

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 - Multi Asset Global Opportunities**

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI): **549300Y6STSCWOUIIU46**

ECOLOGISCHE EN/OF SOCIALE KENMERKEN (E/S-KENMERKEN)

Heeft dit financieel product een duurzamebeleggingsdoelstelling?

☒ ☐ Ja

☒ ☒ Nee

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

- ☐ 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

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

☐ 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-taxonomie 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 promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**.



WELKE ECOLOGISCHE EN/OF SOCIALE KENMERKEN PROMOOT DIT FINANCIËLE PRODUCT?

De ecologische en/of sociale kenmerken van dit financiële product zijn:

- **Positieve tilt:**

Het fonds streeft ernaar de weging van effecten met lage duurzaamheidsrisico's te verhogen en/of om de weging van effecten met hoge duurzaamheidsrisico's te verlagen, en daardoor heeft het een beter ESG-profiel (ecologische, sociale en governancekenmerken) dan het beleggingsuniversum. Het fonds belegt voornamelijk in een breed scala van obligaties, inclusief converteerbare obligaties en in geldmarktinstrumenten, aandelen en deposito's. Het fonds kan beleggen op het Chinese vasteland en in opkomende markten. Het fonds belegt wereldwijd en kan in alle sectoren, valuta's en kredietkwaliteiten beleggen.

Er is geen referentie-index aangewezen om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het fonds promoot.

- **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 gaan met het management van bedrijven over wezenlijke ESG-onderwerpen. Het proces voor stemmen bij volmacht en engagement wordt

voornamelijk geleid door beleggingsprofessionals van verschillende beleggingsteams bij Pictet Asset Management, met de steun van een centraal ESG-team.

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

● **Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?**

Indicatoren die het fonds gebruikt zijn onder meer:

- 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

● **Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?**

Niet van toepassing.

● **Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen, geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?**

Niet van toepassing.

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

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.



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 in verband worden gebracht 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 ernstig 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.

Referentie-index:

EUR Short Term Rate (€STR), een index die geen rekening houdt met ecologische, sociale en governancefactoren (ESG). Gebruikt voor prestatiemeting.

Portefeuille:

Het Fonds belegt voornamelijk in een breed scala van obligaties, inclusief converteerbare obligaties en in geldmarktinstrumenten, aandelen en deposito's. Het Fonds kan beleggen op het Chinese vasteland en in opkomende markten. Het Fonds belegt wereldwijd en kan in alle sectoren, valuta's en kredietkwaliteiten beleggen.

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 benadering met risicobeheer toe teneinde aanvullende rendementskansen na te streven en gebruikt hij een flexibele activa-allocatiestrategie. De Beleggingsbeheerder beschouwt ESG-factoren als een kernelement van de strategie door een nadrukkelijke aanpak (een 'tilt') te hanteren die ernaar streeft de weging van effecten met lage duurzaamheidsrisico's te verhogen en/of de weging van effecten met hoge duurzaamheidsrisico's te verlagen, met inachtneming van goede governancepraktijken. Activiteiten die een negatief effect hebben op de maatschappij of het milieu worden ook vermeden. 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 8. 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 zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?

De bindende elementen van het fonds omvatten:

- uitsluiting van emittenten die:

- betrokken zijn bij de productie van kernwapens in landen die het Verdrag inzake de niet-verspreiding van kernwapens (Non-Proliferatieverdrag of NPV) niet hebben ondertekend en bij de productie van andere controversiële wapens
- 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 omzetrempels.
- de principes van het Global Compact van de VN inzake mensenrechten, arbeidsnormen, milieubescherming en corruptiebestrijding ernstig schenden
- uitsluitingen van landen waarvoor er internationale sancties gelden
- een beter ESG-profiel dan het beleggingsuniversum
- 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 E/S-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.

● **Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?**

Niet van toepassing.

● **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.



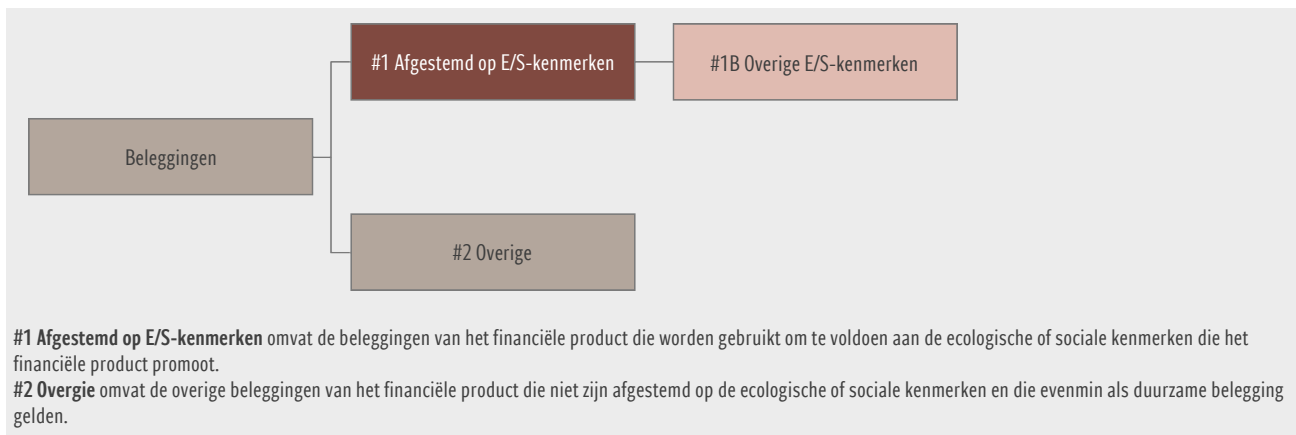
WELKE ACTIVA-ALLOCATIE IS ER VOOR DIT FINANCIËLE PRODUCT GEPLAND?

Het fonds is voor minstens 50% afgestemd op E/S-kenmerken (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken) en voor maximaal 50% belegd in Overige (#2 Overige).

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

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.



Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Het fonds gebruikt geen derivaten om de gepromote ecologische of sociale kenmerken 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?

Niet van toepassing.

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 broeikasgasemissieniveau'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

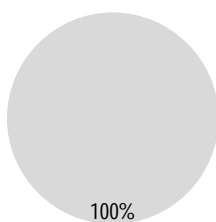
☒ Nee

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.

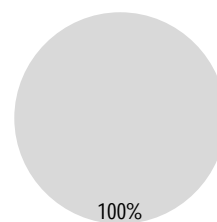
1. Afstemming beleggingen op taxonomie inclusief staatsobligaties*

- 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 46% van de totale beleggingen**

* In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden.

** Dit percentage is louter indicatief en kan variëren.

● Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Niet van toepassing.



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?

Niet van toepassing.



● Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Niet van toepassing.



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

De "overige" 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 SPECIFIEKE INDEX ALS REFERENTIEBENCHMARK AANGeweZEN OM TE BEPALEN OF DIT FINANCIËLE PRODUCT IS AFGESTEMD OP DE ECOLOGISCHE EN/OF SOCIALE KENMERKEN DIE HET PROMOOT?

Er is geen referentie-index aangewezen om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het fonds promoot.

Referentie benchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

- **Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

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=LU0941349192&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