

NN Strategy niet-fiscaal

NN Scala Invest

Precontractueel document inzake duurzaamheid

Precontractuele informatie voor financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en in artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852, en overeenkomstig artikel 20 van Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288

Versie : 23/01/2024

De duurzaamheidsinformatie in dit precontractuele productdocument werd naar best vermogen opgesteld door NN Insurance Belgium nv op basis van de informatie die hierover momenteel beschikbaar is bij de asset managers. De regelgeving die deze asset managers verplicht om deze informatie beschikbaar te stellen is echter pas op 1 januari 2023 in werking getreden. De informatie in dit document kan worden gewijzigd en/of aangevuld naargelang van de informatie die de asset managers in de komende maanden zullen verstrekken.

1. Transparantie van duurzaamheidsrisicobeleid

Op grond van artikel 3 van de Sustainable Finance Disclosure Regulation ("SFDR") is NN Insurance Belgium ("NN IB") verplicht om informatie te verstrekken over haar beleid inzake de integratie van duurzaamheidsrisico's in ons beleggingsbeslissingsproces. De SFDR definieert duurzaamheidsrisico als een milieu-, sociale of governance-gebeurtenis of -voorwaarde die, als deze zich voordoet, een feitelijke of een potentiële materiële negatieve impact op de waarde van de belegging kan veroorzaken. Deze openbaarmakingen worden hieronder vermeld.

Environmental, Social and Governance (ESG) factoren en risico's

NN IB beschouwt duurzaamheidsrisico's als risico's die verband houden met milieu-, sociale en governance factoren ("ESG-factoren") die een wezenlijk negatief effect kunnen hebben op de prestaties, reputatie, waarde, balans of activiteiten van NN Group op de lange termijn.

Met betrekking tot SFDR omvat dit ESG-factoren die een wezenlijk negatief effect kunnen hebben op de waarde van beleggingen in de financiële producten van NN IB-kanten. Voorbeelden van dergelijke Environmental, Social and Governance (ESG) factoren zijn:

- **Milieufactoren:** klimaatverandering, andere vormen van aantasting van het milieu (bv. luchtverontreiniging, waterverontreiniging, schaarste aan zoet water, bodemverontreiniging, verlies van biodiversiteit en ontbossing) en dierenwelzijn, naast corrigerende beleidsmaatregelen die gericht zijn op het aanpakken van dergelijke factoren. Klimaatverandering is verder onderverdeeld in
 - a) overgangseffecten als gevolg van de overgang naar een koolstofarme/groene economie en
 - b) fysische effecten als gevolg van veranderingen in weerpatronen, temperatuur, hydrologische omstandigheden of natuurlijke ecosystemen (zowel acute als langere termijnverschuivingen).
- **Sociale factoren:** Rechten, welzijn en belangen van mensen en gemeenschappen, waaronder mensenrechten, (on)gelijkheid, gezondheid, inclusie, diversiteit, werknemersrechten en arbeidsverhoudingen, gezondheid en veiligheid op de werkplek.
- **Governance factoren:** Het nastreven of toepassen van goede governance praktijken, waaronder uitvoerend leiderschap, beloning van bestuurders, audits, interne controles, belastingontwijking, onafhankelijkheid van de raad van bestuur, aandeelhoudersrechten, anticorruptie en anti-omkoping, en ook de manier waarop bedrijven of entiteiten milieu- en sociale factoren opnemen in hun beleid en procedures.

NN Risk taxonomie

NN IB heeft haar generieke inherente risicolandschap gedefinieerd en gecategoriseerd in een Risicotaxonomie. NN IB beschouwt duurzaamheidsrisico's als transversale risico's. Dit betekent dat we duurzaamheidsrisico's beschouwen als manifest door risicotypen die worden erkend in risicotaxonomie. De risico's die in de risicotaxonomie worden geïdentificeerd, hebben betrekking op verschillende risicogebieden, zoals opkomende risico's, strategische risico's, financiële risico's en niet-financiële risico's. Deze hebben betrekking op de eigen activiteiten en producten van NN IB, maar ook op de investeringen die worden gedaan. Binnen de risk taxonomie zijn ESG-factoren in kaart gebracht op belegging gerelateerde risicocategorieën. Deze ESG-factoren worden gezien als risicofactoren, wat betekent dat wij van mening zijn dat deze ESG-factoren de risiconiveaus van de verschillende geïdentificeerde belegging risicocategorieën kunnen bepalen. Voorbeelden van dergelijke risicocategorieën zijn activarisico.

Toepassing in investeringsbeslissingen

Er zijn verschillende manieren waarop NN IB duurzaamheidsrisico's meeneemt in het beleggingsbeslissingsproces. De exacte manier waarop dit wordt gedaan, is niet statisch, omdat onze aanpak in de loop van de tijd evolueert op basis van verkregen inzichten, opkomende marktpraktijken, beschikbaarheid van relevante en robuuste gegevens en tooling en ontwikkelingen in de regelgeving. Daarnaast hangt de manier waarop duurzaamheidsrisico's kunnen worden overwogen ook af van de specifieke investering of productpropositie – er kunnen dus verschillen zijn tussen de algemene benadering en de benadering die wordt toegepast op specifieke beleggings- of productproposities. De belangrijkste gebieden waarop NN IB duurzaamheidsrisico's in het beleggingsbeslissingsproces beschouwt, zijn de volgende.

#	Gebied	Omschrijving:
1	Toepassing door NN IB van het <i>Responsible Investment Framework policy</i> van NN Group ("RI Framework policy") bij de beheerders- en fondsselectie en op portefeuilleniveau	<p>NN Group heeft een uitgebreid Responsible Investment Framework beleid, dat een reeks onderwerpen omvat, zoals actief aandeelhouderschap (betrokkenheid en stemmen), beperkingen en de systematische integratie van materiële duurzaamheidsrisico's en -kansen in het onderzoek en de analyses van beleggingen. Wij geloven dat door de toepassing van deze eisen en methoden duurzaamheidsrisico's direct of indirect worden verlaagd voor de investeringen die we doen. Hoewel beperkingen vaak gebaseerd zijn op onze waarden en maatschappelijke normen, dragen ze ook bij aan het verlagen van activarisico's – beperkingen op investeringen in bedrijven die betrokken zijn bij thermische steenkool zullen naar verwachting bijvoorbeeld het risico verlagen dat dergelijke investeringen gestrande activa worden. Raadpleeg https://www.nn-group.com/sustainability/responsible-investment/responsible-investment-policy-framework.htm voor meer informatie over het beleid van het NN Group Responsible Investment Framework.</p> <p>Omdat NN IB belegt via externe beheerders, houden we rekening met ESG-criteria in het selectieproces van externe vermogensbeheerders. Deze vermogensbeheerders beheren hun fondsen volgens hun eigen strategie en NN IB beslist om er al dan niet in te beleggen.</p> <p>Deze criteria zijn opgenomen in het proces van due diligence en selectie, monitoring en evaluatie van de manager, waarin NN IB beoordeelt of de beheerder beschikt over passende structurele processen en methodologieën met betrekking tot de belangrijkste gebieden van het beleid van NN Group voor verantwoord beleggen, waaronder duurzaamheidsrisico's.</p>
2	Product Approval and Review ("PAR") proces	Als onderdeel van het Product Approval and Review (PAR) proces analyseert en documenteert NN IB hoe eventuele duurzaamheidsrisico's van invloed kunnen zijn op de verplichtingen (zogenaamde <i>claims</i>) van een specifiek product, waarbij ook rekening wordt gehouden met de looptijd van de verplichtingen.
3	Risicobeoordelingen	NN IB voert regelmatig risicobeoordelingen uit. Een kwalitatieve risicobeoordeling van duurzaamheidsrisico's wordt uitgevoerd om risico's te identificeren en waar nodig risicobeperkende maatregelen te bepalen.

2. Indeling van de fondsen (beleggingsopties)

NN Strategy-niet fiscaal/Scala Invest bestaat uit 40 onderliggende beleggingsfondsen, waarvan sommige ecologische en/of sociale kenmerken promoten of een duurzame beleggingsdoelstelling nastreven. Het interne fonds belegt voor 100% in het onderliggende beleggingsfonds. De doelstelling en beleggingsbeleid van het interne fonds komt 100% overeen met de doelstelling en het beleggingsbeleid van het onderliggende beleggingsfonds.

Op basis van de informatie van de vermogensbeheerder van de onderliggende beleggingsfondsen werden deze onderliggende beleggingsfondsen ingedeeld als artikel 6¹ of 8² of 9 SFDR³.

31 van de fondsen (77,50 % van het totaal aantal fondsen) zijn ingedeeld als artikel 8 SFDR, 6 fondsen (15,00 % van het totaal aantal fondsen) zijn ingedeeld als artikel 9 SFDR en 3 fondsen (7,50 % van het totaal aantal fondsen) zijn ingedeeld als artikel 6 SFDR.

Voor fondsen ingedeeld als artikel 8 en 9, is nadere informatie over de duurzame kenmerken beschikbaar op de productpagina op onze website :

- **NN Strategy niet-fiscaal:** <https://www.nn.be/nl/prive/beleggen/nn-strategy-vrij-beleggen-tak-23-niet-fiscaal>
- **NN Scala Invest:** <https://www.nn.be/nl/product/nn-scala-invest-vrij-beleggen-tak-23>

onder “Belangrijke documenten”.

De informatie met betrekking tot het in overweging nemen van de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op de duurzaamheidsfactoren opgenomen door de onderliggende beleggingsfondsen is beschikbaar in de precontractuele informatieverschaffing voor elk van deze beleggingsopties. Bij de selectie van de beleggingsopties voor dit product was de inachtneming van deze belangrijkste ongunstige effecten echter niet doorslaggevend.

3. Classificatie van het product

NN Insurance Belgium nv heeft dit product geclassificeerd als artikel 8 SFDR omdat het ecologische en/of sociale kenmerken promoot. Opdat het product voor de verzekeringnemer onder artikel 8 SFDR kan worden ingedeeld, moet het financiële product worden belegd in ten minste één van de beleggingsopties die worden ingedeeld als artikel 8 of 9 in de onderstaande lijst en moet ten minste één van deze beleggingsopties worden aangehouden gedurende de periode dat het product wordt aangehouden.

¹ Artikel 6 SFDR: het fonds promoot geen ecologische en/of sociale kenmerken en streeft geen duurzame beleggingsdoelstellingen na.

² Artikel 8 SFDR: het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken.

³ Artikel 9 SFDR: het fonds streeft een duurzame beleggingsdoelstelling na.

Lijst van beleggingsfondsen:

Naam van het interne fonds	Naam van de vermogensbeheerder	Naam van het onderliggende beleggingsfonds	ISIN code	SFDR classificatie
NN BlackRock BGF Global Allocation Fund A2 Fund	BlackRock	BGF Global Allocation Fund A2 EUR (CAP)	LU0171283459	6 (2)
NN Capital Group Global Allocation Fund	Capital Group	Capital Group Global Allocation Fund (LUX) B EUR	LU1006075656	6 (3)
NN Carmignac Emergents Fund	Carmignac Gestion	Carmignac Emergents A EUR Acc	FR0010149302	9
NN Carmignac Patrimoine Fund	Carmignac Gestion	Carmignac Patrimoine A EUR Acc	FR0010135103	8
NN DNCA Invest Eurose Fund	DNCA Investments	DNCA Invest Eurose	LU0284394235	8
NN Ethenea Ethna-AKTIV Fund	ETHENEA Independent Investors S.A.	Ethna-AKTIV -T-	LU0431139764	8
NN FFG European Equities Sustainable Moderate Fund	Funds For Good	FFG European Equities Sustainable Moderate	LU0945616984	8
NN FFG Global Flexible Sustainable Fund	Funds For Good	FFG Global Flexible Sustainable	LU1697917083	8
NN Fidelity America Fund	Fidelity International	Fidelity Funds - America Fund	LU0251127410	8
NN Fidelity Pacific Fund	Fidelity International	Fidelity Funds - Pacific Fund	LU0368678339	8
NN Fidelity World Fund	Fidelity International	Fidelity Funds - World Fund	LU1261432659	8
NN Flossbach von Storch - Bond Opportunities Fund	Flossbach von Storch	Flossbach von Storch - Bond Opportunities - RT	LU1481583711	8
NN Flossbach von Storch Multiple Opportunities II RT Fund	Flossbach von Storch	Flossbach von Storch Multiple Opportunities II RT	LU1038809395	8
NN GS Emerging Markets Debt Fund	Goldman Sachs Asset Management	Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	LU0546915058	8
NN GS Euro Bond Fund	Goldman Sachs Asset Management	Goldman Sachs Euro Bond	LU0546917773	8
NN GS Europe Sustainable Equity Fund	Goldman Sachs Asset Management	Goldman Sachs Europe Sustainable Equity	LU0991964320	8
NN GS Eurozone Equity Income Fund	Goldman Sachs Asset Management	Goldman Sachs Eurozone Equity Income	LU0127786431	8
NN GS Global Social Impact Equity Fund	Goldman Sachs Asset Management	Goldman Sachs Global Social Impact Equity	LU0332192961	9
NN GS Global Sustainable Equity Fund	Goldman Sachs Asset Management	Goldman Sachs Global Sustainable Equity	LU0119216553	8
NN GS Multi Asset Factor Opportunities Fund	Goldman Sachs Asset Management	Goldman Sachs Multi Asset Factor Opportunities	LU2055071596	6 (1)
NN GS Patrimonial Aggressive Fund	Goldman Sachs Asset Management	Goldman Sachs Patrimonial Aggressive	LU0119195450	8
NN GS Patrimonial Balanced Europe Sustainable Fund	Goldman Sachs Asset Management	Goldman Sachs Patrimonial Balanced Europe Sustainable	LU1444115874	8
NN GS Patrimonial Balanced Fund	Goldman Sachs Asset Management	Goldman Sachs Patrimonial Balanced	LU0119195963	8
NN GS Patrimonial Defensive Fund	Goldman Sachs Asset Management	Goldman Sachs Patrimonial Defensive	LU0119196938	8
NN JP Morgan Euro Liquidity Fund	JPMorgan Asset Management	JPMorgan Liquidity Funds - EUR Standard Money Market VNAV Fund	LU2095450479	8
NN JPM US Technology Fund	JPMorgan Asset Management	JPM US Technology Fund	LU0159052710	8
NN Lazard Patrimoine Opportunities SRI Fund	Lazard Frères Gestion	Lazard Patrimoine Opportunities SRI RC EUR	FR0007028543	8
NN M&G Dynamic Allocation Fund	M&G Investments	M&G (Lux) Dynamic Allocation Fund	LU1582988058	8
NN M&G Global Listed Infrastructure Fund	M&G Investments	M&G (Lux) Global Listed Infrastructure Fund	LU1665237704	8
NN M&G Optimal Income Fund	M&G Investments	M&G (Lux) Optimal Income Fund	LU1670724373	8
NN Nordea Global Climate and Environment Fund	Nordea Asset Management	Nordea Global Climate and Environment Fund	LU0348926287	9
NN Nordea Global Real Estate Fund	Nordea Asset Management	Nordea Global Real Estate Fund	LU0705259769	8
NN Pictet-Global Megatrend Selection Fund	Pictet Asset Management	Pictet-Global Megatrend Selection	LU0386882277	8
NN R-co Valor Balanced Fund	Rothschild & Co Asset Management Europe	R-co Valor Balanced	FR0013367281	8
NN R-co Valor Fund	Rothschild & Co Asset Management Europe	R-co Valor	FR0011261197	8
NN Schroder ISF Global Energy Transition Fund	Schroders	Schroder ISF Global Energy Transition	LU2390151400	9

NN Threadneedle Global Focus Fund	Columbia Threadneedle Investments	Threadneedle (Lux) Global Focus	LU0757431068	8
NN Threadneedle Global Smaller Companies Fund	Columbia Threadneedle Investments	Threadneedle (Lux) Global Smaller Companies	LU0570870567	8
NN Triodos Euro Bond Impact Fund	Triodos Investment Management	Triodos Euro Bond Impact Fund	LU0278272504	9
NN Triodos Global Equities Impact Fund	Triodos Investment Management	Triodos Global Equities Impact Fund	LU0278271951	9

De Europese SFDR-verordening voorziet niet in een specifieke bijlage voor artikel 6-fondsen. Waar relevant wordt informatie over de belangrijkste negatieve effecten (PAI) op duurzaamheidsfactoren verstrekt via een link hieronder.

(1) <https://www.gsam.com/responsible-investing/nl-BE/non-professional/about/verklaring-belangrijkste-ongunstige-effecten-op-duurzaamheid>

(2) <https://www.blackrock.com/corporate/literature/continuous-disclosure-and-important-information/sfdr-principal-adverse-sustainability-impact-statement.pdf>

(3) [https://www.capitalgroup.com/content/dam/cgc/tenants/eacg/esg/files/statement-on-impacts-of-investment-decisions-on-sustainability-factors\(en\).pdf](https://www.capitalgroup.com/content/dam/cgc/tenants/eacg/esg/files/statement-on-impacts-of-investment-decisions-on-sustainability-factors(en).pdf)

Productbenaming: Pictet - Global Megatrend Selection

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):

549300HMJRYVBYQOZ025

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

Duurzame belegging betekent een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.	Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?	
	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Nee
	<input type="checkbox"/> Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling worden gedaan: ____%	<input checked="" type="checkbox"/> Het product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken , en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van 51% behelzen
	<input type="checkbox"/> in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie	<input checked="" type="checkbox"/> met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie
	<input type="checkbox"/> in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie	<input checked="" type="checkbox"/> met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie
	<input type="checkbox"/> Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling worden gedaan: ____%	<input checked="" type="checkbox"/> met een sociale doelstelling
		<input type="checkbox"/> Het product promoot E/S-kenmerken, maar zal geen duurzame beleggingen doen

Opgelet: Bij de berekening van de cijfers over het aantal duurzame beleggingen worden emittenten alleen volledig in aanmerking genomen als ze in significante mate zijn blootgesteld aan economische activiteiten die een bijdrage leveren aan ecologische of sociale doelstellingen, en, voor zover dat voor de activaklasse relevant is, als ze zijn blootgesteld aan groen of sociaal gelabelde obligaties. Gelabelde obligaties worden volledig aangemerkt als duurzame beleggingen.



Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

De ecologische en sociale kenmerken van dit financiële product zijn:

- **Positieve impact:**

Het fonds tracht een positieve ecologische en/of sociale impact te verwezenlijken door ten minste twee derde van zijn totale activa te beleggen in effecten die kunnen profiteren van wereldwijde megatrends, d.w.z. markttrends op lange termijn als gevolg van geleidelijke veranderingen in economische, sociale en ecologische factoren zoals demografie, leefstijl of regelgeving.

Het fonds belegt voornamelijk in bedrijven waarvan een significant deel van de activiteiten verband houdt met, maar niet is beperkt tot, producten en diensten die de energietransitie, circulaire economie, energie-efficiëntie, waterkwaliteit en -voorziening, duurzame bosbouw, duurzame steden, voeding, menselijke gezondheid en geneeskunde, persoonlijke zelfontplooiing en beveiliging 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:**

Het fonds sluit emittenten uit die internationale normen op ernstige wijze schenden of die significante activiteiten hebben met een ongunstige impact op maatschappij of milieu.

- Actief aandeelhouderschap:

Het fonds oefent zijn stemrechten systematisch uit. Het fonds kan ook in gesprek treden met het management van bedrijven over wezenlijke ESG-onderwerpen en kan besluiten om niet langer te beleggen als er onvoldoende vooruitgang wordt geboekt.

- ▶ Zie ook: 'Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?' en 'Neemt dit financiële product de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren in aanmerking?'.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe wordt voldaan aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

- **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:

- 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
- blootstelling aan omzet uit economische activiteiten die bijdragen aan ecologische en/of sociale doelstellingen
- globaal ESG-profiel
- Belangrijkste ongunstige effecten (PAI-indicatoren) 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
- percentage van in aanmerking komende bedrijfsvergaderingen waar er stemrechten zijn 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 die economische activiteiten financieren die een wezenlijke bijdrage leveren aan ecologische of sociale doelstellingen zoals:

Ecologisch

- mitigatie van klimaatverandering
- adaptatie aan 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 biodiversiteit en ecosystemen

Sociaal

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

Dit wordt verwezenlijkt door te beleggen in effecten die economische activiteiten financieren die een wezenlijke bijdrage leveren aan ecologische of sociale doelstellingen zoals degene die hierboven zijn vermeld.

In aanmerking komende effecten omvatten aandelen uitgegeven door bedrijven waarvan een aanzienlijk deel van de activiteiten (gemeten aan de hand van hun omzet, EBIT, ondernemingswaarde of een vergelijkbare maatstaf) verband houdt met dergelijke economische activiteiten.

- **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 ze geen ernstige afbreuk doet aan enige E/S-doelstelling, hetgeen door het beleggingsteam wordt bepaald aan de hand van een combinatie van kwantitatieve en kwalitatieve beoordelingen op het niveau van de emittent. De beoordelingen worden gebaseerd op zowel algemene als sectorspecifieke indicatoren, inclusief een blootstelling aan wezenlijke duurzaamheidsrisico's. Er worden periodieke evaluaties en risicocontroles uitgevoerd om de implementatie te monitoren.

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

Het fonds neemt ongunstige effecten van onze beleggingen op maatschappij en milieu in overweging en verkleint deze waar mogelijk, door een combinatie van beslissingen inzake portefeuillebeheer, activiteiten van actief aandeelhouderschap en de uitsluiting van emittenten die worden geassocieerd met controversieel gedrag of controversiële activiteiten.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en

- *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 verwikkeld zijn in ernstige controverses op het vlak van mensenrechten, arbeidsnormen, milieubescherming en corruptiebestrijding.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgesteld, dat inhoudt dat op de taxonomie af gestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat 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 ook geen ernstige afbreuk doen aan milieu- of sociale doelstellingen.



Wordt in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

- ☒ Ja, het fonds neemt ongunstige effecten 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, activiteiten van actief aandeelhouderschap en de uitsluiting van emittenten die worden geassocieerd met controversieel gedrag of controversiële activiteiten.
- Raadpleeg het beleid voor verantwoord beleggen van Pictet Asset Management voor de lijst van PAI-indicatoren.
- ▶ Zie ook gedetailleerde informatie over uitsluitingen in het beleid voor verantwoord beleggen van Pictet Asset Management.
- ☐ Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

- Doelstelling:
Verhoging van de waarde van uw belegging terwijl getracht wordt een positieve ecologische en/of sociale impact te verwezenlijken.
- Referentie-index:
MSCI AC World (USD), een index die geen rekening houdt met ecologische, sociale en governancefactoren (ESG). Gebruikt voor de prestatiedoelstelling en de prestatiemeting.
- Portefeuille:
Het fonds belegt voornamelijk in aandelen van bedrijven die lijken te profiteren van demografische, ecologische, lifestyle- en andere wereldwijd trends op lange termijn. Het fonds kan wereldwijd beleggen, ook in opkomende markten en op het Chinese vasteland.
- Derivaten en gestructureerde producten:
Het fonds kan derivaten gebruiken om verschillende risico's te verminderen (afdekking) en voor een efficiënt portefeuillebeheer, en het kan gestructureerde producten gebruiken om posities in portefeuilleactiva te verkrijgen.
- Beleggingsproces:
In zijn actieve beheer van het fonds past de beleggingsbeheerder een combinatie van markt- en fundamentele bedrijfsanalyse toe om effecten te selecteren die naar zijn mening gunstige groeiperspectieven tegen een redelijke

prijs bieden. De beleggingsbeheerder beschouwt ESG-factoren als een kernonderdeel van zijn strategie door te trachten voornamelijk te beleggen in economische activiteiten die bijdragen aan een ecologische en sociale doelstelling en activiteiten te vermijden die een nadelige invloed hebben op maatschappij of milieu. Stemrechten worden systematisch uitgeoefend en er kan met bedrijven in gesprek worden gegaan om ESG-praktijken positief te beïnvloeden. Raadpleeg voor nadere informatie ons uitsluitingskader in het Beleid voor Verantwoord Beleggen, SFDR-productcategorie 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:

USD

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

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 producten en diensten die de energietransitie, circulaire economie, energie-efficiëntie, waterkwaliteit en -voorziening, duurzame bosbouw, duurzame steden, voeding, menselijke gezondheid en geneeskunde, persoonlijke zelfontplooiing en beveiliging en andere relevante economische activiteiten ondersteunen (zoals gemeten op basis van omzet, ondernemingswaarde, EBIT of vergelijkbaar)
- uitsluiting van emittenten die:
 - betrokken zijn bij de productie van controversiële wapens, waaronder antipersoonsmijnen, clustermunitie, biologische en chemische wapens, kernwapens en verarmd uranium
 - een significant deel van hun omzet genereren uit activiteiten die schadelijk zijn voor maatschappij of milieu, zoals 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 volwassenenentertainment, 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.
 - 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

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.

- ▶ Zie ook: 'Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?' en 'Neemt dit financiële product de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren in aanmerking?'.

● **Wat is het toegezegde minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?**

Niet van toepassing

● **Wat is het beoordelingsbeleid voor praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegd?**

Het fonds beoordeelt de besluitvormingsprocessen en controlemaatregelen van bedrijven en hoe het management een evenwicht zoekt tussen de belangen van aandeelhouders, werknemers, leveranciers, klanten, de gemeenschap en andere belanghebbenden.

De gebieden die kunnen worden beoordeeld zijn:

- de samenstelling van het uitvoerend management en de raad van bestuur, met inbegrip van de ervaring, diversiteit en verdeling van taken, evenals de opvolgingsplanning en de evaluatie van de raad van bestuur

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

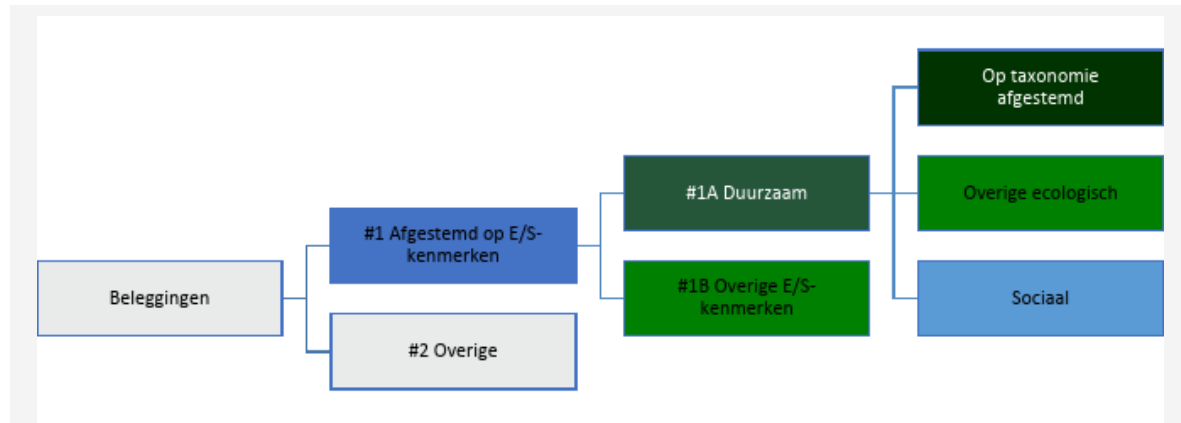
- bezoldiging van het uitvoerend management, met inbegrip van kortetermijn- en langetermijnincentives en of die zijn afgestemd op de belangen van investeerders
- risicobeheer en -rapportage, inclusief de onafhankelijkheid en het mandaat van de auditor
- rechten van aandeelhouders, waaronder één aandeel voor één stem en transacties met verbonden partijen



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

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

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



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het gebruikte financiële product 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 evenmin als duurzame belegging kwalificeren.

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

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

• *Duurzame beleggingen worden berekend op basis van goedkeuringen/afkeuringen, inclusief gelabelde obligaties (als dat voor de activaklasse relevant is), en effecten van emittenten die voor minimaal 20% zijn blootgesteld (zoals gemeten op basis van omzet, EBIT, ondernemingswaarde of een vergelijkbare maatstaf) aan economische activiteiten die bijdragen aan ecologische of sociale doelstellingen.*

• *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.*

• *Op de Europese groene taxonomie afgestemde beleggingen worden 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 relevante ecologische doelstellingen) en kunnen niet worden samengevoegd met andere cijfers waarvoor een benadering op basis van goedkeuring/afkeuring gehanteerd wordt. Screeningcriteria worden toegepast op basis van een inspanningsverbintenis om ernstige afbreuk te beperken en om minimale sociale waarborgen te garanderen.*

Op welke wijze voldoet het gebruik van derivaten aan de ecologische of sociale kenmerken 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 welke minimale mate zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

- **Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen¹?**

☐ Ja:

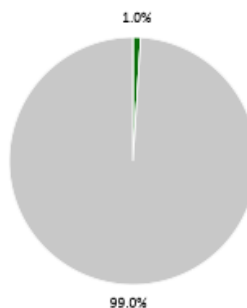
☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

De twee onderstaande grafieken tonen in blauw het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen geschikte methode is om te bepalen of staatsobligaties zijn afgestemd op de taxonomie toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie voor alle beleggingen van het financiële product, met inbegrip van staatsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie toont voor uitsluitend de beleggingen van het financiële product anders dan in staatsobligaties.*

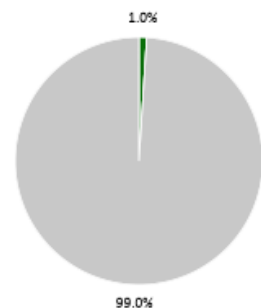
1. Afstemming op taxonomie van beleggingen met inbegrip van overheidsobligaties*

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



2. Afstemming op taxonomie van beleggingen exclusief overheidsobligaties*

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



* Voor deze grafieken omvatten 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan staatsschulden.

Opgelet: Cijfers over de afstemming op de taxonomie worden berekend aan de hand van een omzetgewogen benadering die het deel van de omzet van emittenten in aanmerking neemt dat verband houdt met economische activiteiten die in aanmerking komen en, voor zover dat voor de activaklasse relevant is, de blootstelling aan groen en/of sociaal gelabelde obligaties. Gelabelde obligaties worden volledig aangemerkt als duurzame beleggingen.

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

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



Wat is het minimumaandeel van duurzame beleggingen met een

¹ 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.

milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie?

Het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling is 10%. De som van de beleggingen met een sociale en ecologische doelstelling bedraagt ten minste 51%.



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



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Het minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling is 20%. De som van de beleggingen met een sociale en ecologische doelstelling bedraagt ten minste 51%.



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 posities in contanten en derivaten. Waar relevant gelden er voor de onderliggende effecten minimale ecologische of sociale waarborgen.

- Zie ook: 'Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?'.



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 dit financiële product promoot?

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

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

- **Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**
Niet van toepassing
- **Hoe wordt de afstemming van de beleggingsstrategie op de methodologie van de index doorlopend gewaarborgd?**
Niet van toepassing
- **In welk opzicht verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?**
Niet van toepassing
- **Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?**
Niet van toepassing



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website:

<https://documents.am.pictet/?isin=LU0386859887&dla=nl&cat=sfdr-permalink>

Beleid voor verantwoord beleggen van Pictet Asset Management:

https://documents.am.pictet/library/en/other?documentTypes=RI_POLICY&businessLine=PAM