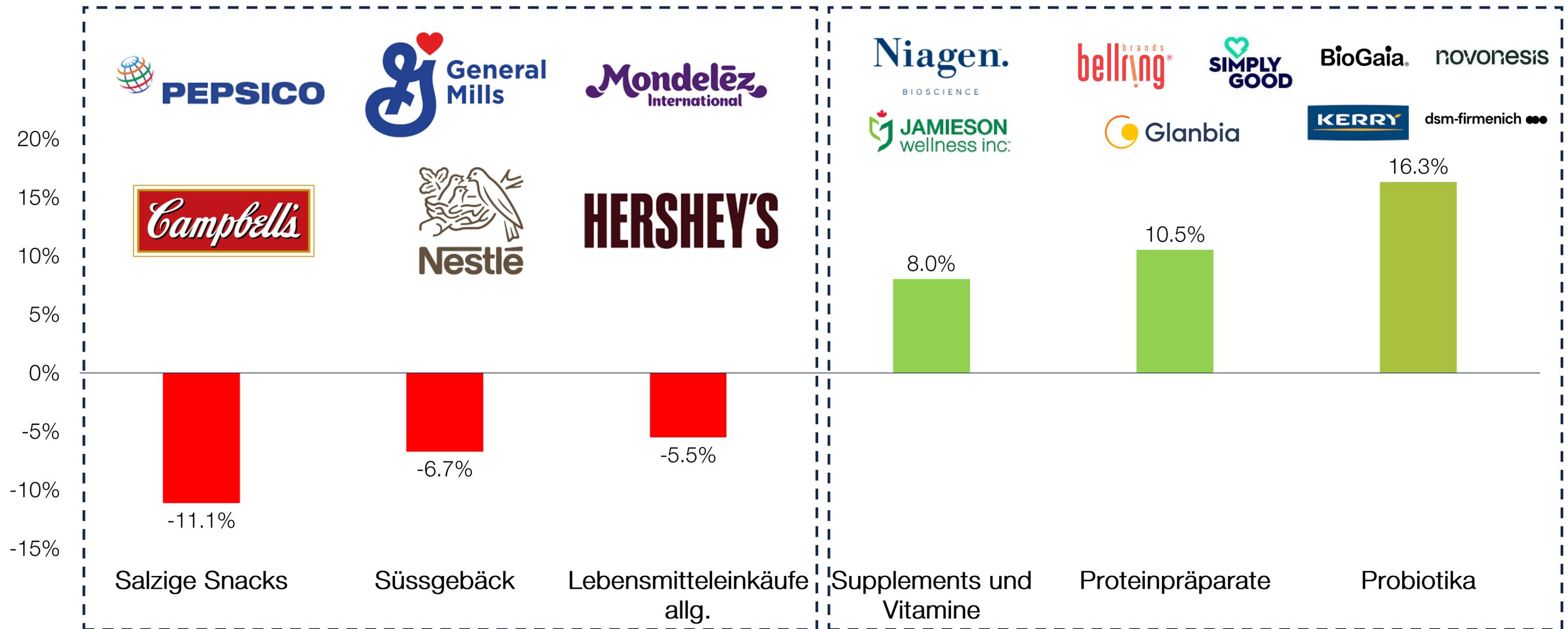
Das sind schlechte Nachrichten für “Old Food” und gute Nachrichten für unser “Food Revolution”-Portfolio

Veränderung Konsumverhalten durch GLP-1 – Beispiele von Gewinnern und Verlierern



Das sind schlechte Nachrichten für “Old Food” und gute Nachrichten für unser “Food Revolution”-Portfolio

Veränderung Konsumverhalten durch GLP-1 – Beispiele von Gewinnern und Verlierern



Wachstum durch Innovation – das „Food Revolution“-Portfolio zeigt sich resilient in einem schwierigen Food-Umfeld

Wertentwicklung „Food Revolution“ ggü. Food-Indices und Nestlé (USD)



Das “Food Revolution”-Fondsvermögen liegt aktuell bei etwa USD 65 Mio. – der Fonds ist offen für institutionelle und Retail-Investoren

“The Food Revolution” – Aktienklassen

<i>Aktienklasse¹</i>	A (CHF/EUR/USD)	C (CHF/EUR/USD)
<i>Beschreibung</i>	<ul style="list-style-type: none">• Aktienklasse offen für alle Investoren	<ul style="list-style-type: none">• Aktienklasse offen für alle Investoren
<i>Minimum-Investition</i>	<ul style="list-style-type: none">• Keine Minimum-Investition	<ul style="list-style-type: none">• CHF/EUR/USD 1 Mio.
<i>Liquidität</i>	<ul style="list-style-type: none">• Täglich	<ul style="list-style-type: none">• Täglich
<i>Managementgebühr</i>	<ul style="list-style-type: none">• 1.5%	<ul style="list-style-type: none">• 0.9%
<i>ISIN:</i>	A-USD: LU2318335440 A-CHF: LU2318335283 A-EUR: LU2318335366 (WKN: A3CM8S)	C-USD: LU2318335879 C-CHF: LU2318335523 C-EUR: LU2318335796

Kontakt



Elad Ben-Am
Head & Portfolio Manager
“The Food Revolution“

Telefon: +41 55 290 51 15
elad.ben-am@picardangst.com



Jann Breitenmoser
Portfolio Manager
“The Food Revolution“

Telefon: +41 55 290 50 29
jann.breitenmoser@picardangst.com

Wichtige Hinweise:

Die Picard Angst AG (Picard Angst) ist eine Aktiengesellschaft nach schweizerischem Recht und untersteht als Verwalterin von Kollektivvermögen gemäss der Art. 2, 24 ff. des schweizerischen Finanzinstitutsgesetzes (FINIG) der prudentiellen Aufsicht der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht – FINMA. Bei den obigen Informationen handelt es sich um Werbung bzw. Marketingmitteilungen. Die Publikation wurde Picard Angst erstellt und ist nicht das Ergebnis einer Finanzanalyse. Die "Richtlinien zur Sicherstellung der Unabhängigkeit der Finanzanalyse" der Schweizerischen Bankiervereinigung (SBVg) finden demzufolge auf diese Publikation keine Anwendung. Diese Informationen sind ausschliesslich für institutionelle und professionelle Kunden im Sinne von Art. 4 Abs. 3 und 4 des schweizerischen Finanzdienstleistungsgesetzes (FIDLEG) bestimmt. Die in dieser Publikation erwähnten Finanzprodukte sind risikobehaftet und eignen sich nicht für alle Anleger. Diese Publikation dient nicht der Anlageberatung oder als sonstige Entscheidungsgrundlage und stellt keine Finanz-, Rechts-, Steuer- und/oder anderweitige Empfehlung dar. Sie ersetzt nicht die vor jeder Kaufentscheidung notwendige qualifizierte Beratung, insbesondere auch bezüglich aller damit verbundenen Risiken. Aufgrund dieser Publikation sollten keine Anlage- oder sonstige Entscheide gefällt werden. Es wird darauf hingewiesen, dass die Performance in der Vergangenheit nicht notwendigerweise ein Hinweis auf eine zukünftige Performance ist und es wird weder eine ausdrückliche noch stillschweigende Haftung oder Garantie bezüglich künftiger Wertentwicklung übernommen. Im Übrigen verweisen wir auf die Broschüre «Besondere Risiken im Effektenhandel». Die in dieser Publikation enthaltenen Informationen dienen lediglich Informationszwecken. Sämtliche Informationen in dieser Publikation können jederzeit und ohne Vorankündigung geändert werden. Obschon die Inhalte dieser Publikation von Seiten Picard Angst mit aller Sorgfalt und Genauigkeit bearbeitet werden, kann insbesondere in Bezug auf Aktualität, Richtigkeit oder Vollständigkeit der Inhalte keine Gewähr gegeben werden. Für die sich aus diesen Informationen und deren Nutzung ergebenden Verluste aus direkten und indirekten Schäden irgendwelcher Art wird jede Haftung (einschliesslich Fahrlässigkeit und Haftung gegenüber Dritten) ausgeschlossen. Alle Urheber- und anderen Rechte am gesamten Inhalt dieser Publikation bleiben ausschliesslich und umfassend Picard Angst vorbehalten. Diese Publikation dient der internen Verwendung durch den Empfänger. Jede andere Verwendung, insbesondere das vollständige oder teilweise Reproduzieren oder Veröffentlichen zu öffentlichem oder kommerziellem Zweck, ist nur mit vorheriger schriftlicher Zustimmung der Picard Angst und vollständiger Quellenangabe gestattet.

