

Website Disclosure - SFDR

Productbenaming : NN Pictet-Global Megatrend Selection Fund
Classificatie: artikel 8
Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI CODE) : 549300P1862TXM0YEB58
Versie : 21/02/2023

a) Samenvatting

Dit fonds...	Ja	Nee
Voldoet aan artikel 8 van de SFDR (1)	V	
Houdt rekening met ESG-factoren en duurzaamheidsrisico's	V	
Heeft een duurzame beleggingsdoelstelling	V	
Promoot ecologische of sociale kenmerken	V	
Beoordeelt praktijken van goed bestuur van de bedrijven waarin wordt belegd	V	
Gaat in gesprek	V	
Oefent stemrechten uit	V	
Neemt ongunstige effecten van zijn beleggingen op maatschappij en milieu in overweging en verkleint deze waar mogelijk	V	
Sluit controversiële wapens en winning van thermische steenkool uit (2/3)	V	
Sluit stroomopwekking op basis van thermische steenkool uit, evenals onconventionele exploratie en productie van olie en gas, conventionele wapens en handvuurwapens, tabaksproductie, de productie van volwassenenentertainment en gokactiviteiten(3)	V	
Sluit conventionele productie van olie en gas uit, evenals de opwekking van kernenergie, militaire aanbestedingen voor bewapening en wapengerelateerde producten en diensten, de ontwikkeling / kweek van genetisch gemodificeerde organismen, bestrijdingsmiddelen (3)	V	
Sluit bedrijven uit die internationale normen ernstig schenden, waaronder de Global Compact-principes van de VN inzake mensenrechten, arbeidsnormen, milieubescherming en corruptiebestrijding	V	
Beschikt over richtlijnen voor ESG-methodologieën, gegevensbronnen en -verwerking en bewaakt de naleving van de bindende elementen van het fonds	V	
Heeft een specifieke ESG-index		V

Bij het besluit om in het gepromote fonds te beleggen, moet rekening worden gehouden met alle kenmerken of doelstellingen van het gepromote fonds, zoals beschreven in het prospectus ervan of in de informatie die aan beleggers moet worden verstrekt.

(1) Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverstrekking over duurzaamheid in de financiële dienstensector (SFDR).

(2) Voor passieve strategieën worden uitsluitingen geïmplementeerd voor zover dat geen wezenlijke invloed heeft op de portefeuillestructuur, afwijkingen in wegen, de volatiliteit en het rendement

(3) Raadpleeg het Beleid voor verantwoord beleggen van Pictet Asset Management voor meer informatie over de omzetsdrempel die geldt voor de uitsluitingen. 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

b) Geen duurzame beleggingsdoelstelling

Dit financieel product promoot ecologische of sociale kenmerken maar heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling.

Het fonds is voornemens om gedeeltelijk te beleggen in effecten die economische activiteiten financieren die een wezenlijke bijdrage leveren aan de ecologische en/of sociale doelstellingen.

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.

Het fonds sluit emittenten uit die verwikkeld zijn in ernstige controverses op het vlak van mensenrechten, arbeidsnormen, milieubescherming en corruptiebestrijding.

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.

c) Ecologische of sociale kenmerken van het financiële product

• 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.

• **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.

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

Soort duurzame beleggingen	Doelstelling	Door het fonds toegepast
Afgestemd op de taxonomie	<ul style="list-style-type: none"> • mitigatie van of adaptatie aan klimaatverandering 	V
Overige ecologisch	<ul style="list-style-type: none"> • mitigatie van of 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 	V
Sociale effecten	<ul style="list-style-type: none"> • inclusieve en duurzame gemeenschappen • een adequate levensstandaard • welzijn voor eindgebruikers of • fatsoenlijk werk 	V

- Omdat er geen Europese sociale taxonomie beschikbaar is, heeft Pictet een eigen kader voor een sociale taxonomie ontwikkeld op basis van de doelstellingen die worden voorgesteld in het Verslag over de sociale taxonomie dat werd gepubliceerd door het Europese platform voor duurzame financiering; activiteiten die in aanmerking komen, worden gedefinieerd als economische activiteiten die sociaal gunstige producten en diensten leveren die een van de volgende drie categorieën mogelijk maken: (1) inclusieve en duurzame gemeenschappen, (2) een adequate levensstandaard en welzijn voor eindgebruikers en (3) fatsoenlijk werk.

d) Beleggingsstrategie

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

NN Insurance Belgium nv, verzekeringsonderneming toegelaten door de NBB onder het nummer 2550 voor de Takken 1a, 2, 21, 22, 23, 25, 26 en kredietgever hypothecair krediet toegelaten door de FSMA onder het codenummer 0890270057 - Maatschappelijke zetel: Fonsnylaan 38, B-1060 Brussel - RPR Brussel, België - BTW BE 0890.270.057 - BIC: BBRUBEBB - IBAN: BE28 3100 7627 4220. - www.nn.be. - FSMA: Congresstraat 12/14, 1000 Brussel, www.fsma.be. NBB: de Berlaimontlaan 14, 1000 Brussel, www.nbb.be

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.

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, clustermunities, 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

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
- 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

e) Aandeel beleggingen

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:

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

Opmerkingen:

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.

- Omdat er geen Europese sociale taxonomie beschikbaar is, heeft Pictet een eigen kader voor een sociale taxonomie ontwikkeld op basis van de doelstellingen die worden voorgesteld in het Verslag over de sociale taxonomie dat werd gepubliceerd door het Europese platform voor duurzame financiering; activiteiten die in aanmerking komen, worden gedefinieerd als economische activiteiten die sociaal gunstige producten en diensten leveren die een van de volgende drie categorieën mogelijk maken: (1) inclusieve en duurzame gemeenschappen, (2) een adequate levensstandaard en welzijn voor eindgebruikers en (3) fatsoenlijk werk.

- Op de 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 ecologische of sociale doelstellingen). Indien relevant voor de vermogenscategorie, inclusief obligaties die gelabeld zijn als afgestemd op de taxonomie.

f) Monitoring ecologische of sociale kenmerken

Onze Complianceafdeling controleert continu de bindende elementen (vermeld in het deel Beleggingsstrategie) van het fonds om ervoor te zorgen dat tijdens de hele duur van het fonds aan deze elementen is voldaan.

g) Methodologieën

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

h) Databronnen en -verwerking

Pictet Asset Management maakt gebruik van verschillende informatiebronnen om mogelijke beleggingen te analyseren en te monitoren, zoals financiële media, analisten van andere financiële instellingen (inclusief brokers), ratingsbureaus, ESG-onderzoeksbureaus en mediaverslagen. De hoeveelheid geschatte data varieert al naargelang het onderzoeksbureau en de geografische regio.

Leveranciers van ESG-gegevens worden geëvalueerd op hun bedrijfsmodel, onderzoeksproces, technische expertise, gegevensdekking, mechanismen voor kwaliteitsborging en voor het voorkomen van belangenconflicten.

Zodra ESG-gegevens in onze systemen zijn geïntegreerd, voeren we permanent kwaliteitscontroles uit om kwesties op te sporen en te behandelen die een negatieve invloed kunnen hebben op het gebruik van gegevens.

i) Methodologische en databeperkingen

De belangrijkste beperkingen voor onze methodologieën zijn mogelijk een gebrek aan gegevensdekking en/of -kwaliteit.

Om aan die problemen het hoofd te bieden, is de informatie die aan de basis van onze methodologieën ligt afkomstig van betrouwbare bronnen, van uiteenlopende gerenommeerde externe onderzoeksbureaus die experts zijn op hun domein. Daarnaast behouden we ons het recht voor om van geval tot geval af te wijken van door derden verstrekte informatie wanneer deze informatie onjuist of onvolledig lijkt.

j) Due diligence

Bij ons due-diligenceproces voor emittenten worden de volgende punten in aanmerking genomen:

- de duidelijkheid en het solide karakter van de langetermijnstrategie van de emittent
- de werking en het kaliber van governancestructuren en de effectieve leiding
- de kracht van de financiële positie en prestaties van emittenten en de waardering tegen reële waarde van onderliggende effecten
- duurzaamheidsrisico's en -kansen en ongunstige effecten van potentiële beleggingen op maatschappij en/of milieu

k) Engagementbeleid

De contactmomenten met emittenten vinden plaats in de vorm van een-op-een-gesprekken, aandeel- of obligatiehoudersvergaderingen, beleggersroadshows en/of conferencecalls. Het doel van deze contactmomenten is om een organisatie te beoordelen voordat we besluiten te beleggen, te monitoren of de strategie van het bedrijf wordt geïmplementeerd in lijn met onze verwachtingen en om ons er zeker van te stellen dat de emittent het juiste pad volgt om de vastgestelde doelen en doelstellingen te realiseren.

Indien van toepassing gaan we met emittenten het gesprek aan over wezenlijke ESG-kwesties, ook over controverses, om onszelf er zeker van te stellen dat zij deze volledig begrijpen en dat zij deze op korte, middellange en lange termijn effectief aanpakken. Onze gespreksactiviteiten omvatten een combinatie van gerichte intern geleide gesprekken, samenwerkingsinitiatieven met institutionele beleggers en diensten van derden op het gebied van actief aandeelhouderschap. We gaan het gesprek aan namens onze longposities in beheerde posities in aandelen en obligaties.

l) Aangewezen referentiebenchmark

Er is geen specifieke ESG-index aangewezen

De informatie over duurzaamheid die in dit document over het product is opgenomen, werd naar best vermogen opgesteld door NN Insurance Belgium SA/NV. Hiervoor is NN echter afhankelijk van de informatie over de verschillende duurzaamheidsaspecten die door de vermogensbeheerders beschikbaar wordt gesteld. Evenwel, de wetgeving die verplicht om deze informatie ter beschikking te stellen, is pas op 1 januari 2023 in werking getreden. De informatie in dit document is bijgevolg opgesteld op basis van de tot of heden beschikbare informatie en kan verder worden gewijzigd en/of aangevuld volgens de informatie die de vermogensbeheerders de komende jaren zullen verstrekken.