Precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten bedoeld in artikel 9, leden 1 tot en met 4 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en in artikel 5, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd, praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten.** Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Productnaam: Pictet - Water

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI): 54930075OVPZP6MC4674

DUURZAMEBELEGGINGSDOELSTELLING

Heeft dit financieel product een duurzamebeleggingsdoelstelling?

☒ Ja	☐ Nee
☒ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling doen:** 10%	☐ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van ___% duurzame beleggingen hebben
☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden	☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
☒ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden	☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
	☐ met een sociale doelstelling
☒ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling doen:** 20%	☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen.**

Opgelet: Pictet Asset Management gebruikt een eigen kader om duurzame beleggingen te definiëren. Duurzame beleggingen worden berekend op basis van goedkeuringen/afkeuringen, inclusief gelabelde obligaties, algemene obligaties van landen die hun CO2-uitstoot verminderen of een beleid voeren dat kan leiden tot een betekenisvolle verbetering in de vermindering van de CO2-uitstoot, en effecten van emittenten met een gecombineerde blootstelling van ten minste 20% (zoals gemeten op basis van omzet, EBIT, ondernemingswaarde of een vergelijkbare maatstaf) aan economische activiteiten die bijdragen aan ecologische of sociale doelstellingen.

Raadpleeg het beleid voor verantwoord beleggen van Pictet Asset Management voor meer informatie over ons Kader voor duurzaam beleggen.

WAT IS DE DUURZAMEBELEGGINGSDOELSTELLING VAN DIT FINANCIËLE PRODUCT?

Belangrijkste manieren waarop het fonds zijn duurzame doelstelling tracht te verwezenlijken:

- **Positieve impact:**

Het fonds tracht een positieve ecologische en/of sociale impact te verwezenlijken door ten minste twee derde van zijn totale activa / totale vermogen te beleggen in bedrijven die actief zijn in de waterindustrie en die oplossingen bieden voor wereldwijde waterproblemen. Het fonds richt zich tot bedrijven die technologieën leveren om de waterkwaliteit te verbeteren, om de waterefficiëntie te maximaliseren of om meer huishoudens aan te sluiten op waterdiensten.

Er is geen referentie-index aangewezen voor de verwezenlijking van de duurzame beleggingsdoelstelling.

Het fonds belegt voornamelijk in bedrijven waarvan een significant deel van de activiteiten verband houdt met, maar niet is beperkt tot, waterproductie, waterzuivering en -ontzilting, waterleveranciers, transport en dispatching, verzameling en behandeling van afvalwater, rioolwater en vast, vloeibaar en chemisch afval, zuiveringsinstallaties en die diensten bieden op het vlak van wateruitrusting, consultancy en techniek en andere relevante economische activiteiten.

De bedrijven waarop het fonds zich richt in de sector van de luchtbehandeling, zijn onder andere diegene die verantwoordelijk zijn voor de inspectie van de luchtkwaliteit, leveranciers van luchtfilterapparatuur en fabrikanten van katalysatoren voor voertuigen.

Dit wordt verwezenlijkt door te beleggen in effecten die economische activiteiten financieren die een wezenlijke bijdrage leveren aan ecologische of sociale doelstellingen zoals:

- Ecologische
  - Decarbonisatie
  - Efficiëntie en circulaire economie
  - Beheer van natuurlijk kapitaal
- Sociaal
  - Gezond leven
  - Water, sanitaire voorzieningen en huisvesting
  - Onderwijs en economische empowerment
  - Veiligheid en connectiviteit

- **Uitsluitingen op basis van normen en waarden:**

Het fonds sluit emittenten uit die internationale normen op ernstige wijze schenden of die significante activiteiten hebben met een ongunstige impact op maatschappij of milieu.

- **Actief aandeelhouderschap:**

Het fonds oefent zijn stemrechten systematisch uit. Het fonds kan ook in gesprek treden met het management van bedrijven over wezenlijke ESG-onderwerpen en kan besluiten om niet langer te beleggen als er onvoldoende vooruitgang wordt geboekt.

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de duurzaamheids-doelstellingen van dit financiële product worden verwezenlijkt.

Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt gemeten in hoeverre de duurzamebeleggingsdoelstelling van dit financiële product wordt verwezenlijkt?

Indicatoren die het fonds gebruikt zijn onder meer:

- Het percentage van de blootstelling van het financiële product aan "duurzame beleggingen", zoals gedefinieerd in artikel 2 (17) van de SFDR
- Globaal ESG-profiel
- Indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten (PAI) zoals blootstelling aan emittenten die internationale normen op ernstige wijze schenden of die significante activiteiten hebben met een ongunstige E/S-impact op maatschappij of milieu
- Het percentage van in aanmerking komende bedrijfsvergaderingen waar er stemrechten zijn uitgeoefend
- Gesprekken met bedrijven

Hoe doen duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?

Het fonds beschouwt een belegging als duurzaam als ze geen ernstige afbreuk doet aan enige E/S-doelstelling, hetgeen door het beleggingsteam wordt bepaald door uitsluitingen toe te passen. Door uitsluitingen kan het fonds economische activiteiten en gedragingen ten aanzien van internationale normen verwijderen die een ongunstig effect hebben op maatschappij of milieu. Raadpleeg het beleid voor verantwoord beleggen van Pictet Asset Management voor meer informatie over uitgesloten sectoren en gedragingen en uitsluitingsdrempels.

De **belangrijkste ongunstige effecten** zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Het fonds neemt de belangrijkste ongunstige effecten (principal adverse impacts of PAI's) op duurzaamheidsfactoren in aanmerking door de uitsluiting van emittenten die in verband worden gebracht met controversieel gedrag of controversiële activiteiten. Door uitsluitingen kan het fonds economische activiteiten en gedragingen ten aanzien van internationale normen verwijderen die een ongunstig effect hebben op maatschappij of milieu. Hoe uitsluitingen overeenstemmen met PAI's en de daaraan gerelateerde indicatoren wordt beschreven in het beleid voor verantwoord beleggen van Pictet Asset Management.

Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten?

Het fonds sluit emittenten uit die verwikkeld zijn in aanzienlijke of ernstige controverses op het vlak van mensenrechten, arbeidsnormen, milieubescherming en corruptiebestrijding, of die de principes van het Global Compact van de VN of de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen schenden.

HOUDT DIT FINANCIËLE PRODUCT REKENING MET DE BELANGRIJKSTE ONGUNSTIGE EFFECTEN OP DUURZAAMHEIDSFACTOREN?

☒ Ja, het fonds neemt de belangrijkste ongunstige effecten (principal adverse impacts of PAI's) van onze beleggingen op de maatschappij en het milieu in overweging waarvan gemeend wordt dat ze materieel zijn voor de beleggingsstrategie, en verkleint deze waar mogelijk, door een combinatie van beslissingen inzake portefeuillebeheer, de uitsluiting van emittenten die worden geassocieerd met controversieel gedrag of controversiële activiteiten en activiteiten van actief aandeelhouderschap.

Door uitsluitingen kan het fonds economische activiteiten en gedragingen ten aanzien van internationale normen verwijderen die een ongunstig effect hebben op maatschappij of milieu.

Activiteiten van actief aandeelhouderschap, zoals engagement en stemmen bij volmacht (in voorkomend geval), streven ernaar om de ESG-prestaties van de emittent positief te beïnvloeden en de waarde van beleggingen te beschermen of te verbeteren. Engagement wordt uitgevoerd door het beleggingsteam, hetzij onafhankelijk, hetzij in het kader van een initiatief op het niveau van Pictet. Initiatieven op het niveau van Pictet leggen zich toe op een select aantal ESG-thema's zoals beschreven in het verslag over verantwoord beleggen van Pictet Asset Management.

Hoe uitsluitingen en initiatieven op het niveau van de entiteit overeenstemmen met PAI's en de daaraan gerelateerde indicatoren wordt beschreven in het beleid voor verantwoord beleggen van Pictet Asset Management.

☐ Nee

WELKE BELEGGINGSSTRATEGIE HANTEERT DIT FINANCIËLE PRODUCT?

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Doelstelling:

Verhoging van de waarde van uw belegging en tegelijkertijd streven naar een positieve ecologische en/of sociale impact.

Referentie-index:

MSCI AC World (EUR), een index die geen rekening houdt met ecologische, sociale en governance-factoren (ESG). Gebruikt voor risicobewaking, prestatiedoelstelling en prestatiemeting.

Portefeuille:

Het Fonds belegt ten minste twee derde van de netto-activa in aandelen van bedrijven die watervoorzienings- of -verwerkingsdiensten, watertechnologie of milieudiensten leveren. Het Fonds kan wereldwijd beleggen, ook in opkomende markten en op het Chinese vasteland.

Derivaten en gestructureerde producten:

Het Fonds kan derivaten gebruiken om verschillende risico's te verminderen (afdekking) en voor een efficiënt portefeuillebeheer, en het kan gestructureerde producten gebruiken om posities in portefeuilleactiva te verkrijgen.

Beleggingsproces:

In zijn actieve beheer van het Fonds past de Beleggingsbeheerder een combinatie van markt- en fundamentele bedrijfsanalyse toe om effecten te selecteren die naar zijn mening gunstige groeiperspectieven tegen een redelijke prijs bieden. De Beleggingsbeheerder beschouwt ESG-factoren als een kernelement van zijn strategie door ernaar te streven voornamelijk te beleggen in economische activiteiten die bijdragen aan een ecologische en sociale doelstelling en tegelijkertijd activiteiten te vermijden die een negatief effect hebben op de samenleving of het milieu. De stemrechten worden systematisch uitgeoefend en er kan engagement plaatsvinden bij bedrijven om ESG-praktijken positief te beïnvloeden. Raadpleeg voor nadere informatie ons uitsluitingskader in het Beleid voor Verantwoord Beleggen, productcategorie SFDR: artikel 9. De portefeuillesamenstelling is niet beperkt ten opzichte van de benchmark, zodat de gelijkenis van de prestaties van het Fonds met die van de benchmark kan variëren.

Fondsvaluta:

EUR

Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie worden gebruikt voor het selecteren van de beleggingen zodat de duurzamebeleggingsdoelstelling wordt verwezenlijkt?

De bindende elementen van het fonds omvatten:

- ten minste 80% duurzame beleggingen, d.w.z. beleggingen in bedrijven die in aanzienlijke mate zijn blootgesteld aan activiteiten zoals waterproductie, waterzuivering en -ontzilting, waterleveranciers, transport en dispatching, behandeling van afvalwater, rioolwater en vast, vloeibaar en chemisch afval, zuiveringsinstallaties en die diensten bieden op het vlak van wateruitrusting, consultancy en techniek en andere relevante economische activiteiten (zoals gemeten op basis van omzet, ondernemingswaarde, EBIT of vergelijkbaar)
- uitsluiting van emittenten die:
    - betrokken zijn bij de productie van controversiële wapens, waaronder antipersoonsmijnen, clustermunitie, biologische en chemische wapens, kernwapens en verarmd uranium
    - een significant deel van hun omzet genereren uit activiteiten die schadelijk zijn voor maatschappij of milieu, zoals winning van thermische steenkool. Raadpleeg het beleid voor verantwoord beleggen van Pictet Asset Management voor meer informatie over uitgesloten activiteiten en omzetdrempels.
    - de principes van het Global Compact van de VN inzake mensenrechten, arbeidsnormen, milieubescherming en corruptiebestrijding ernstig schenden
- de uitsluitingen voor op de Overeenkomst van Parijs af gestemde EU-benchmarks
- een beter ESG-profiel dan de benchmark na de onderste 20% van de emittenten met de zwakste ESG-kenmerken te hebben verwijderd

- analyse van in aanmerking komende effecten op basis van ESG-criteria voor ten minste 90% van de nettoactiva of het aantal emittenten in de portefeuille

Om ervoor te zorgen dat aan de vereisten voldaan blijft, bewaakt het fonds het ESG-profiel van alle effecten en emittenten die deel uitmaken van het minimumpercentage aan duurzame beleggingen vermeld in "Wat is de geplande activa-allocatie voor dit financiële product?". Het fonds baseert zich op informatie van verschillende bronnen, zoals eigen fundamentele analyse, ESG-onderzoeksbureaus, analyses van derden (ook van brokers), kredietratingdiensten en financiële en algemene media. Op basis van die informatie kan de beleggingsbeheerder beslissen om bepaalde effecten in de portefeuille op te nemen of uit de portefeuille te verwijderen, of om zijn positie in bepaalde effecten uit te breiden of terug te schroeven.

Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?

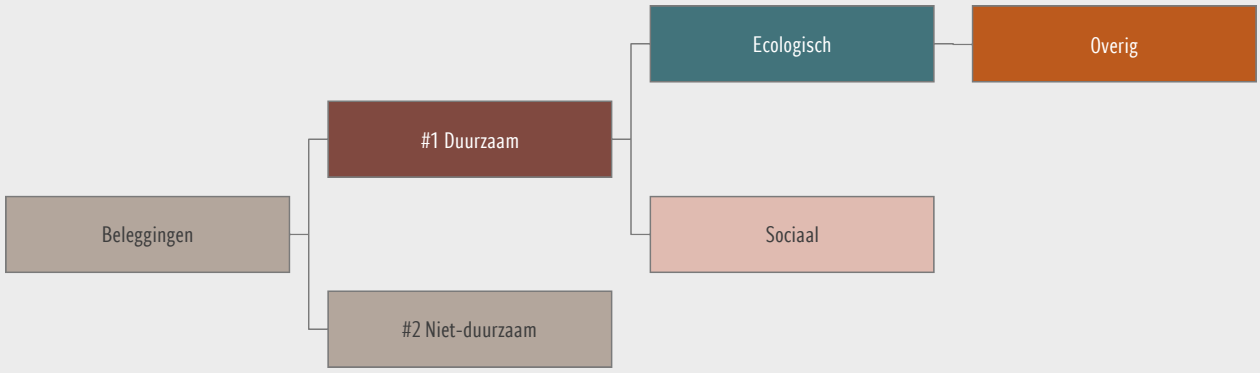
Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede management-structuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

De criteria over goede governancepraktijken gelden voor emittenten van alle beleggingen van het fonds in bedrijven. Om vast te stellen of een bedrijf voldoet aan de minimumvereisten voor goede governancepraktijken in het kader van de SFDR, verzekert Pictet Asset Management zich ervan dat de bedrijven waarin het belegt niet geconfronteerd worden met ernstige controverses of schendingen van het Global Compact van de VN die verband houden met verschillende onderwerpen, waaronder goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het personeel en naleving van de belastingwetgeving. Hoe schendingen van de principes van het Global Compact van de VN of ernstige controverses overeenstemmen met goede governancepraktijken wordt beschreven in het beleid voor verantwoord beleggen van Pictet Asset Management.

WAT IS DE ACTIVA-ALLOCATIE EN HET MINIMUMAANDEEL DUURZAME BELEGGINGEN?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Het fonds belegt ten minste 80% van zijn activa in Duurzame beleggingen (#1 Duurzaam) en maximaal 20% in Niet-duurzame beleggingen (#2 Niet duurzaam). Ten minste 10% van zijn activa wordt toegewezen aan ecologische doelstellingen en ten minste 20% aan sociale doelstellingen.



#1 Duurzaam omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
#2 Niet-duurzaam omvat beleggingen die niet als.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:
- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.

• Pictet Asset Management gebruikt een eigen kader om duurzame beleggingen te definiëren. Duurzame beleggingen worden berekend op basis van goedkeuringen/afkeuringen, inclusief gelabelde obligaties, algemene obligaties van landen die hun CO2-uitstoot verminderen of een beleid voeren dat kan leiden tot een betekenisvolle verbetering in de vermindering van de CO2-uitstoot, en effecten van emittenten met een gecombineerde blootstelling van ten minste 20% (zoals gemeten op basis van omzet, EBIT, ondernemingswaarde of een vergelijkbare maatstaf) aan economische activiteiten die bijdragen aan ecologische of sociale doelstellingen. Raadpleeg het beleid voor verantwoord beleggen van Pictet Asset Management voor meer informatie over ons Kader voor duurzaam beleggen.
• Hoewel het fonds streeft naar een positieve ecologische of sociale doelstelling, richt zijn beleggingsbeleid zich niet specifiek op beleggingen die zijn afgestemd op de EU-taxonomie, zoals gedefinieerd in de technische screeningcriteria van de Taxonomieverordening.

Hoe wordt met het gebruik van derivaten de duurzamebeleggingsdoelstelling behaald?

Het fonds gebruikt geen derivaten om zijn duurzame beleggingsdoelstelling te behalen. Er worden echter uitsluitingen toegepast op alle soorten effecten (aandelen, obligaties, converteerbare obligaties) uitgegeven door uitgesloten entiteiten, inclusief participatiebewijzen en derivaten die door entiteiten op dergelijke effecten zijn uitgegeven.

In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het fonds verbindt zich momenteel niet tot duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die zijn afgestemd op de EU-taxonomie, maar dergelijke beleggingen kunnen wel deel uitmaken van de portefeuille.

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissie-grenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer. **Faciliterende activiteiten** maken het rechts treeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniv ea us hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen?[1]

☐ Ja

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

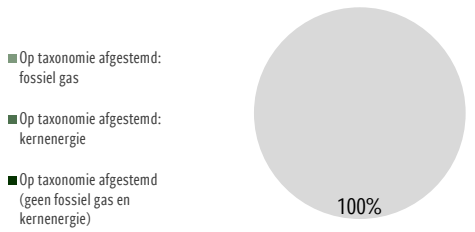
☒ Nee

Het fonds verbindt zich momenteel niet tot beleggingen in activiteiten die verband houden met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie, maar dergelijke beleggingen kunnen wel deel uitmaken van de portefeuille.

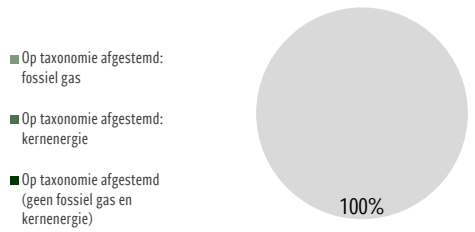
[1] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie - zie de toelichting in de linkermarge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.

1. Afstemming beleggingen op taxonomie **inclusief staatsobligaties***



2. Afstemming beleggingen op taxonomie **exclusief staatsobligaties***



Dit diagram vertegenwoordigt 100% van de totale beleggingen**

* In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden.
** Dit percentage is louter indicatief en kan variëren.

Wat is het minimumaandel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

0%

Het fonds heeft geen minimumaandeel beleggingen in transitieondersteunende en faciliterende activiteiten, aangezien het zich niet verbindt tot een minimumaandeel ecologisch duurzame beleggingen afgestemd op de Europese Taxonomie.

zijn duurzame beleggingen meteen ecologische doelstelling die **geenrekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zjin afgestemd?

Het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling is 10%. De som van de beleggingen met een sociale en ecologische doelstelling bedraagt ten minste 80%.

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling?

Het minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling is 20%. De som van de beleggingen met een sociale en ecologische doelstelling bedraagt ten minste 80%.

Welke beleggingen zijn opgenomen in "#2 Niet-duurzaam"? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

De "niet-duurzame" beleggingen van het fonds omvatten contanten, kasequivalenten en derivaten. De allocatie aan dergelijke activa kan stijgen in extreme marktomstandigheden zoals vermeld in de paragraaf "Beleggingsbeperkingen" in het algemene deel. Waar relevant gelden er voor de onderliggende effecten minimale ecologische of sociale waarborgen.

IS ER EEN SPECIALE INDEX ALS REFERENTIEBENCHMARK AANGEWEZEN OM DE DUURZAMEBELEGGINGSDOELSTELLING TE BEHALEN?

Er is geen referentie-index aangewezen voor de verwezenlijking van de duurzame beleggingsdoelstelling.

Referentie benchmarks zijn indices die meten of het financiële product de duurzamebeleggings-doelstelling verwezenlijkt.

Hoe wordt in de referentiebenchmark zodanig met duurzaamheidsfactoren rekening gehouden dat er sprake is van doorlopende afstemming op de duurzamebeleggingsdoelstelling?

Niet van toepassing.

Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methodevan de index afgestemd blijft?

Niet van toepassing.

Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?

Niet van toepassing.

Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?

Niet van toepassing.

Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website:

https://documents.am.pictet/?isin=LU0104884860&dtyp=SFDR_DISCLOSURE&dla=nl&cat=marketing-permalink'

Beleid voor verantwoord beleggen van Pictet Asset Management:

https://documents.am.pictet.com/library/en/other?documentTypes=RI_POLICY&businessLine=PAM