

Periodieke informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, lid 1, 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 Smart City Fund

**Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):**  
549300T9LVVWHU63HW52

### Ecologische en/of sociale kenmerken (E/ S-kenmerken)

Had dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?	
<input type="radio"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> Nee
<input type="checkbox"/> Dit product had de volgende <b>duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling</b> gedaan: ___% <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> </ul>	<input checked="" type="checkbox"/> Dit product <b>promootte ecologische/sociale (E/S) kenmerken</b> . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan was, had het een minimum van <b>99,28 %</b> duurzame beleggingen <ul style="list-style-type: none"> <li><input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> met een sociale doelstelling</li> </ul>
<input type="checkbox"/> Dit product had de volgende <b>duurzame beleggingen met een sociale doelstelling</b> gedaan: ___%	<input type="checkbox"/> Dit product promootte E/S-kenmerken, maar <b>heeft niet duurzaam belegd</b> .



### In hoeverre is voldaan aan de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

De ecologische en sociale kenmerken van dit financiële product werden gepromoot via:

- Positieve impact:

Het fonds heeft een positieve ecologische en/of sociale impact verwezenlijkt door voornamelijk te beleggen in bedrijven die slimmere oplossingen bieden voor de uitdagingen van de verstedelijking en om de kwaliteit van leven van de inwoners van steden te verbeteren, in het bijzonder op het vlak van milieu, veiligheid, gezondheid, onderwijs, werkgelegenheid, gemeenschap of mobiliteit.

Het fonds belegde voornamelijk in bedrijven waarvan een significant deel van de activiteiten verband houdt met, maar niet is beperkt tot, mobiliteit en transport, infrastructuur, vastgoed, duurzaam beheer van hulpbronnen (zoals energie-efficiëntie of afvalbeheer) en die technologieën en diensten mogelijk maken die de ontwikkeling van slimme en duurzame steden en andere relevante economische activiteiten ondersteunen.

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:

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

Het fonds sloot emittenten uit die significante activiteiten hebben met een ongunstige impact op maatschappij of milieu of die internationale normen op ernstige wijze schenden. U vindt de beschrijving in de periodieke rapportering van Pictet in het jaarverslag 2023.

Raadpleeg het Beleid voor verantwoord beleggen van Pictet Asset Management voor meer informatie (Bijlage B).

Naast de bovenvermelde uitsluitingen op basis van het Beleid voor verantwoord beleggen van Pictet

Asset Management paste de strategie strengere uitsluitingslimieten toe op basis van interne richtlijnen.

- Actief aandeelhouderschap:

Het fonds oefende zijn stemrechten systematisch uit en ging in gesprek met het management van bedrijven over wezenlijke ESG-onderwerpen.

- **Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?**

Over de verslagperiode hebben de duurzaamheidsindicatoren als volgt gepresteerd:

- Blootstelling aan bedrijven die een significant deel van hun omzet, EBIT, ondernemingswaarde of een vergelijkbare maatstaf genereren uit economische activiteiten die een bijdrage leveren aan ecologische of sociale doelstellingen, en gelabelde obligaties indien dat relevant is voor de activaklasse (duurzame beleggingen): 99,28%
- Blootstelling aan omzet uit economische activiteiten die bijdragen aan adaptatie aan klimaatverandering en/of mitigatie van klimaatverandering (beleggingen afgestemd op de Europese taxonomie): 3,68%

Aanvullende informatie over specifieke ecologische en/of sociale doelstellingen zal in het verslag van volgend jaar worden verstrekt.

- Globaal ESG-profiel

Het fonds verhoogde de weging van effecten met lage duurzaamheidsrisico's en/of verlaagde de

weging van effecten met hoge duurzaamheidsrisico's.

Daardoor behaalde het fonds een beter ecologisch, sociaal en governanceprofiel (ESG) dan de referentie-index.

- Belangrijkste ongunstige effect ('principal adverse impact' of PAI)

Het fonds hanteerde een combinatie van benaderingen om belangrijke ongunstige effecten van onze beleggingen op de samenleving en het milieu in aanmerking te nemen en waar mogelijk te beperken, bijvoorbeeld BKG-emissies, luchtvervuiling, verlies van biodiversiteit, uitstoot in water, gevaarlijk/radioactief afval, mensenrechten, arbeidsnormen, corruptie en omkoping en volksgezondheid.

De mate waarin en de manier waarop met deze effecten rekening werd gehouden, hingen af van factoren zoals de specifieke context van de belegging die de ongunstige effecten veroorzaakt of de beschikbaarheid van betrouwbare data.

**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.

In lijn met het uitsluitingsbeleid van Pictet Asset Management dat is beschreven in zijn Beleid voor verantwoord beleggen (zie de tabel hierboven voor uitgesloten activiteiten en toegestane uitsluitingsdrempels), had het fonds geen blootstelling aan bedrijven die een aanzienlijk deel van hun omzet genereren uit activiteiten die schadelijk zijn voor maatschappij of milieu:

Controversiële activiteiten (gewogen gemiddelde bedrijfsomzet, in %)\*:

- Fossiele brandstoffen en kernenergie: 0% Fonds, 4,15% Referentie-index
- Wapens: 0,06% Fonds, 0,99% Referentie-index
- Andere controversiële activiteiten: 0% Fonds, 1,02% Referentie-index
- Niet van toepassing: 0,24% Fonds, 0% Referentie-index
- Niet gedekt: 1,37% Fonds, 0,02% Referentie-index

Fossiele brandstoffen en kernenergie omvatten de winning van thermische steenkool en stroomopwekking op basis van thermische steenkool, productie en ontginning van olie en gas, ontginning van schalie-energie, offshore olie- en gasexploratie in het noordpoolgebied en opwekking van kernenergie. Wapens omvatten militaire aanbestedingen (wapens en wapengerelateerde diensten), handvuurwapens voor burgerklanten (aanvals-/niet-aanvalswapens), handvuurwapens voor militaire klanten/ordehandhaving en essentiële componenten van handvuurwapens. Overige controversiële activiteiten omvatten tabaksproductie, productie van volwassenenentertainment, gokspelen, de ontwikkeling of het telen van ggo's, productie of verkoop van bestrijdingsmiddelen. De blootstellingen zijn gebaseerd op gegevens van derden en weerspiegelen mogelijk niet ons interne standpunt. Pictet Asset Management kan uitsluitingscriteria volledig naar eigen goeddunken implementeren en behoudt zich het recht voor om van geval tot geval af te wijken van door derden verstrekte informatie wanneer deze informatie onjuist of onvolledig lijkt.

Bron: Pictet Asset Management, Sustainalytics.

Daarnaast sloot het fonds emittenten uit met een blootstelling aan:

- PAI 10: Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO)
  - PAI 14: Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens).
- Stemrechten

Tijdens de referentieperiode stemde het fonds op 54 algemene vergaderingen van de 54 waarop het zijn stem kon uitbrengen (100,00%). Bij 42,59% van de vergaderingen stemden wij bij ten minste één besluit 'tegen' (inclusief 'onthouding').

Van 684 managementbesluiten stemden we tegen het management bij 36 punten (5,26%) en onthielden we ons bij 11 punten (1,61%).

We steunden 13 (59,09%) aandeelhoudersbesluiten van 22 voorstellen.

Wat ecologische en/of sociale aangelegenheden betreft, stemden we voor 4 van de 4

managementbesluiten en voor 6 van de 12 aandeelhoudersbesluiten.

Bron: Pictet Asset Management, ISS ESG.

- Betrokkenheid

Het fonds is met 11 bedrijven in gesprek gegaan over ESG-onderwerpen (data per 30.09.2023). Het betreft onder andere intern geleide gesprekken, samenwerkingsinitiatieven met beleggers en diensten van derden op het gebied van engagement. Om als een engagementgesprek te worden beschouwd, moet een dialoog die met een bedrijf wordt aangegaan een duidelijke en meetbare doelstelling hebben met een vooraf vastgelegde termijn. Het is belangrijk om op te merken dat niet alle routine- of monitoringcontacten, ook al vinden ze plaats met het senior management of de raad van bestuur, in onze beoordeling als engagementgesprekken worden beschouwd.

Bron: Pictet Asset Management, Sustainalytics.

- ***Wat waren de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan en hoe droeg de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

Pictet Asset Management gebruikte een eigen referentiekader en de doelstellingen van de EU- taxonomie om duurzame beleggingen te definiëren.

Het fonds belegde voornamelijk in effecten die economische activiteiten financieren die een wezenlijke bijdrage leveren aan ecologische en/of sociale doelstellingen zoals:

- Ecologisch

- o mitigatie van of adaptatie aan klimaatverandering

- o duurzaam gebruik en bescherming van water en mariene hulpbronnen

- o transitie naar een circulaire economie

- o preventie en bestrijding van verontreiniging, of

- o bescherming en herstel van biodiversiteit en ecosystemen

- Sociaal

- o inclusieve en duurzame gemeenschappen

- o een adequate levensstandaard en welzijn voor eindgebruikers, of fatsoenlijk werk

- ***Hoe hebben de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan, geen ernstige afbreuk gedaan aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?***

Om te voorkomen dat duurzame beleggingen ernstige afbreuk doen aan enige andere ecologische

of sociale doelstelling, heeft het fonds uiterste inspanningen geleverd om de volgende

screeningcriteria toe te passen:

- i. uitsluiting van emittenten met aanzienlijke activiteiten die een ongunstige impact hebben op maatschappij of milieu (zie de beschrijving van het uitsluitingskader voor verantwoorde beleggingen);

- ii. emittenten die in verband worden gebracht met belangrijke en ernstige controverses werden niet in aanmerking genomen als duurzame beleggingen.

Er werd informatie verkregen van externe leveranciers en/of intern onderzoek. Het is mogelijk dat de ESG-informatie van externe informatieleveranciers onvolledig, onjuist of niet beschikbaar was. Daardoor bestond er een risico dat de Beleggingsbeheerder een effect of een emittent onjuist beoordeelde, waardoor een effect ten onrechte in het fonds werd opgenomen of uit het fonds werd uitgesloten. Onvolledige, onjuiste of niet-beschikbare ESG-gegevens kunnen ook hebben gewerkt als een methodologische beperking voor een niet-financiële beleggingsstrategie (zoals de toepassing van ESG-criteria of vergelijkbaar). Indien een dergelijk risico werd vastgesteld, heeft de Beleggingsbeheerder getracht om dat risico op basis van zijn eigen beoordeling te beperken.

Indien de ESG-kenmerken van een door het fonds gehouden effect veranderden, waardoor het effect werd verkocht, aanvaardt de Beleggingsbeheerder geen aansprakelijkheid voor die verandering.

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

Pictet Asset Management monitort alle verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten (opgenomen in Bijlage 1 van Gedelegeerde Verordening (EU) 22/1288 van de Commissie) waarvoor wij over solide gegevens beschikken. We verwachten dat de kwaliteit van de gegevens in de loop van de tijd verbetert.

Het fonds nam ongunstige effecten van onze beleggingen op de maatschappij en het milieu in overweging waarvan gemeend wordt dat ze wezenlijk zijn voor de beleggingsstrategie en verkleinde deze waar mogelijk door een combinatie van beslissingen inzake portefeuillebeheer, activiteiten van actief aandeelhouderschap en uitsluiting van emittenten die worden geassocieerd met controversieel gedrag of controversiële activiteiten. Meer informatie wordt verstrekt in het verslag over de belangrijkste ongunstige effecten dat kan worden geraadpleegd op: <https://documents.am.pictet/?cat=marketing-permalink&dtyp=PAI&dla=nl&bl=PAM>

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

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan enige duurzame beleggingsdoelstelling, sloot het fonds bedrijven uit met belangrijke en ernstige schendingen van (i) de beginselen van het Global Compact van de VN inzake mensenrechten, arbeidsnormen, milieubescherming en anticorruptie of (ii) de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen, inclusief ernstige sociale en personeelskwesties.

*In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgesteld. 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 Uniecriteria.*

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 evenim ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.*



### **Hoe is in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?**

Het fonds nam ongunstige effecten in overweging waarvan gemeend werd dat ze wezenlijk zijn voor de beleggingsstrategie, en verkleinde deze waar mogelijk. Dergelijke ongunstige effecten omvatten, maar waren niet beperkt tot, broeikasgasemissies, luchtvervuiling, verlies van biodiversiteit, uitstoot in water, gevaarlijk/radioactief afval, sociale en personeelskwesties en corruptie en omkoping. Ze werden aangepakt via een combinatie van:

i. beslissingen over portefeuillebeheer

Het beleggingsteam gaf posities een score volgens een beoordeling van ecologische, sociale en governancegebonden risico's en kansen bepaald op basis van het kader dat het fonds gebruikt om scores toe te kennen. Scores worden op kwalitatieve basis bepaald door de beleggingsbeheerders, waarbij wordt uitgegaan van fundamenteel onderzoek en kwantitatieve ESG-gegevens - inclusief gegevens over de belangrijkste ongunstige effecten, ESG-gegevens verstrekt door de bedrijven en door externe leveranciers. Het proces dat het beleggingsteam hanteert om scores toe te kennen was een belangrijk onderdeel van het portefeuillesamenstellingsproces, op basis waarvan de nagestreefde wegen in de portefeuille worden bepaald.

ii. stemmen bij volmacht

Het fonds volgde de stemrichtlijnen van Pictet Asset Management, die bedoeld zijn om een sterke cultuur van corporate governance, effectief beheer van ecologische en maatschappelijke kwesties en een volledige verslaglegging te waarborgen, op basis van geloofwaardige normen. Deze richtlijnen streven er ook naar erkende wereldwijde bestuursorganen te steunen die duurzame bedrijfspraktijken promoten en die ijveren voor milieubeheer, eerlijke arbeidspraktijken, niet-discriminatie en de bescherming van mensenrechten. Alle stemactiviteiten van het fonds zijn geregistreerd en kunnen op verzoek worden bekendgemaakt.

iii. engagement

De contactmomenten met emittenten vonden plaats in de vorm van een-op-een-gesprekken, aandeelhouders- of obligatiehoudersvergaderingen, beleggersroadshows en/of conference-calls. Het doel van deze contactmomenten was om een organisatie te beoordelen, te monitoren of de strategie van het bedrijf werd geïmplementeerd in lijn met onze verwachtingen en om ons er zeker van te stellen dat de emittent het juiste pad volgde om de vastgestelde doelen en doelstellingen te realiseren.

Indien van toepassing gingen we met emittenten het gesprek aan over wezenlijke ESG-kwesties, zoals doelstellingen voor de vermindering van uitstoot van broeikasgassen, verbeteringen op het vlak van governance en een waaier aan ecologische, sociale of governance-controverses, om onszelf er zeker van te stellen dat zij deze volledig hebben begrepen en dat ze deze op korte, middellange en lange termijn effectief hebben aangepakt. Onze gespreksactiviteiten omvatten een combinatie van gerichte intern geleide gesprekken, samenwerkingsinitiatieven met institutionele beleggers en diensten van derden op het gebied van engagement.

iii. uitsluiting van emittenten die in verband worden gebracht met controversieel gedrag of controversiële activiteiten

Het fonds deed geen beleggingen met blootstelling aan (i) bedrijven die een aanzienlijk deel van hun omzet genereren uit activiteiten die schadelijk zijn voor maatschappij of milieu, zoals beschreven in het Beleid voor verantwoord beleggen van Pictet Asset Management en/of (ii) bedrijven die de beginselen van het Global Compact van de VN inzake mensenrechten, arbeidsnormen, milieubescherming en anticorruptie en controversiële wapens ernstig hebben geschonden.



**Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?**

De lijst bevat de beleggingen die het **grootste aandeel beleggingen** van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten: 01.01. - 31.12.2023

No	ISIN	Grootste beleggingen	Sector	% activa	Land
1	LU0503634221	Pictet - SmartCity P EUR	Vastgoed	100,00%	Luxemburg



## Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

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

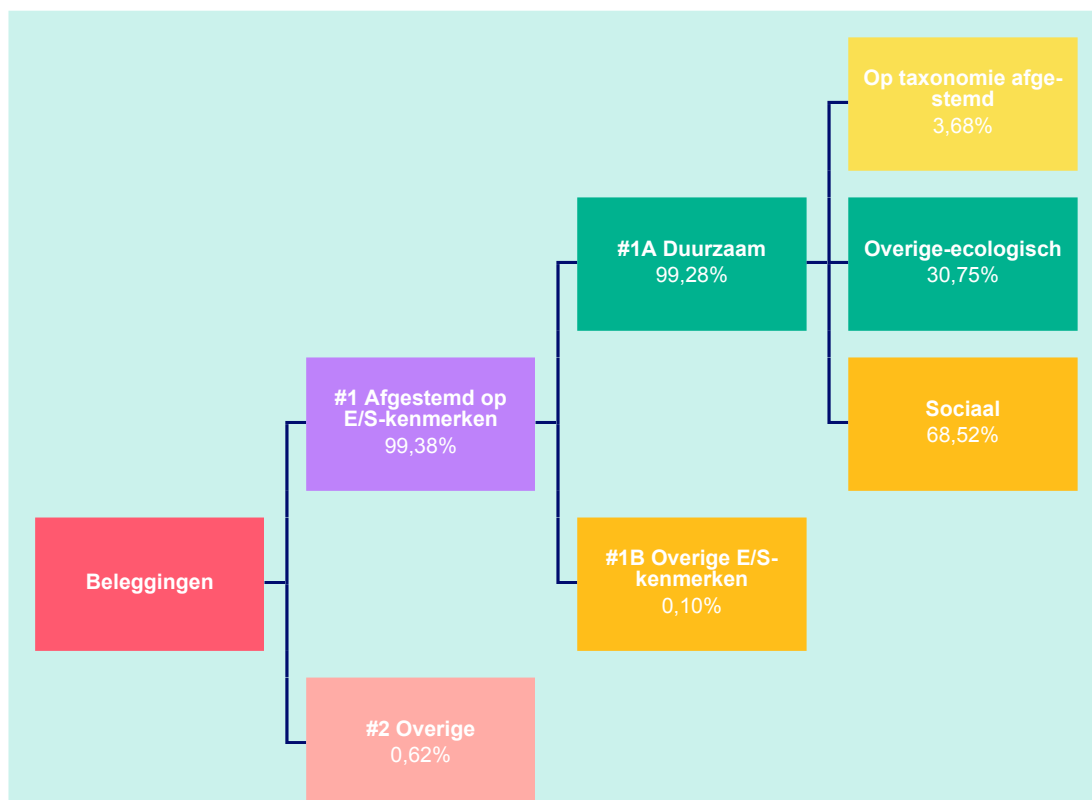
### • Hoe zag de activa-allocatie eruit?

Het fonds was voor 99,38% afgestemd op E/S-kenmerken (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken) en voor 0,62% belegd in Overige (#2 Overige). 99,28% werd toegewezen aan Duurzame beleggingen (#1A Duurzame beleggingen). De rest werd belegd in beleggingen die zijn afgestemd op ecologische en/of sociale kenmerken (#1B Overige E/S-kenmerken).

Opmerkingen:

- #1A Duurzaam, 'Overige Ecologische' en 'Sociale' beleggingen werden berekend op basis van goedkeuring/ afkeuring. Ze omvatten gelabelde obligaties (als dat voor de activaklasse relevant is), en effecten van emittenten die voor minimaal 20% zijn blootgesteld aan economische activiteiten die bijdragen aan ten minste één ecologische of sociale doelstelling.
- Op de Europese taxonomie afgestemde beleggingen werden berekend op basis van gewogen inkomsten (d.w.z. de wegingen van de effecten worden vermenigvuldigd met het aandeel van de inkomsten uit economische activiteiten die bijdragen aan mitigatie van klimaatverandering en adaptatie aan klimaatverandering) en kunnen niet worden samengevoegd met andere cijfers waarvoor een benadering op basis van goedkeuring/ afkeuring gehanteerd wordt.
- Omdat er geen Europese sociale taxonomie beschikbaar is, heeft Pictet een eigen kader voor een sociale taxonomie ontwikkeld. Het kader is gebaseerd op het Verslag over de sociale taxonomie dat in 2022 is gepubliceerd door het Europese platform voor duurzame financiering. In aanmerking komende activiteiten worden gedefinieerd als sociaal gunstige goederen en diensten die in aanzienlijke mate bijdragen aan een van de volgende drie sociale doelstellingen: (1) inclusieve en duurzame gemeenschappen, (2) een adequate levensstandaard en welzijn voor eindgebruikers en (3) fatsoenlijk werk.

Bron: Pictet Asset Management, Sustainalytics, FTSE Green Revenues, Factset RBICS.



**#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

**#2 Overige** omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die even min als duurzame belegging kwalificeren.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:

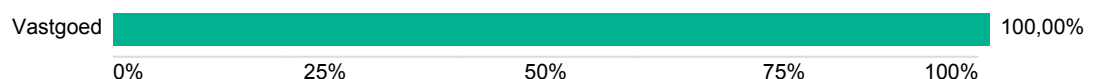
- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

• ***In welke economische sectoren werd belegd?***

Afgeronde percentage van activa per sector:

- Industrie: 26%
- Vastgoed: 25%
- Financieel: 19%
- Informatietechnologie: 13%
- Duurzame consumptiegoederen: 11%
- Materialen: 5%
- Communicatiediensten: 0,6%
- Basisconsumptiegoederen: 0,4%

We evalueren de beschikbaarheid en de kwaliteit van gegevens waardoor we in toekomstige verslagen gedetailleerdere informatie zouden kunnen bekendmaken over sectoren en subsectoren van de economie die omzet genereren uit de exploratie, ontginning, winning, productie, verwerking, opslag, raffinage of distributie, inclusief vervoer, opslag en handel van fossiele brandstoffen zoals gedefinieerd in artikel 2, punt (62) van Verordening (EU) 2018/1999 van het Europees Parlement en de Raad.







## In hoeverre waren de duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

Het fonds heeft belegd in economische activiteiten die een bijdrage leveren aan de eerste twee ecologische doelstellingen (adaptatie aan klimaatverandering en mitigatie van klimaatverandering) zoals beschreven in artikel 9 van Verordening (EU) 2020/852. Op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen werden 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.

De gegevens over de afstemming op de Europese groene taxonomie zijn afkomstig van publiek beschikbare rapporten. In een beperkt aantal gevallen kunnen berekeningen ook schattingen omvatten indien er geen gerapporteerde gegevens over de afstemming op de Europese groene taxonomie beschikbaar waren. Schattingen werden uitgevoerd op basis van een inspanningsverbintenis en volgens een conservatieve benadering, om een voorzichtig resultaat te produceren.

De monitoringprocedures zijn geïmplementeerd om te controleren of op elk moment artikel 3 van de EU-taxonomieverordening werd nageleefd.

De verstrekte gegevens zijn niet gecontroleerd door een externe accountant of nagekeken door een onafhankelijke externe partij.

### • Heeft het financiële product belegd in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen?

Ja:

In fossiel gas

In kernenergie

Nee

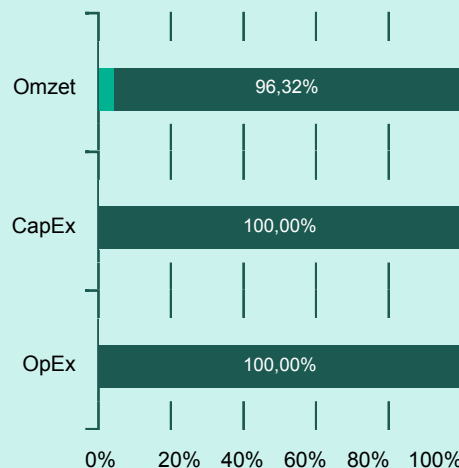
Nee, niet van toepassing. Op basis van de beschikbare informatie kan er op heden nog niet bepaald worden of de activiteiten waarin het fonds belegt al dan niet voldoen aan deze EU-taxonomie criteria.

**Faciliterende activiteiten** maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.

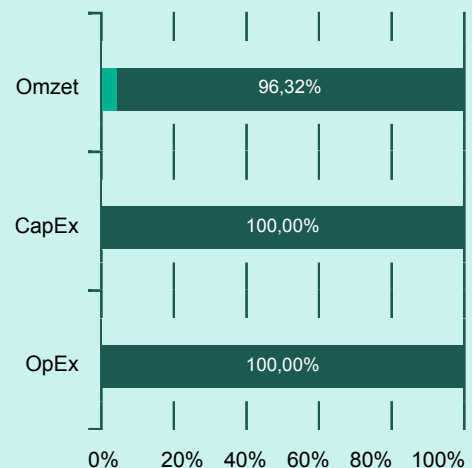
**Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

**De onderstaande grafieken geven in het groen het percentage van de beleggingen weer dat op één lijn met de EU-Taxonomie is gebracht. Aangezien er geen geschikte methode is om de afstemming op de taxonomie van staatsobligaties\* te bepalen, wordt in de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie weergegeven voor alle beleggingen van het financiële product met inbegrip van staatsobligaties, terwijl in de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie alleen wordt weergegeven voor de beleggingen van het financiële product met uitzondering van staatsobligaties.**

1. Afstemming beleggingen op taxonomie inclusief staatsobligaties\*

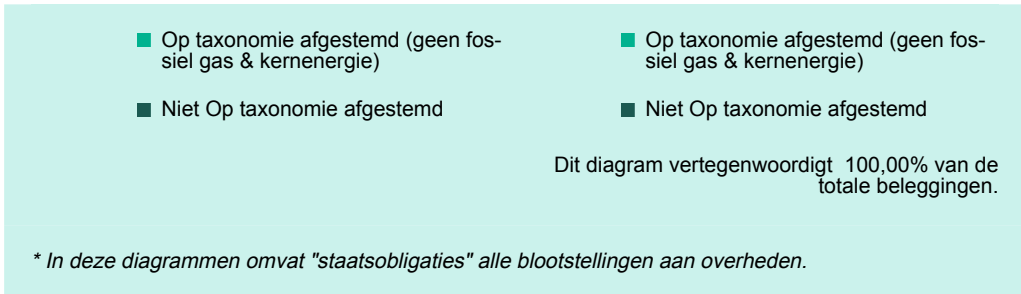


2. Afstemming beleggingen op taxonomie exclusief staatsobligaties\*



Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als een 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.



<sup>1</sup>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.

• **Wat was het aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

Het aandeel beleggingen in:

Transitieactiviteiten: Niet van toepassing\*

Faciliterende activiteiten: Niet van toepassing\*

\*Omdat de gegevens die momenteel op de markt beschikbaar zijn van onvoldoende kwaliteit en onvoldoende beschikbaar zijn, kunnen we een dergelijke onderverdeling niet verstrekken. We werken samen met dataleveranciers om de kwaliteit en de beschikbaarheid in de loop van de tijd te verbeteren.

• **Hoe verhiel het percentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen zich tot eerdere referentieperiodes?**

Niet van toepassing.

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de Verordening (EU) 2020/852.



**Wat was het aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie waren afgestemd?**

30,75%

Deze duurzame beleggingen zijn niet afgestemd op de EU-taxonomie omdat hun activiteiten ofwel (i) niet onder de EU-taxonomie vallen, of (ii) niet voldoen aan de technische screeningcriteria om een substantiële bijdrage te leveren in de zin van de EU-taxonomie.



**Wat was het aandeel sociaal duurzame beleggingen?**

68,52%



### Welke beleggingen zijn opgenomen in "overige"? Waarvoor waren deze bedoeld en waren er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

De 'overige' beleggingen van het fonds omvatten cashposities die voornamelijk werden gehouden om te voldoen aan dagelijkse liquiditeitsvereisten en met het oog op risicobeheer, zoals toegestaan door en voorzien in het beleggingsbeleid van het fonds. Waar relevant gelden er voor de onderliggende effecten minimale ecologische of sociale waarborgen.



### Welke maatregelen zijn er in de referentieperiode getroffen om aan de ecologische en/of sociale kenmerken te voldoen?

Tijdens de referentieperiode werd de duurzame beleggingsdoelstelling bereikt door de beleggingsstrategie te volgen en de bindende elementen na te leven.

De bindende elementen van het fonds omvatten:

- ten minste 51% duurzame beleggingen, d.w.z. beleggingen in bedrijven die in aanzienlijke mate zijn blootgesteld aan activiteiten zoals slimmere oplossingen bieden voor de uitdagingen van de verstedelijking en om de kwaliteit van leven van de inwoners van steden te verbeteren, in het bijzonder op het vlak van milieu, veiligheid, gezondheid, onderwijs, werkgelegenheid, gemeenschap of mobiliteit (zoals gemeten op basis van omzet, ondernemingswaarde, EBIT of vergelijkbaar)
- uitsluiting van emittenten die:

o betrokken zijn bij de productie van controversiële wapens, waaronder antipersoonsmijnen, clustermunitie, biologische en chemische wapens, kernwapens en verarmd uranium

o een significant deel van hun omzet genereren uit activiteiten die schadelijk zijn voor maatschappij of milieu, zoals de winning van thermische steenkool en de stroomopwekking op basis van thermische steenkool, onconventionele exploratie en productie van olie en gas, opwekking van kernenergie, conventionele wapens en handvuurwapens, militaire aanbestedingen voor bewapening en wapengerelateerde producten en diensten, tabaksproductie, productie van volwassenentertainment, gokactiviteiten, ontwikkeling/kweek van genetisch gemodificeerde organismen, productie van/detailhandel in bestrijdingsmiddelen. Raadpleeg het beleid voor verantwoord beleggen van Pictet Asset Management voor meer informatie over uitsluitingsdrempels die gelden voor de bovenvermelde activiteiten.

o internationale normen ernstig schenden, met inbegrip van de principes van het Global Compact van de VN inzake mensenrechten, arbeidsnormen, milieubescherming en corruptiebestrijding

- een beter ESG-profiel dan de benchmark
- 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

Bovendien is het fonds per 30.09.2023 met 11 bedrijven in gesprek gegaan.



### Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentiebenchmark?

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

- **Waarin verschilt de referentiebenchmark van een brede marktindex?**

Niet van toepassing.

- **Hoe heeft dit financiële product gepresteerd wat betreft de duurzaamheidsindicatoren voor het bepalen van de afstemming van de referentiebenchmark op de gepromote ecologische of sociale kenmerken?**

Niet van toepassing.

- **Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentiebenchmark?**

Niet van toepassing.

- *Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de brede marktindex?*

Niet van toepassing.



#### **Disclaimer**

Dit document beschrijft het ESG-beleid van het fonds voor de referentieperiode van 1 oktober 2022 tot en met 30 september 2023. De inhoud mag niet worden beschouwd als beleggingsadvies en moet samen gelezen worden met de andere precontractuele documenten van het product en het fonds. Voor meer informatie verwijzen wij u naar uw makelaar.