

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-taxononomie 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 - Clean Energy Transition

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI): 549300RO1K3C2PFOGH13

DUURZAMEBELEGGINGSDOELSTELLING

Heeft dit financieel product een duurzamebeleggingsdoelstelling?

☒ Ja

☐ Nee

☒ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling doen: 67%**

- ☒ in economische activiteiten die volgens de EU-taxononomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☒ in economische activiteiten die volgens de EU-taxononomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☐ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van ___% duurzame beleggingen hebben

- ☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxononomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxononomie niet als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ met een sociale doelstelling

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling doen: ___%**

☐ 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 impact te verwezenlijken door ten minste twee derde van zijn totale activa/totale vermogen te beleggen in aandelen uitgegeven door bedrijven die ondersteuning bieden aan de structurele verandering naar een duurzame, koolstofarme economie en die helpen om de uitstoot van broeikasgassen en luchtvervuiling terug te dringen.

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, hernieuwbare energie, technologieën die de uitstoot van CO₂ of het energieverbruik verminderen in gebieden zoals de industrie, gebouwen of transport en die technologieën en infrastructuur mogelijk maken die essentieel zijn voor de transitie naar een koolstofarme economie, zoals energieopslag, vermogenshalfgeleiders, investeringen in het elektriciteitsnet en andere relevante economische activiteiten.

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

- Ecologisch
 - Decarbonisatie
 - Efficiëntie en circulaire economie
 - Beheer van natuurlijk kapitaal

- **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 duurzame beleggingsdoelstelling 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
- Het percentage van de portefeuille van het financiële product afgestemd op de EU-taxonomie
- 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

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggings-beslissingen op duurzaamheids-factoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeid-somstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

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.

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 verwickeld 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 BELEGINGSSTRATEGIE HANTEERT DIT FINANCIËLE PRODUCT?

Doelstelling:

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

Referentie-index:

MSCI AC World (USD), 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 bijdragen aan een lagere CO₂-uitstoot, bijvoorbeeld door gebruik van schone energie in hun productieproces. 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

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

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:

USD

● 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 hernieuwbare energie, technologieën die de uitstoot van CO₂ of het energieverbruik verminderen in gebieden zoals de industrie, gebouwen of transport en die technologieën en infrastructuur mogelijk maken die essentieel zijn voor de transitie naar een koolstofarme economie, zoals energieopslag, vermogenshalfgeleiders en investeringen in het elektriciteitsnet 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 omzeldrempels.
 - 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?

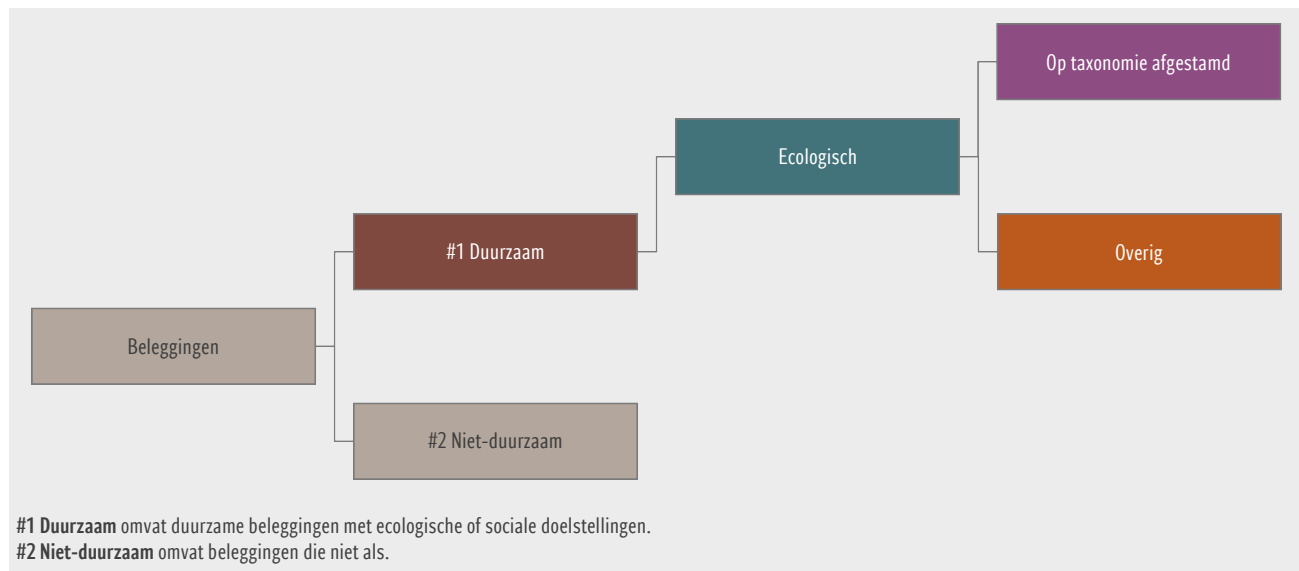
De criteria over goede governancepraktijken gelden voor emittenten van alle beleggingen van het fonds in bedrijven. Om vast te stellen of een bedrijf voldoet aan de minimumvereisten voor goede governancepraktijken in het kader van de SFDR, verzekert Pictet Asset Management zich ervan dat de bedrijven 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.

Praktijken op het gebied van goed bestuur omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.



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

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 67% van zijn activa wordt toegewezen aan ecologische doelstellingen. Het minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling is 0%. Hoewel het fonds niet expliciet een minimumbelegging in sociale doelstellingen beoogt, kan het fonds beleggen in bedrijven met een sociale doelstelling.



- 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.
- Op de Europese groene taxonomie afgestemde beleggingen worden berekend op basis van gewogen omzet (d.w.z. de wegingen van de effecten worden vermenigvuldigd met het aandeel van de omzet uit economische activiteiten die bijdragen aan relevante ecologische doelstellingen) en kunnen niet worden samengevoegd met andere cijfers waarvoor een benadering op basis van goedkeuring/afkeuring gehanteerd wordt. Screeningcriteria worden toegepast op basis van een inspanningsverbintenis om ernstige afbreuk te beperken en om minimale sociale waarborgen te garanderen.

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-taxononomie afgestemd?

Het fonds belegt in economische activiteiten die bijdragen aan de ecologische doelstellingen die zijn beschreven in Artikel 9 van de Taxonomieverordening (EU) 2020/852 zoals: (a) mitigatie van klimaatverandering en adaptatie aan klimaatverandering, (b) duurzaam gebruik en bescherming van water en mariene hulpbronnen, (c) de transitie naar een circulaire economie, (d) preventie en bestrijding van verontreiniging, (e) bescherming en herstel van de biodiversiteit en ecosystemen.

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 broeikasgasemissiesniveau's 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

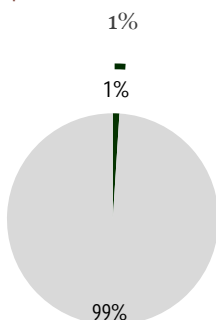
Het fonds verbindt zich momenteel niet tot beleggingen in activiteiten die verband houden met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie, maar dergelijke beleggingen kunnen wel deel uitmaken van de portefeuille.

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.

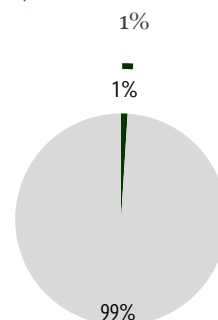
1. Afstemming beleggingen op taxonomie inclusief staatsobligaties*

■ Op taxonomie afgestemd: fossiel gas
■ Op taxonomie afgestemd: kernenergie
■ Op taxonomie afgestemd (geen fossiel gas en kernenergie)
■ Niet op taxonomie afgestemd



2. Afstemming beleggingen op taxonomie exclusief staatsobligaties*

■ Op taxonomie afgestemd: fossiel gas
■ Op taxonomie afgestemd: kernenergie
■ Op taxonomie afgestemd (geen fossiel gas en kernenergie)
■ Niet op taxonomie afgestemd



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?

De minimale verbintenis ten aanzien van beleggingen in transitieondersteunende en faciliterende activiteiten is 0% omdat het onvoldoende haalbaar is om bindende verbintenissen aan te gaan.

 zijn duurzame beleggingen meteen ecologische doelstelling die geen rekening 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 zijn afgestemd?

Het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling is 67%. 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 0%. Hoewel het fonds niet expliciet een minimumbelegging in sociale doelstellingen beoogt, kan het fonds beleggen in bedrijven met een sociale doelstelling. 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 AANGEWEEZEN 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 duurzamebeleggingsdoelstelling 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 methode van 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=LU0280430660&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=RL_POLICY&businessLine=PAM