

Precontractuele SFDR Informatie



Productnaam : : BI Pictet Multi Asset Opportunities / BI Pictet Multi Asset Opportunities P

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI) : 549300J5UIRMVZOJBV45

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

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits de ze 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 de 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.

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling ?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nee
<input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling doen : ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als 'ecologisch duurzaam' gelden 	<input checked="" type="checkbox"/> Dit product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 5 % duurzame beleggingen hebben <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden <input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden <input checked="" type="checkbox"/> met een sociale doelstelling
<input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling doen: ___%	<input type="checkbox"/> Dit product promoot E/S-kenmerken, maar zal niet duurzaam beleggen .



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

Dit zijn de ecologische en sociale kenmerken van het financiële product:

- **Positieve invloed:** 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. Daarom heeft het een beter ESG-profiel (milieu, maatschappij en governance) dan het beleggingsuniversum. Het fonds belegt voornamelijk in een breed scala aan obligaties, waaronder converteerbare obligaties, geldmarktinstrumenten, aandelen en deposito's. Het fonds kan beleggen in het Chinese vasteland en in opkomende markten. Het fonds kan beleggen in het Chinese vasteland en in opkomende markten. Het fonds belegt wereldwijd en kan beleggen in alle sectoren, valuta's en kredietkwaliteiten.
- **Uitsluitingen op basis van normen en waarden:** Het fonds sluit emittenten uit die ernstige inbreuken plegen op internationale normen of die aanzienlijke activiteiten hebben met ongunstige effecten voor de samenleving of het milieu.
- **Actief eigenaarschap:** Het fonds oefent methodisch zijn stemrecht uit. Het fonds kan ook de dialoog aangaan met het management van bedrijven over belangrijke ESG-kwesties en kan zijn belegging stopzetten als er op dat vlak niet genoeg vooruitgang wordt geboekt.

Zie ook: „Welke beleggingsstrategie volgt dit financiële product?” en „Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?”

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

Het fonds gebruikt onder meer de volgende indicatoren:

- *blootstelling aan bedrijven die een aanzienlijk deel van hun inkomsten, EBIT, bedrijfswaarde of gelijkaardige maatstaven halen uit economische activiteiten die bijdragen aan ecologische of sociale doelstellingen.*
- *blootstelling aan inkomsten uit economische activiteiten die bijdragen aan ecologische en/of sociale doelstellingen*
- *algemeen ESG-profiel*
- *Principal Adverse Impact indicators of PAI (de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren), zoals blootstelling aan emittenten die ernstige inbreuken plegen op internationale normen of aanzienlijke activiteiten hebben met ongunstige effecten voor de samenleving of het milieu.*
- *percentage in aanmerking komende bedrijfsvergaderingen waar het stemrecht werd 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 gedeeltelijk in effecten die economische activiteiten financieren die wezenlijk bijdragen aan ecologische of sociale doelstellingen, zoals:

Overige ecologische doelstellingen

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

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

Sociale doelstellingen :

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

Dit wordt bereikt door te beleggen in effecten die economische activiteiten financieren die wezenlijk bijdragen aan bovengenoemde ecologische of sociale doelstellingen.

De effecten die in aanmerking komen zijn onder meer aandelen die zijn uitgegeven door bedrijven waarvan een aanzienlijk deel van de activiteiten (gemeten naar inkomsten, EBIT, bedrijfswaarde of gelijkaardige maatstaven) afkomstig is 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 ze geen ernstige afbreuk doet aan een ecologische of sociale doelstelling. Het beleggingsteam onderzoekt dit via een combinatie van kwantitatieve en kwalitatieve beoordelingen van de emittent. De beoordelingen zijn gebaseerd op zowel algemene als sectorspecifieke indicatoren en omvatten blootstelling aan wezenlijke duurzaamheidsrisico's. De implementatie wordt opgevolgd via periodieke evaluaties en risicocontroles.

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

Het fonds houdt rekening met - en beperkt waar mogelijk - de ongunstige effecten van zijn beleggingen op de samenleving en het milieu. Dit gebeurt door een combinatie van beslissingen inzake portefeuillebeheer, actief eigenaarschap en de uitsluiting van emittenten die in verband worden gebracht met 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?

Het fonds sluit emittenten uit die in verband worden gebracht met ernstige controverses op het vlak van 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 evenmin ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.



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

Ja, het fonds houdt rekening met - en beperkt waar mogelijk - de ongunstige effecten van zijn beleggingen op de samenleving en het milieu, die wezenlijk zijn voor de beleggingsstrategie. Dit gebeurt door een combinatie van beslissingen inzake portefeuillebeheer, actief eigenaarschap en de uitsluiting van emittenten die in verband worden gebracht met controversieel gedrag of controversiële activiteiten. De lijst van PAI's is opgenomen in het Verantwoord Beleggingsbeleid (Responsible Investment Policy) van Pictet Asset Management. In het Verantwoord Beleggingsbeleid van Pictet Asset Management vindt u ook gedetailleerde informatie over uitsluitingen

Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Doel:

De waarde van uw belegging verhogen.

Referentie-index:

Euro short-term rate (€STR) Wordt gebruikt om het rendement te meten.

Activa in de portefeuille:

Het fonds belegt voornamelijk in een breed scala aan obligaties, waaronder converteerbare obligaties, geldmarktinstrumenten, aandelen en deposito's. Het fonds kan beleggen in het Chinese vasteland en in opkomende markten. Het fonds belegt wereldwijd in elke sector, valuta en kredietkwaliteit.

Derivaten en gestructureerde producten:

Het fonds kan derivaten gebruiken om verschillende risico's af te dekken (hedging) en voor een doeltreffend portefeuillebeheer. Daarnaast kan het gestructureerde producten gebruiken met het oog op blootstelling aan activa in de portefeuille.

Beleggingsproces:

De vermogensbeheerder beheert het fonds actief met een risico gestuurde aanpak om extra opportuniteiten voor rendement te zoeken en volgt een flexibele strategie voor de assetallocatie. ESGfactoren zijn een kernelement van de strategie. Daarom volgt de vermogensbeheerder een 'tilted approach' waarbij het gewicht van effecten met lage duurzaamheidsrisico's wordt verhoogd en/of het gewicht van effecten met hoge duurzaamheidsrisico's wordt verlaagd, met inachtneming van een goede governance. Activiteiten die de samenleving of het milieu schaden, worden vermeden. Het stemrecht wordt methodisch uitgeoefend en de vermogensbeheerder kan in dialoog gaan met bedrijven om hun ESG-praktijken positief te beïnvloeden. Voor meer informatie verwijzen we naar onze uitsluitingsprincipes in het Verantwoord Beleggingsbeleid, SFDR productcategorie Artikel 8. De samenstelling van de portefeuille is niet beperkt ten opzichte van de benchmark, dus kan het rendement van het fonds variëren ten opzichte van de benchmark.

Valuta van het fonds:

EUR

Zie ook: „Welke ecologische en/of sociale kenmerken worden door dit financiële product gepromoot?” en „Beleggingsbeleid” in de prospectus van het fonds.

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

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

Dit zijn de bindende elementen van het fonds:

- de uitsluiting van emittenten die:

**betrokken zijn bij kernwapens uit landen die het Non-proliferatieverdrag (NPV) (Verdrag inzake de niet verspreiding van kernwapens) en verdragen omtrent andere controversiële wapens niet hebben ondertekend.*

** een aanzienlijk deel van hun inkomsten halen uit activiteiten die een negatieve impact hebben op de samenleving of het milieu, zoals thermische kolenwinning en de bijhorende elektriciteitsopwekking, onconventionele olie- en gasexploratie en -productie, conventionele wapens en handvuurwapens, militaire wapens, tabaksproductie, productie van pornografie en gokactiviteiten. Meer details over de uitsluitingsdrempels die gelden voor bovenstaande activiteiten vindt u in het Verantwoord Beleggingsbeleid (Responsible Investment Policy) van Pictet Asset Management.*

** de UNGC-beginselen inzake mensenrechten, arbeidsnormen, milieubescherming en corruptiebestrijding ernstig schenden.*

- een beter ESG-profiel dan het beleggingsuniversum
- uitsluitingen van landen waarop internationale sancties van toepassing zijn
- analyse van de ESG-criteria van de effecten die in aanmerking komen, die minstens 90% van de netto-activa of het aantal emittenten in de portefeuille bestrijkt

Om een permanente naleving te garanderen, controleert het fonds het ESG-profiel van alle effecten en emittenten die deel uitmaken van het minimumpercentage ecologische en sociale beleggingen (E/S), dat is opgenomen onder „Wat is de geplande assetallocatie voor dit financiële product?”. Het fonds gebruikt informatie uit verschillende bronnen, zoals eigen fundamentele analyses, aanbieders van ESG-onderzoek, analyses van derden (onder andere van makelaars), kredietbeoordelingsdiensten en de financiële en algemene media. Op basis van die informatie kan de beleggingsbeheerder besluiten om bepaalde effecten toe te voegen of te verwijderen, of om van bepaalde effecten het aantal te verhogen of te verlagen.

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

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

Niet van toepassing

● **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 en de manier waarop het management een evenwicht zoekt tussen de belangen van aandeelhouders, werknemers, leveranciers, klanten, de samenleving en andere belanghebbenden.

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

Er wordt onder andere rekening gehouden met:

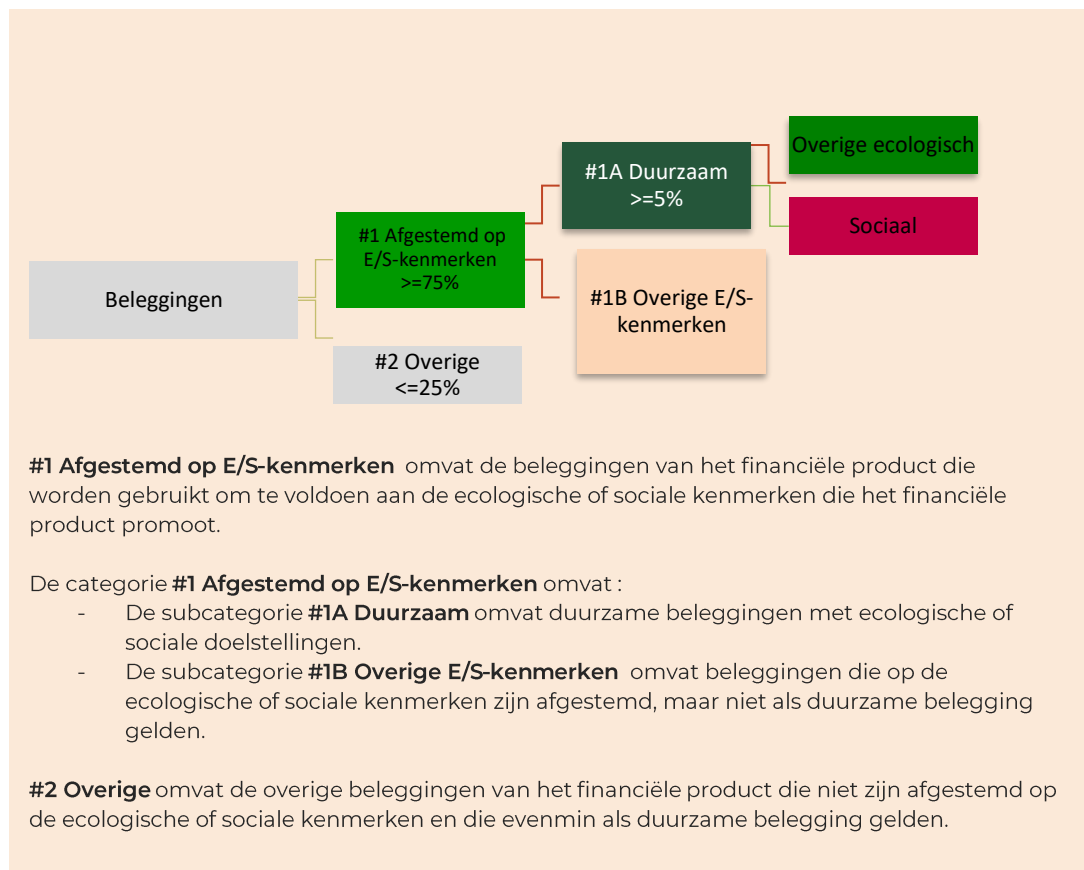
- de samenstelling van het directieteam en de raad van bestuur, inclusief de ervaring, diversiteit en verdeling van de rollen; het opvolgingsplan en de evaluatie van de raad van bestuur,
- de verloning van de bestuurders, inclusief incentives op korte en lange termijn en de afstemming ervan op de belangen van de beleggers,
- de risicobeheersing en rapportering, inclusief de onafhankelijkheid van de auditeur/commissaris en de duur van zijn aanstelling,
- de rechten van de aandeelhouders, waaronder het principe 'one share, one vote' en transacties met verbonden partijen.



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

Het fonds is minstens voor 75% afgestemd op ecologische en sociale kenmerken (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken) en tot 25% belegd in Overige (#2 Overige). Minstens 5% is belegd in duurzame beleggingen (#1A Duurzame beleggingen) en de rest in beleggingen die zijn afgestemd op andere ecologische en/of sociale kenmerken (#1B Overige E/S-kenmerken)..

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



- De duurzame beleggingscijfers worden berekend door de emittenten met een significante blootstelling aan economische activiteiten die bijdragen aan ecologische of sociale doelstellingen - en, indien relevant voor de activaklasse, blootstelling aan obligaties met een ecologisch of sociaal label - volledig mee te tellen. Dergelijke obligaties met een label worden volledig meegerekend als duurzame beleggingen.
- Bij gebrek aan een Europese sociale taxonomie heeft Pictet een eigen sociale taxonomie ontwikkeld op basis van de doelstellingen die worden voorgesteld in het document 'Report on Social Taxonomy' gepubliceerd door het Sustainable Finance Platform van de EU. In aanmerking komende activiteiten zijn economische activiteiten die sociaal nuttige goederen en diensten leveren die een van de volgende drie categorieën mogelijk maken: (1) inclusieve en duurzame gemeenschappen, (2) adequate levensstandaarden en welzijn voor de eindgebruikers en (3) fatsoenlijk werk.

- Hoewel het fonds een positieve ecologische of sociale doelstelling wil bereiken, is het beleggingsbeleid niet specifiek gericht op beleggingen die een beperking van of aanpassing aan de klimaatverandering beogen, zoals gedefinieerd in de technische screeningcriteria van de taxonomieverordening.

● **Hoe worden met het gebruik van derivaten aan de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?**

Het fonds gebruikt geen derivaten om de ecologische of sociale kenmerken die worden gepromoot, te bereiken. Maar er worden wel uitsluitingen toegepast op alle soorten effecten (aandelen, obligaties en converteerbare obligaties) van de uitgesloten emittenten, inclusief participation notes en door derden uitgegeven derivaten op dergelijke effecten.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van de ondernemingen waarin wordt 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 de ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



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

Momenteel kunnen we niet meten of onze beleggingsportefeuille is afgestemd op de EU-taxonomie, omdat de huidige reglementering nog niet van kracht is. Daarom wordt de afstemming op de taxonomie niet vermeld.

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

Ja

In fossiel gas

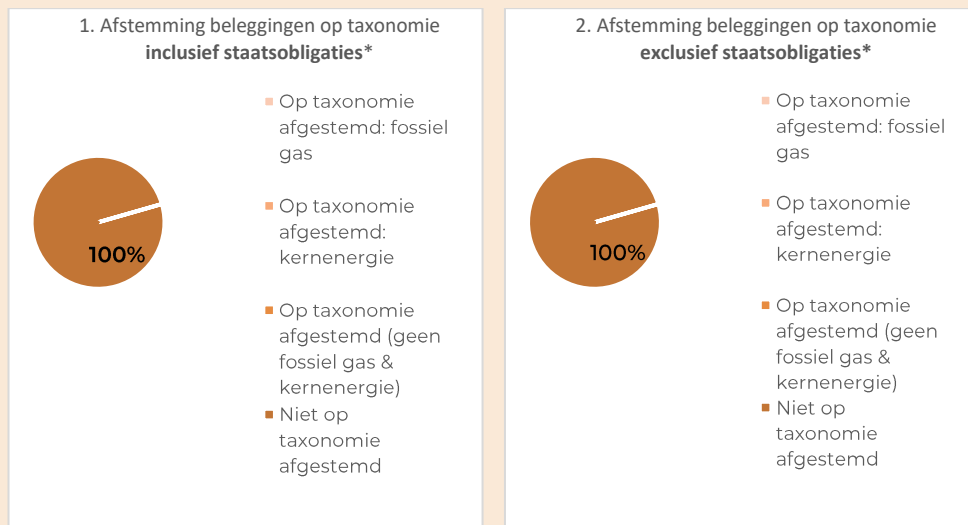
in kernenergie

Nee

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.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemd 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 de taxonomie zijn afgestemd.

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 broeikasgasemissie niveau hebben die overeenkomen met de beste prestaties.



* In deze diagrammen omvat « staatsobligaties» alle blootstellingen aan overheden.

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

0% Het fonds heeft geen minimumaandeel beleggingen in faciliterende en transitieactiviteiten, aangezien het zich niet verbindt tot een minimumaandeel ecologisch duurzame beleggingen die zijn afgestemd op de EU-taxonomie.

● **Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie?**

1% (voor de berekeningsmethode: zie opmerking in bovenstaande tabel omtrent assetallocatie).

● **Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?**

4% (voor de berekeningsmethode: zie opmerking in bovenstaande tabel omtrent assetallocatie).

● **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 cashposities en derivaten. Waar relevant worden ecologische of sociale minimumwaarborgen toegepast op de onderliggende effecten. Zie ook: "Welke beleggingsstrategie volgt dit financiële product?"

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.



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 het promoot?

Er is geen referentie-index bepaald, met als doel het bereiken van de milieu- of sociale kenmerken, gepromoot door het fonds.

- **Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

Niet van toepassing

- **Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?**

Niet van toepassing

- **Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?**

Niet van toepassing

- **Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?**

Niet van toepassing

Referentiebenchmarks

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



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

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

U investeert via een Life Invest Dynamic:

<https://www.dvv.be/nl/sparen-en-beleggen/beleggen/life-invest-dynamic.html>

U investeert via een Life Invest Control:

<https://www.dvv.be/nl/sparen-en-beleggen/beleggen/life-invest-control.html>

U investeert via een Life Business Control (IPT):

<https://www.dvv.be/nl/zelfstandigen-en-kmos/pensioen/ipt.html>

U investeert via een Life Professional Control (POZ):

<https://www.dvv.be/nl/zelfstandigen-en-kmos/pensioen/poz.html>