**Modello di informativa precontrattuale per I prodotti finanziari di cui all'articolo 9, paragrafi da 1 a 4 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 5, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852**

# Nome del prodotto: Pictet - Clean Energy Transition

Identificativo della persona giuridica: 549300RO1K3C2PFOGH13

## OBIETTIVO DI INVESTIMENTO SOSTENIBILE

**Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?**

| ☒ Sì | ☐ No |
|---|---|
| ☒ Effettuerà una quota minima di **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale** pari al(lo): 67% | ☐ **Promuove caratteristiche ambientali/sociali** (A/S) e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del(lo) __% di investimenti sostenibili |
| ☒ in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE | ☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE |
| ☒ in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE | ☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE |
| | ☐ con un obiettivo sociale |
| ☐ Effettuerà una quota minima di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale** pari al(lo): __% | ☐ Promuove caratteristiche A/S ma **non effettuerà alcun investimento sostenibile** |

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e che l'impresa beneficiaria degli investimenti rispetti prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia.

*Nota: Per definire gli investimenti sostenibili, Pictet Asset Management utilizza un quadro di riferimento proprietario. Agli investimenti sostenibili si applica un criterio di approvazione/esclusione che include le obbligazioni etichettate, le obbligazioni tradizionali di paesi che riducono le emissioni di CO2 o che attuano politiche che possono portare a miglioramenti significativi nella riduzione delle emissioni di CO2 e i titoli di emittenti con un'esposizione combinata almeno del 20% (misurata in base ai ricavi, all'utile al lordo di interesse e imposte, al valore d'impresa, o a criteri simili) in attività economiche che contribuiscono a obiettivi ambientali o sociali.*

*Per ulteriori dettagli sul nostro Quadro di riferimento per gli investimenti sostenibili, si rimanda alla politica di investimento responsabile di Pictet Asset Management*

## QUAL È L'OBIETTIVO DI INVESTIMENTO SOSTENIBILE DI QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO?

Principali modalità attraverso le quali il fondo cerca di raggiungere il suo obiettivo di sostenibilità:

- **Impatto positivo:**

Il fondo cerca di ottenere un impatto ambientale positivo investendo almeno due terzi del suo patrimonio totale in azioni emesse da società che sostengono il cambiamento strutturale verso un'economia sostenibile e a basse emissioni di carbonio, contribuendo a ridurre le emissioni di gas serra e l'inquinamento atmosferico.

Non è stato designato alcun indice di riferimento al fine di rispettare l'obiettivo di investimento sostenibile.

Il fondo investe principalmente in società correlate, per una parte significativa benché non esclusiva delle loro attività, alle energie rinnovabili, alle tecnologie che riducono le emissioni di $CO_2$ o il consumo di energia in settori quali l'industria, l'edilizia o i trasporti, e alle tecnologie e infrastrutture abilitanti che costituiscono prerequisiti critici per la transizione verso un'economia a basse emissioni di carbonio, come lo stoccaggio di energia, i semiconduttori di potenza, gli investimenti nella rete elettrica e ad altre attività economiche pertinenti.

Questo obiettivo viene raggiunto investendo in titoli che finanziano attività economiche che contribuiscono in modo sostanziale a obiettivi ambientali come:

- Ambientali
    - Decarbonizzazione
    - Efficienza e circolarità
    - Gestione del capitale naturale

- **Esclusioni basate su norme e valori:**

Il fondo esclude gli emittenti che violano gravemente le norme internazionali o che svolgono attività significative con impatto negativo sulla società o sull'ambiente.

- **Azionariato attivo:**

Il fondo esercita sistematicamente i propri diritti di voto. Il fondo può anche impegnarsi con il management delle società su questioni ESG rilevanti e può interrompere l'investimento se i progressi si rivelano insoddisfacenti.

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono raggiunti gli obiettivi sostenibili di questo prodotto finanziario.

## Quali indicatori di sostenibilità sono utilizzati per misurare il raggiungimento dell'obiettivo di investimento sostenibile di questo prodotto finanziario?

Gli indicatori utilizzati dal fondo comprendono:

- La percentuale di esposizione agli "investimenti sostenibili" del prodotto finanziario, secondo la definizione dell'articolo 2, paragrafo 17, dell'SFDR
- Percentuale del portafoglio del prodotto finanziario allineato alla tassonomia dell'UE
- Profilo ESG complessivo
- Indicatori dei principali effetti negativi (PAI), come l'esposizione a emittenti che violano gravemente le norme internazionali o che svolgono attività significative con impatti A/S negativi sulla società o sull'ambiente
- La percentuale di assemblee societarie ammissibili in cui è stato esercitato il diritto di voto
- Impegno con le società

## In che modo gli investimenti sostenibili non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?

Il fondo considera un investimento sostenibile se non arreca un danno significativo ad alcun obiettivo A/S, che il team di investimento determina applicando le esclusioni. Le esclusioni consentono al fondo di eliminare le attività economiche e i comportamenti contrari alle norme internazionali che hanno un elevato impatto negativo sulla società o sull'ambiente. Per ulteriori dettagli sui settori e sui comportamenti esclusi e sulle soglie di esclusione, si rimanda alla politica di investimento responsabile di Pictet Asset Management.

I **principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

### In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Il fondo considera i principali effetti negativi (PAI) sui fattori di sostenibilità attraverso l'esclusione di emittenti associati a comportamenti o attività controverse. Le esclusioni consentono al fondo di eliminare le attività economiche e i comportamenti contrari alle norme internazionali che hanno un elevato impatto negativo sulla società o sull'ambiente. Il modo in cui le esclusioni incidono sui PAI e sui relativi indicatori è illustrato nella politica di investimento responsabile di Pictet Asset Management.

### In che modo gli investimenti sostenibili sono allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con I Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani?

Il fondo esclude gli emittenti che sono coinvolti in controversie gravi e di alto livello in settori quali diritti umani, standard lavorativi, tutela dell'ambiente e lotta alla corruzione, o che violano i principi del Global Compact delle Nazioni Unite o le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali.

## QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO PRENDE IN CONSIDERAZIONE I PRINCIPALI EFFETTI NEGATIVI SUI FATTORI DI SOSTENIBILITÀ?

☒ Sì, il fondo considera e, ove possibile, mitiga i principali effetti negativi (PAI) degli investimenti sulla società e l'ambiente ritenuti rilevanti per la strategia d'investimento tramite una combinazione di decisioni relative alla gestione del portafoglio, esclusione di emittenti associati a condotta o attività controverse e attività di azionariato attivo.

Le esclusioni consentono al fondo di eliminare le attività economiche e i comportamenti contrari alle norme internazionali che hanno un elevato impatto negativo sulla società o sull'ambiente.

Le attività di azionariato attivo, che comprendono l'engagement e il voto per delega (ove applicabile), mirano a influenzare positivamente la performance ESG dell'emittente e a proteggere o migliorare il valore degli investimenti. L'engagement è gestito dal team di investimento in modo indipendente o come parte di un'iniziativa a livello di Pictet. Le iniziative a livello di Pictet si concentrano su temi ESG selezionati, come illustrato nella relazione sull'investimento responsabile di Pictet Asset Management.

Il modo in cui le esclusioni e le iniziative a livello di entità incidono sui PAI e sui relativi indicatori è illustrato nella politica di investimento responsabile di Pictet Asset Management.

☐ No

## QUAL È LA STRATEGIA DI INVESTIMENTO SEGUITA DA QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO?

**La strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

**Obiettivo:**

Incrementare il valore del vostro investimento, cercando al contempo di realizzare un impatto ambientale positivo.

**Indice di riferimento:**

MSCI AC World (USD), un indice che non tiene conto di fattori ambientali, sociali e di governance (ESG). Utilizzato per monitoraggio del rischio, obiettivo di performance e misurazione della performance.

**Attività in portafoglio:**

Il Fondo investe almeno i due terzi delle sue attività nette in azioni di società che contribuiscono a ridurre le emissioni di carbonio, ad esempio preferendo l'energia pulita nel loro processo di produzione. Il Fondo può investire in tutto il mondo, compresi i mercati emergenti e la Cina Continentale.

**Derivati e prodotti strutturati:**

Il Fondo può utilizzare derivati per ridurre vari rischi (hedging) e per una gestione efficiente del portafoglio; inoltre può utilizzare prodotti strutturati per acquisire un'esposizione ad attivi nel portafoglio.

**Processo di investimento:**

Nel gestire attivamente il Fondo, il Gestore degli investimenti utilizza una combinazione di analisi dei fondamentali della società e del mercato per selezionare titoli che a suo avviso presentino prospettive di crescita favorevoli a un prezzo ragionevole. il Gestore degli investimenti considera i fattori ESG come un elemento core della sua strategia cercando di investire principalmente in attività economiche che contribuiscono a un obiettivo ambientale e sociale ed evitando al contempo attività che influiscono negativamente sulla società o sull'ambiente. Si esercitano metodicamente i diritti di voto e può esservi un coinvolgimento con società mirato a influire positivamente sulle prassi ESG. Per ulteriori informazioni, si invita a fare riferimento alla nostra struttura di esclusione nella Politica di Investimento Responsabile, SFDR categoria di prodotto Articolo 9. La composizione del portafoglio non è limitata rispetto al benchmark, quindi la somiglianza della performance del Fondo con quella del benchmark può variare.

**Valuta del fondo:**

USD

## Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento utilizzati per selezionare gli investimenti al fine di raggiungere l'obiettivo di investimento sostenibile?

Gli elementi vincolanti del fondo comprendono:

- almeno l'80% di investimenti sostenibili, ossia investimenti in imprese con esposizione elevata ad attività come le energie rinnovabili, le tecnologie che riducono le emissioni di $CO_2$ o il consumo di energia in settori quali l'industria, l'edilizia o i trasporti, e tecnologie e infrastrutture abilitanti che sono prerequisiti critici per la transizione verso un'economia a basse emissioni di carbonio, come lo stoccaggio dell'energia, i semiconduttori di potenza, gli investimenti nella rete elettrica e ad altre attività economiche rilevanti (misurati in base ai ricavi, al valore d'impresa, all'utile al lordo di interesse e imposte, o a criteri simili)
- esclusione degli emittenti che:
    - sono coinvolti nella produzione di armi controverse, tra cui mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi biologiche e chimiche, armi nucleari e uranio impoverito
    - traggono una parte significativa delle loro entrate da attività dannose per la società o l'ambiente, come l'estrazione di carbone termico. Per ulteriori dettagli sulle attività escluse e sulle soglie di ricavi, si rimanda alla politica di investimento responsabile di Pictet Asset Management.
    - violano gravemente i principi del Global Compact delle Nazioni Unite in materia di diritti umani, standard lavorativi, protezione dell'ambiente e lotta alla corruzione
- le esclusioni per gli Indici di riferimento UE allineati con l'accordo di Parigi
- un profilo ESG migliore rispetto all'indice di riferimento dopo aver eliminato il 20% più basso di emittenti con le caratteristiche ESG più deboli
- analisi dei criteri ESG dei titoli idonei che copra almeno il 90% del patrimonio netto o del numero di emittenti in portafoglio

Per garantire una conformità costante, il fondo monitora il profilo ESG di tutti i titoli e gli emittenti che rientrano nella percentuale minima di investimenti sostenibili indicata in "Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?" Il fondo si avvale di informazioni provenienti da varie fonti, quali analisi fondamentali proprietarie, fornitori di ricerche ESG, analisi di terzi (comprese quelle dei broker), servizi di rating del credito e media finanziari e generali. Sulla base di queste informazioni, il gestore degli investimenti può decidere di aggiungere o eliminare determinati titoli, o di aumentare o diminuire le proprie partecipazioni in determinati titoli.

## Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

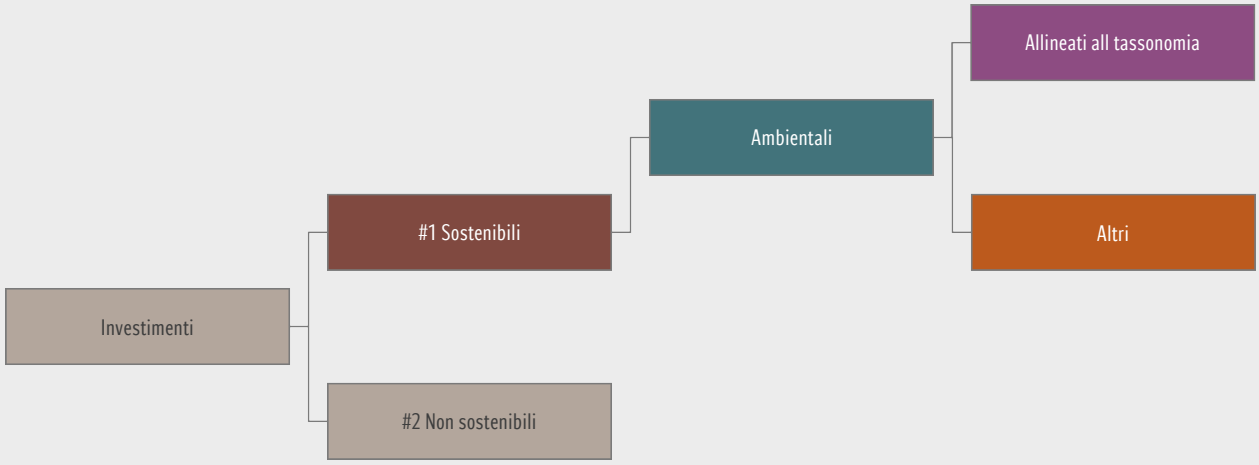
I criteri relativi alle prassi di buona governance si applicano agli emittenti di tutti gli investimenti societari del fondo. Per determinare se una società soddisfa i requisiti minimi per le prassi di buona governance previsti dall'SFDR, Pictet Asset Management si accerta che le società in cui investe non presentino gravi controversie o violazioni del Global Compact delle Nazioni Unite, legate a vari temi tra cui la gestione solida, le relazioni con il personale, la remunerazione del personale e il rispetto degli obblighi fiscali. Il modo in cui le violazioni ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite e le gravi controversie incidono sulle buone prassi di governance è illustrato nella politica di investimento responsabile di Pictet Asset Management.

## QUALI SONO L'ALLOCAZIONE DELLE ATTIVITÀ E LA QUOTA MINIMA DI INVESTIMENTI SOSTENIBILI?

**L'allocazione degli attivi** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Il fondo destina almeno il/lo 80% delle sue attività a Investimenti sostenibili (#1 Sostenibili) e fino al 20% a Investimenti non sostenibili (#2 Non sostenibili). Destina almeno il /lo 67% delle sue attività a obiettivi ambientali. La quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo sociale è pari al(lo) 0%. Il fondo non prevede esplicitamente un investimento minimo in obiettivi sociali, ma può investire in società con un obiettivo sociale.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:
- **fatturato:** quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde
- **spese operative**(OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti




**#1 Sostenibili:** investimenti sostenibili con obiettivi ambientali o sociali.
**#2 Non sostenibili:** investimenti che non sono considerati investimenti sostenibili.

• Per definire gli investimenti sostenibili, Pictet Asset Management utilizza un quadro di riferimento proprietario. Agli investimenti sostenibili si applica un criterio di approvazione/esclusione che include le obbligazioni etichettate, le obbligazioni tradizionali di paesi che riducono le emissioni di CO2 o che attuano politiche che possono portare a miglioramenti significativi nella riduzione delle emissioni di CO2 e i titoli di emittenti con un'esposizione combinata almeno del 20% (misurata in base ai ricavi, all'utile al lordo di interesse e imposte, al valore d'impresa, o a criteri simili) in attività economiche che contribuiscono a obiettivi ambientali o sociali.
Per ulteriori dettagli sul nostro Quadro di riferimento per gli investimenti sostenibili, si rimanda alla politica di investimento responsabile di Pictet Asset Management.
• Gli investimenti allineati alla tassonomia verde dell'UE sono calcolati in base alla ponderazione delle entrate (cioè la ponderazione dei titoli viene moltiplicata per la percentuale di entrate provenienti da attività economiche che contribuiscono ai pertinenti obiettivi ambientali) e non possono essere consolidati con altri dati seguendo un approccio di approvazione/esclusione. I criteri di selezione sono applicati sulla base del massimo impegno per mitigare i danni significativi e sostenere garanzie minime di salvaguardia sociale.

### In che modo l'utilizzo di strumenti derivati consegue l'obiettivo di investimento sostenibile?

Il fondo non utilizza strumenti derivati per raggiungere il suo obiettivo di investimento sostenibile. Tuttavia, le esclusioni si applicano a tutti i tipi di titoli (azioni, obbligazioni, obbligazioni convertibili) emessi dalle entità escluse, comprese le note di partecipazione e i derivati emessi da terzi su tali titoli.

### In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?

Il fondo effettua investimenti in attività economiche che contribuiscono agli obiettivi ambientali stabiliti nell'articolo 9 del Regolamento sulla tassonomia (UE) 2020/852, quali: (a) mitigazione dei cambiamenti climatici e adattamento ai cambiamenti climatici, (b) uso sostenibile e protezione delle acque e delle risorse marine, (c) transizione verso un'economia circolare, (d) prevenzione e riduzione dell'inquinamento ed (e) protezione e ripristino della biodiversità e degli ecosistemi.

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per il **gas fossile** comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti totalmente rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per **l'energia nucleare** i criteri comprendono norme complete in materia di sicurezza e gestione dei rifiuti. Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale. Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra gli altri, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

## Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE?[1]

☐ Sì

☐ Gas fossile ☐ Energia nucleare

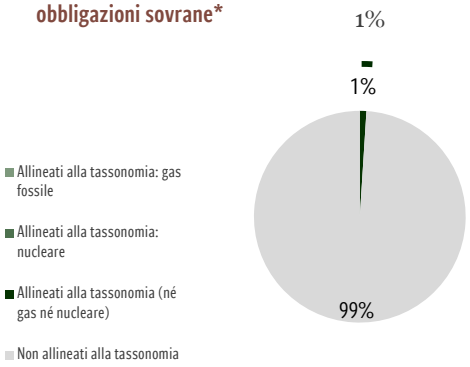
☒ No

Attualmente il fondo non si impegna a investire in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE; tuttavia, tali investimenti potrebbero far parte del portafoglio.

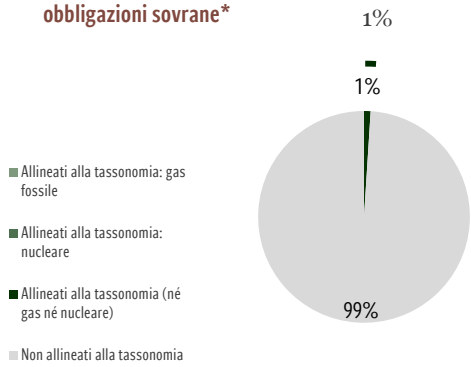
*[1] 1 Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici (" mitigazione dei cambiamenti climatici ") e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE - crf. nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.*

**I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.**

1. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **comprese le obbligazioni sovrane***




2. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **escluse le obbligazioni sovrane***




Questo grafico rappresenta il/l' 100% degli investimenti totali.**

* Ai fini dei grafici di cui sopra, per " obbligazioni sovrane " si intendono tutte le esposizioni sovrane.
** Questa percentuale è puramente indicativa e può variare.

## Qual è la quota minima di investimenti in attività di transizione e abilitanti?

L'impegno minimo a favore di investimenti in attività transitorie e abilitanti è pari allo 0% a causa della mancanza di fattibilità dell'assunzione di impegni vincolanti.

sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.

### Qual è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia dell'UE?

La quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale è pari al(lo) 67%. La somma degli investimenti con obiettivi sociali e ambientali sarà almeno pari al(lo) 80%.

### Qual è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo sociale?

La quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo sociale è pari al(lo) 0%. Il fondo non prevede esplicitamente un investimento minimo in obiettivi sociali, ma può investire in società con un obiettivo sociale. La somma degli investimenti con obiettivi sociali e ambientali sarà almeno pari al(lo) 80%.

### Quali investimenti sono compresi nella categoria "#2 Non sostenibili " e qual è il loro scopo? Esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

Gli investimenti "non sostenibili" del fondo comprendono liquidità, equivalenti di mezzi liquidi e derivati. L'allocazione a tali attività può aumentare in condizioni di mercato estreme, come indicato nella sezione "Restrizioni agli investimenti" della parte generale. Se del caso, ai titoli sottostanti si applicano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale.

## È DESIGNATO UN INDICE SPECIFICO COME INDICE DI RIFERIMENTO PER CONSEGUIRE L'OBIETTIVO DI INVESTIMENTO SOSTENIBILE?

Non è stato designato alcun indice di riferimento al fine di rispettare l'obiettivo di investimento sostenibile.

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario raggiunga l'obiettivo di investimento sostenibile.

### In che modo l'indice di riferimento tiene conto dei fattori di sostenibilità al fine di essere costantemente allineato all'obiettivo di investimento sostenibile?

Non applicabile.

### In che modo è garantito l'allineamento su base continuativa della strategia di investimento alla metodologia dell'indice?

Non applicabile.

### Per quali aspetti l'indice designato differisce da un indice generale di mercato pertinente?

Non applicabile.

### Dove è reperibile la metodologia applicata per il calcolo dell'indice designato?

Non applicabile.

**Dove è possibile reperire online maggiori informazioni specifiche sul prodotto?**

Informazioni più specificamente mirate al prodotto sono reperibili sul sito web:

https://documents.am.pictet/?isin=LU0280430660&dtyp=SFDR_DISCLOSURE&dla=it&cat=marketing-permalink'

Politica di investimento responsabile di Pictet Asset Management:

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