

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 Global Environmental Opportunities

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

549300T9LVVWHU63HW52

Duurzame beleggingsdoelstelling

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

Ja

Nee

- | | |
|--|--|
| <p><input checked="" type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling doen: 25,00 %;</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling doen: 5,00 %</p> | <p><input type="checkbox"/> Dit product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van ___% duurzame beleggingen hebben</p> <p><input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</p> <p><input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</p> <p><input type="checkbox"/> met een sociale doelstelling</p> <p><input type="checkbox"/> Dit product promoot E/S-kenmerken, maar zal niet duurzaam beleggen.</p> |
|--|--|



Wat is de duurzame beleggingsdoelstelling van dit financieel product?

De belangrijkste manieren waarop het fonds zijn duurzame doelstelling wil bereiken, zijn:

Positieve impact: Dit fonds streeft naar een positieve milieu- en/of sociale impact door voornamelijk te beleggen in bedrijven met een lage ecologische voetafdruk, en die bijdragen aan het oplossen van wereldwijde milieu-uitdagingen door producten en diensten in de milieuvriendelijke waardeketen te leveren. Deze producten en diensten zijn nodig om de transitie te stimuleren naar een koolstofarme economie, een circulair economisch model, evenals het monitoren en voorkomen van vervuiling en het beschermen van bijvoorbeeld schaarse hulpbronnen zoals water.

Het fonds belegt voornamelijk in bedrijven waarvan een aanzienlijk deel van hun activiteiten verband houdt met, maar niet beperkt is tot, energie-efficiëntie, hernieuwbare energie, bestrijding van verontreiniging, watervoorziening en -technologie, afvalbeheer en recycling, duurzame land- en bosbouw, gedematerialiseerde economie en andere relevante economische activiteiten.

Dit wordt bereikt door te beleggen in effecten die economische activiteiten financieren die substantieel bijdragen aan milieu- en/of sociale doelstellingen zoals:

Taxonomie aligned

- mitigatie van of aanpassing aan de klimaatverandering

Overige milieu

- beperking 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

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

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 stemrechten uit. Het fonds kan zich richten tot het management van bedrijven over materiële milieu-, sociale en governance kwesties (ESG) en kan zijn beleggingen 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 gemeten in hoeverre de duurzame beleggingsdoelstelling van dit financiële product wordt verwezenlijkt?***

Duurzaamheidsindicatoren die het fonds gebruikt zijn onder meer:

- investeringen in ondernemingen die een aanzienlijk deel van de omzet, EBIT, ondernemingswaarde of soortgelijke maatstaven ontleen aan alle economische activiteiten die in aanmerking komen voor de strategie
- blootstelling aan inkomsten uit economische activiteiten die bijdragen aan milieu- en/of sociale 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

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 duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?**

Het fonds beschouwt een belegging als duurzaam als deze geen significante afbreuk doet aan enige E/S-doelstelling, die door het beleggingsteam wordt bepaald aan de hand van een combinatie van kwantitatieve en kwalitatieve beoordelingen op emittentenniveau. De beoordelingen zijn gebaseerd op zowel algemene als sectorrelevante indicatoren en omvatten blootstelling aan materiële duurzaamheidsrisico's. Er zijn periodieke beoordelingen en risicocontroles om de implementatie te bewaken.

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

Het fonds houdt rekening met, en indien mogelijk beperkt, de negatieve effecten van zijn beleggingen op de samenleving en het milieu door een combinatie van beslissingen over portefeuillebeheer, actieve eigendomsactiviteiten en uitsluiting van emittenten in verband met controversiële gedragingen of 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?

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



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

- Ja, Ja, het fonds houdt rekening met, en indien 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 pictet Asset Management's Responsible Investment policy.

- 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 in schone energie en water, landbouw, bosbouw en andere gebieden van de milieubaardebeketen. 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: Dit fonds is actief beheerd, hierbij gebruikt de vermogensbeheerder een combinatie van marktanalyse en 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 de strategie door te proberen voornamelijk te beleggen in economische activiteiten die bijdragen aan een milieudoelstelling, 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 in positieve zin te veranderen. Raadpleeg voor meer informatie Pictets 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

Zie ook: "Wat is de duurzame beleggingsdoelstelling van dit financiële product?" en "Beleggingsbeleid" in het prospectus van het fonds.

• **Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie worden gebruikt voor het selecteren van de beleggingen zodat de duurzame beleggingsdoelstelling wordt verwezenlijkt?**

De bindende elementen van het fonds omvatten:

- ten minste 80% duurzame investeringen in bedrijven die met een aanzienlijk deel van hun activiteiten oplossingen betrachten voor milieu-uitdagingen zoals energie-efficiëntie, hernieuwbare energie, bestrijding van verontreiniging, watervoorziening en -technologie, afvalbeheer en recycling, duurzame land- en bosbouw en andere relevante economische activiteiten (gemeten aan de hand van inkomsten, ondernemingswaarde, winst vóór rente en belastingen, 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, conventionele olie- en gasexploratie en -productie, conventionele olie- en gasproductie, kernenergie, conventionele wapens en handvuurwapens, militaire wapens en wapengerelateerde producten en diensten, tabaksproductie, productie van entertainment voor volwassenen; gokactiviteiten, ontwikkeling/groei van genetisch gemodificeerde organismen, pesticiden, producten/detailhandel in ernstige mate in strijd met internationale normen, waaronder de VN Global Compact-beginselen inzake mensenrechten, arbeidsomstandigheden, milieubescherming en corruptiebestrijding

- een beter ESG-profiel dan de referentie-index na het verwijderen van de onderste 20% van emittenten met de zwakste ESG-kenmerken

• analyse van ESG-criteria van de in aanmerking komende effecten die ten minste 90% van de nettoactiva of het aantal emittenten in de portefeuille bevat (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 duurzame 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 zijn 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?".

• **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 bedrijven, evenals hoe het management de belangen van aandeelhouders, werknemers, leveranciers, klanten, de gemeenschap en andere belanghebbenden in evenwicht brengt. Beoordeelde gebieden kunnen omvatten

- 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 auditor
- aandeelhoudersrechten, waaronder het 'one-share-one-vote'-principe en transacties tussen verbonden partijen

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



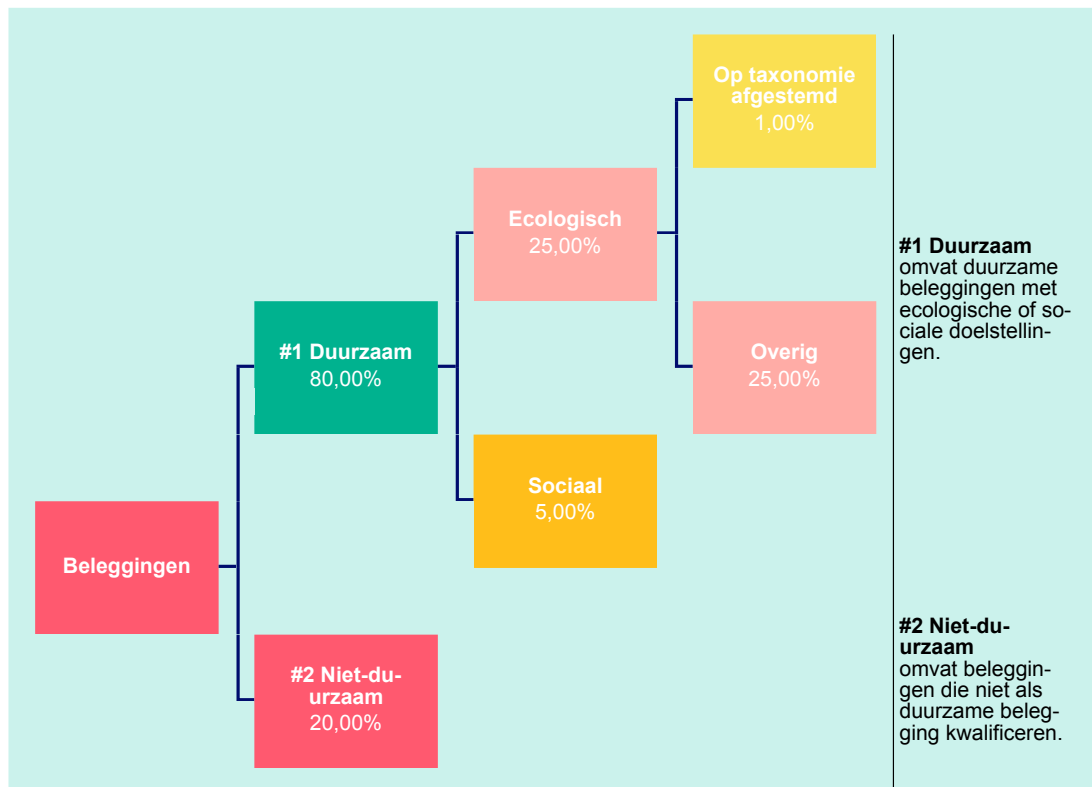
Wat is de activa-allocatie en het minimaandeel duurzame beleggingen?

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.

Het fonds belegt minimaal 80% van zijn vermogen in duurzame beleggingen (#1 Duurzaam) en maximaal 20% in niet-duurzame beleggingen (#2 Niet-duurzaam). Minstens 25% van het vermogen wordt toegewezen aan milieudoelstellingen en minstens 5% aan sociale doelstellingen.



• Hoe wordt met het gebruik van derivaten de duurzame beleggingsdoelstelling behaald?

Het fonds gebruikt geen derivaten om zijn duurzame beleggingsdoelstelling te bereiken. Uitsluitingen worden toegepast op alle soorten effecten (aandelen, obligaties, converteerbare obligaties) die worden uitgegeven door uitgesloten entiteiten, met inbegrip van participatienota's en derivaten uitgegeven door derden op dergelijke effecten.

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



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.

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.

• **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

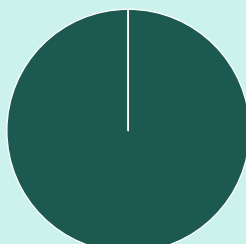
Nee

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.

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***

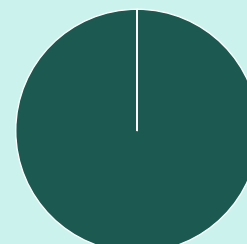
- Op taxonomie afgestemd (geen fossiel gas & kernenergie): **0%**
- Niet Op taxonomie afgestemd: **100%**



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 minimaal aandeel 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 minimaal aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?**

Het minimale aandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling is 25%. De som van investeringen met een sociale en milieudoelstelling wordt minimaal 80%.



• **Wat is het minimaal aandeel van sociaal duurzame beleggingen?**

Het minimum aandeel duurzame beleggingen met een maatschappelijke doelstelling is 5%. De som van investeringen met een sociale en milieudoelstelling wordt minimaal 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:

- derivaten en kasposities

Waar 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.