

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:
Fidea Pictet SmartCity

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
549300T9LVVWHU63HW52

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

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

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 **51,00 %** 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 belangrijkste manieren waarop het fonds ESG kenmerken bevordert:

- **Positieve kantelingsbenadering:** het fonds streeft ernaar het gewicht van effecten met lage duurzaamheidsrisico's te verhogen en/of het gewicht van effecten met hoge duurzaamheidsrisico's te verlagen, waardoor het fonds streeft naar een beter milieu-, sociaal en governance (ESG) profiel dan de referentie-index.
- **Op normen en waarden gebaseerde uitsluitingen:** het fonds sluit emittenten uit die de internationale normen ernstig schenden of significante activiteiten hebben met negatieve gevolgen voor de samenleving of het milieu.
- **Actief aandeelhouderschap:** het fonds oefent systematisch zijn stemrecht uit. Het fonds kan zich richten tot het management van bedrijven als het gaat over belangrijke ESG-kwesties en kan zijn investeringen stopzetten als de vooruitgang onbevredigend blijkt.

Zie ook: "Welke beleggingsstrategie volgt dit financiële product?" en "Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren?"

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

Duurzaamheidsindicatoren die het fonds gebruikt zijn onder meer:

- investeringen in ondernemingen die een aanzienlijk deel van hun omzet, EBIT, ondernemingswaarde of soortgelijke maatstaven bijdragen aan milieu of sociale doelstellingen
 - blootstelling aan inkomsten uit economische activiteiten die bijdragen aan het milieu en/of sociaal doelstellingen
 - algemeen ESG-profiel
 - Principal Adverse Impact (PAI-) indicatoren, waaronder de blootstelling aan emittenten die de internationale normen ernstig schenden of significante activiteiten hebben met negatieve E/S-effecten op de samenleving of het milieu
 - percentage in aanmerking komende bedrijfsvergaderingen waar stemrechten werden uitgeoefend
- ***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?***

Het fonds belegt voornamelijk in effecten ter financiering van economische activiteiten die substantieel bijdragen aan milieu- of sociale doelstellingen zoals:

Taxonomy aligned

- mitigatie van of aanpassing aan de klimaatverandering

Other environmental

- mitigatie van of aanpassing aan de klimaatverandering
- duurzaam gebruik en bescherming van water en mariene hulpbronnen
- transitie naar een circulaire economie
- preventie en bestrijding van verontreiniging, of
- bescherming en herstel van de biodiversiteit en ecosystemen

Sociaal

- inclusieve en duurzame gemeenschappen
- adequate levensstandaard en welzijn voor eindgebruikers, of
- fatsoenlijk werk

Dit wordt bereikt door te beleggen in effecten waarmee economische activiteiten substantieel worden gefinancierd die bijdragen aan milieu- of sociale doelstellingen zoals hierboven vermeld.

In aanmerking komende effecten omvatten aandelen die zijn uitgegeven door bedrijven met een aanzienlijk deel van de activiteiten (zoals gemeten aan de hand van omzet, EBIT, ondernemingswaarde of vergelijkbare maatstaven) afgeleid van dergelijke economische activiteiten.

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

• **Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?**

Het fonds beschouwt een belegging als duurzaam als deze geen significante schade toebrengt aan enige E/S-doelstelling, die het beleggingsteam bepaalt door het gebruiken van een combinatie van kwantitatieve en kwalitatieve beoordelingen op emittentenniveau. De beoordelingen zijn gebaseerd op zowel algemeen als brancherelevante indicatoren, en omvatten blootstelling aan materiële duurzaamheidsrisico's. Periodieke beoordelingen en risicocontroles zijn aanwezig om de uitvoering te bewaken.

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

Het fonds houdt rekening met de negatieve effecten van zijn beleggingen op de maatschappij en het milieu en beperkt deze waar mogelijk door een combinatie van beslissingen over portefeuillebeheer, actieve eigendomsactiviteiten en uitsluiting van emittenten die betrokken zijn bij controversieel gedrag of controversiële activiteiten.

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:

Het fonds sluit emittenten uit die onderhevig zijn aan ernstige controverses op gebieden als mensenrechten, arbeidsnormen, milieubescherming en corruptiebestrijding.

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 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 evenim ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.



Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

- Ja, Ja, het fonds houdt rekening met, en waar mogelijk beperkt, negatieve effecten van zijn beleggingen op de samenleving en het milieu door een combinatie van beslissingen over portefeuillebeheer, actief aandeelhouderschap en uitsluiting van emittenten vanwege controversiële gedragingen of activiteiten.

Zie ook gedetailleerde informatie over uitsluitingen in het Responsible Investment-beleid van Pictet Asset Management.

- Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

Doel: De waarde van uw investering verhogen en tegelijkertijd een positieve milieu- en sociale impact nastreven.

Referentie-index: MSCI AC World (EUR), een index die geen rekening houdt met milieu-, sociale en governancefactoren (ESG). Gebruikt voor risicomonitoring, prestatiedoelstelling en prestatiemeting.

Activa in portefeuille: Het fonds belegt voornamelijk in aandelen van bedrijven die bijdragen aan de wereldwijde verstedelijkingstrend of daarvan profiteren. Deze bedrijven kunnen actief zijn in sectoren zoals mobiliteit en transport, infrastructuur, onroerend goed of duurzaam beheer van hulpbronnen. Het fonds kan wereldwijd beleggen, onder meer in opkomende markten en China.

Derivaten en gestructureerde producten: Het fonds kan derivaten gebruiken voor een efficiënt portefeuillebeheer en om verschillende risico's te beperken (hedging). Het kan ook gestructureerde producten gebruiken om blootstelling aan activa in de portefeuille te verkrijgen.

Beleggingsproces: Bij het actief beheren van het fonds gebruikt de vermogensbeheerder fundamentele bedrijfsanalyse om effecten te selecteren waarvan hij denkt dat ze gunstige groeivoorzichten bieden tegen een redelijke prijs. De vermogensbeheerder beschouwt ESG-factoren als een kernelement van zijn strategie door te proberen voornamelijk te beleggen in economische activiteiten die bijdragen aan een milieu- en sociale doelstelling, terwijl activiteiten die een negatieve invloed hebben op de samenleving of het milieu worden vermeden. Stemrechten worden systematisch uitgeoefend en er kan sprake zijn van invloed op bedrijven om ESG-praktijken positief te beïnvloeden. Raadpleeg voor meer informatie ons uitsluitingskader in de Responsible Investment Policy, SFDR-productcategorie artikel 9. De samenstelling van de portefeuille is niet beperkt tot de benchmark, dus de gelijkenis van de prestaties van het fonds met die van de benchmark kan variëren.

Valuta van het fonds: EUR

• **Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische en sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?**

De bindende elementen van het fonds omvatten:

- ten minste 51% van de duurzame beleggingen, d.w.z. beleggingen in bedrijven die een aanzienlijke blootstelling hebben aan activiteiten zoals slimmere oplossingen voor de uitdagingen van verstedelijking en verbetering van de levenskwaliteit van stadsbewoners, met name op het gebied van milieu, veiligheid, gezondheid, opleiding, werkgelegenheid, gemeenschap of mobiliteit (gemeten aan de hand van omzet, ondernemingswaarde, winst vóór rente en belasting, of vergelijkbaar)
- uitsluiting van emittenten die:

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

ii. een aanzienlijk deel van hun inkomsten halen uit activiteiten die schadelijk zijn voor de samenleving of het milieu, zoals thermische steenkoolwinning en energieopwekking, onconventionele olie- en gasexploratie en -productie, conventionele olie- en gasproductie, kernenergie, conventionele wapens en handvuurwapens, militaire wapens en wapengereleerde producten en diensten, tabaksproductie, productie van entertainment voor volwassenen; gokactiviteiten, ontwikkeling/groei van genetisch gemodificeerde organismen, pesticiden product/retail

iii. ernstige schendingen van internationale normen, waaronder de VN Global Compact-beginselen inzake mensenrechten, arbeidsomstandigheden, milieubescherming en corruptiebestrijding

- het doel is om een beter ESG-profiel te bereiken dan de referentie-index
- analyse van ESG-criteria van ten minste 90% van de activa in de portefeuille (naar goeddunken van de vermogensbeheerder)

Om voortdurende naleving te garanderen, bewaakt het fonds het ESG-profiel van alle effecten en emittenten die deel uitmaken van het minimumpercentage E/S-beleggingen dat wordt vermeld in "Wat is de geplande assetallocatie voor dit financiële product?". Het fonds maakt gebruik van informatie uit verschillende bronnen, zoals eigen fundamentele analyse, ESG-onderzoeken, analyses van derden (inclusief die van makelaars), kredietbeoordelaars en financiële en algemene media. Op basis van deze informatie kan de vermogensbeheerder besluiten bepaalde effecten toe te voegen of stop te zetten of posities in bepaalde effecten te verhogen of te verlagen.

Zie ook: "Welke beleggingsstrategie volgt dit financiële product?" en "Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren?".

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

Niet van toepassing

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

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

Het fonds beoordeelt de besluitvormingsprocessen en -controles van het bedrijf, evenals hoe het management de belangen van aandeelhouders, werknemers, leveranciers, klanten, de gemeenschap en andere belanghebbenden in evenwicht brengt.

Beoordeelde domeinen kunnen zijn:

- de samenstelling van het directiecomité en de raad van bestuur, met inbegrip van de ervaring, diversiteit en rolverdeling, evenals het opvolgingsbeleid en evaluatie van de raad van bestuur.
- beloningsbeleid van bestuurders, met inbegrip van beloning op korte en lange termijn en hun afstemming op de belangen van aandeelhouders
- risicobeheersing en -rapportage, met inbegrip van de onafhankelijkheid en ambtstermijn van de accountant
- aandeelhoudersrechten, inclusief 'one-share-one-vote'-principe en transacties tussen verbonden partijen



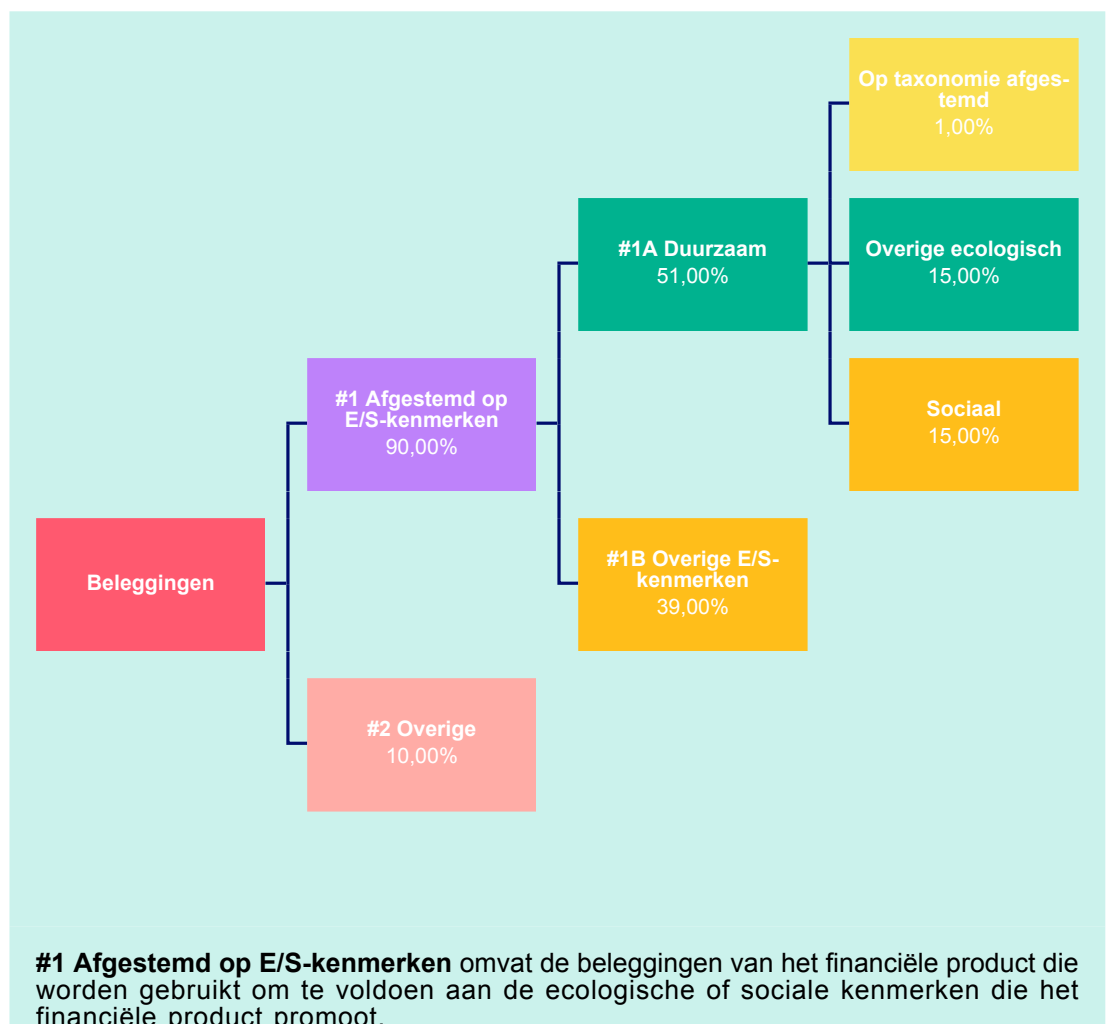
Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

Het fonds is voor ten minste 90% afgestemd op E/S-kenmerken (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken) en voor maximaal 10% belegd in Overig (#2 Overige). Ten minste 51% wordt toegewezen aan duurzame beleggingen (#1A duurzame beleggingen) en de rest wordt belegd in beleggingen die zijn afgestemd op andere milieu- en/of sociale kenmerken (#1B Overige E/S-kenmerken).

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

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.



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

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.

• **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 bevorderde milieu- of sociale kenmerken te bereiken. Uitsluitingen worden op alle soorten effecten toegepast (aandelen, obligaties, converteerbare obligaties) die worden uitgegeven door uitgesloten entiteiten, met inbegrip van participatienota's en derivaten uitgegeven door derden op dergelijke effecten.



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

Het fonds zal minimaal 0,01% van zijn portefeuille beleggen in duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die is afgestemd op de EU-taxonomie.

• **Belegt het financiële product 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.

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissiegrenswaarden 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 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.



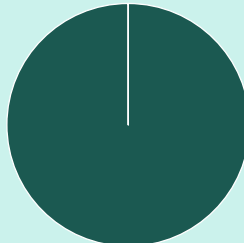
zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.



De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimum percentage 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***

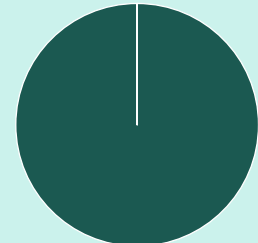
- Op taxonomie afgestemd (geen fossiel gas & kernenergie): **0%**
- Niet Op taxonomie afgestemd: **100%**



Totaal op taxonomie afgestemd 0%

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

- Op taxonomie afgestemd (geen fossiel gas & kernenergie): **0%**
- Niet Op taxonomie afgestemd: **100%**



Totaal op taxonomie afgestemd 0%

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

*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 is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

De minimale toezegging van investeringen in transitie- en faciliterende activiteiten is 0% vanwege het niet haalbaar zijn om bindende toezeggingen te doen.



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

Het minimale aandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling is 15%. De som van investeringen met een sociale en milieudoelstelling wordt minimaal 51%.



Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame investeringen?

Het minimale aandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling is 15%. De som van investeringen met een sociale en milieudoelstelling wordt minimaal 51%.



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

De "andere" beleggingen van het fonds omvatten kasposities en derivaten. Indien relevant zijn minimale milieu- of sociale waarborgen van toepassing op de onderliggende effecten.

Zie ook: "Welke beleggingsstrategie volgt dit financiële product?".

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

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website:

<https://www.baloise.be/nl/prive/beleggen/duurzaamheidsinformatie-beleggingsfondsen.html>



Disclaimer

Dit document beschrijft het ESG-beleid van het fonds. 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.