

BIJLAGE II - Model voor de precontractuele informatieverstopping voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging:

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.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. In de verordening is geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten vastgesteld. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.

Productbenaming: **Athora Pictet Gbl Megatrend Select P**

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI): **549300P6DGTSW7T4VE49**

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

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

Ja

Nee

Er zal een minimaal aandeel **duurzame beleggingen met een milieudoelstelling** worden gedaan: ___ %

in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU- taxonomie

in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU- taxonomie

Er zal een minimaal aandeel **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** worden gedaan: ___ %

Het product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**, en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimaal aandeel duurzame beleggingen van 51 % behelzen

met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

met een sociale doelstelling

Het product promoot E/S-kenmerken, maar zal **geen duurzame beleggingen doen**



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

De door de onderliggende fondsbeheerder Pictet Asset Management gehanteerde milieu- en/of sociale kenmerken zijn als volgt:

• **Positieve invloed:**

Het onderliggende fonds streeft ernaar een positieve ecologische en/of sociale impact te bewerkstelligen door ten minste tweederde van zijn totale activa te beleggen in effecten die waarschijnlijk zullen profiteren van mondiale megatrends, d.w.z. markttrends op lange termijn die het gevolg zijn van langdurige veranderingen in de economie en het milieu en sociale factoren zoals demografie, levensstijl en regelgeving.

Het onderliggende fonds belegt voornamelijk in bedrijven waarvan de activiteiten grotendeels verband houden met producten en diensten die de energietransitie, de circulaire economie, energie-efficiëntie, waterkwaliteit en watervoorziening, duurzame bosbouw, duurzame

steden, voeding, menselijke gezondheid en therapieën, persoonlijke ontplooiing en veiligheid ondersteunen. en andere relevante economische activiteiten.

Er is geen benchmark aangewezen met als doel de ecologische of sociale kenmerken te bereiken die door het onderliggende fonds worden gepromoot.

- Uitsluitingen op basis van normen en waarden:

Het onderliggende fonds sluit emittenten uit die de internationale normen ernstig schenden of aanzienlijke activiteiten uitoefenen die een negatieve impact hebben op de samenleving of het milieu.

- Actieve eigenschap:

Het onderliggende fonds oefent methodisch zijn stemrecht uit. De onderliggende fondsbeheerder kan ook met het management van het bedrijf in gesprek gaan over belangrijke ESG-kwesties en kan zijn beleggingen stopzetten als de voortgang niet bevredigend is.

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.

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

Indicatoren die door het onderliggende fonds worden gebruikt, zijn onder meer:

- Duurzame beleggingen: blootstelling aan bedrijven die een aanzienlijk deel van hun omzet, EBIT, bedrijfswaarde of andere soortgelijke maatstaven ontleen aan economische activiteiten die bijdragen aan milieu- of sociale doelstellingen, en aan verplichtingen die zijn geëtiketteerd wanneer ze relevant zijn voor de beleggingscategorie
 - algemeen ESG-profiel
 - Belangrijkste negatieve impactindicatoren (PIN's), zoals blootstelling aan emittenten die de internationale normen ernstig schenden of belangrijke activiteiten uitvoeren met een negatieve sociale of ecologische impact
 - percentage van de in aanmerking komende bedrijfsvergaderingen waar 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 onderliggende fonds belegt voornamelijk in effecten die economische activiteiten financieren die substantieel bijdragen aan milieu- of sociale doelstellingen, zoals:

Milieu-aspecten

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

Sociale aspecten

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

De beheerder van het onderliggende fonds belegt voor dit doel in effecten die economische activiteiten financieren die substantieel bijdragen aan milieu- of sociale doelstellingen zoals hieronder vermeld.

In aanmerking komende effecten omvatten aandelen die zijn uitgegeven door bedrijven waarvan de activiteiten (zoals gemeten aan de hand van omzet, EBIT, ondernemingswaarde of soortgelijke maatstaven) voortkomen uit dit soort economische activiteit.

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 onderliggende fonds beschouwt een belegging als duurzaam als de onderliggende fondsbeheerder een I/O-doelstelling niet significant schaadt. Dit wordt door het beleggingsteam bepaald aan de hand van een combinatie van kwantitatieve en kwalitatieve beoordelingen die op het niveau van de emittent worden toegepast. Deze beoordelingen zijn gebaseerd op algemene en sectorale indicatoren en houden rekening met de blootstelling aan substantiële duurzaamheidsrisico's. Om de implementatie te monitoren worden periodieke reviews en risicocontroles uitgevoerd.

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

Het onderliggende fonds houdt rekening met de negatieve impact van zijn beleggingen op de samenleving en het milieu en beperkt deze, voor zover mogelijk, door beslissingen te combineren met betrekking tot portefeuillebeheer, actieve eigendomsactiviteiten en uitsluiting van emittenten die verband houden met controversieel gedrag 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? Details:***

Het onderliggende fonds sluit emittenten uit die het onderwerp zijn van ernstige controverses op gebieden als mensenrechten, arbeidsnormen, milieubescherming en corruptiebestrijding.

In de EU-taxonomie is het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” vastgesteld, dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde 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 onderliggende fonds houdt rekening met de negatieve gevolgen van zijn beleggingen op de samenleving en het milieu en beperkt deze, voor zover mogelijk, die als significant worden beschouwd voor de beleggingsstrategie, door beslissingen met betrekking tot het beheer van de portefeuille, activiteiten op het gebied van actief aandeelhouderschap en de uitsluiting van beleggingen te combineren. van emittenten die betrokken zijn bij controversieel gedrag of controversiële activiteiten.

Voor een lijst met pincodes verwijzen wij u naar het verantwoord beleggingsbeleid van de onderliggende fondsbeheerder.

Zie ook uitgebreide informatie over uitsluitingen in het verantwoord beleggingsbeleid van de onderliggende fondsbeheerder.

Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Objectief:

Verhoog de waarde van uw belegging en streef tegelijkertijd naar een positieve impact op het milieu en/of de maatschappij.

Benchmark:

MSCI AC World (USD), een index die geen rekening houdt met factoren op het gebied van milieu, maatschappij en bestuur (ESG). Gebruikt voor prestatiedoelstellingen en prestatiemetingsdoeleinden.

Activa in portefeuille:

Het onderliggende fonds belegt voornamelijk in de aandelen van bedrijven die kunnen profiteren van demografische, levensstijl- en andere langetermijntrends. Het onderliggende fonds kan wereldwijd beleggen, inclusief opkomende markten en het vasteland van China.

Afgeleide en gestructureerde producten:

Het onderliggende fonds kan gebruik maken van derivaten om verschillende risico's te verminderen (hedging) en voor optimalisatiedoelinden van het portefeuillebeheer. De beheerder van het onderliggende fonds kan gestructureerde producten gebruiken om blootstelling aan de activa in de portefeuille te verkrijgen.

Investeringsproces:

Bij het actief beheren van het Onderliggende Fonds maakt de beleggingsbeheerder van het Onderliggende Fonds gebruik van een combinatie van marktanalyse en fundamentele bedrijfsanalyse om effecten te selecteren waarvan de Onderliggende Fondsbeheerder benadrukt dat ze gunstige groeivoorzichten bieden tegen een redelijke prijs. De beleggingsbeheerder van het onderliggende fonds beschouwt ESG-factoren als een sleutelement van zijn strategie door primair te proberen te beleggen in economische activiteiten die bijdragen aan een ecologische en sociale doelstelling, terwijl hij activiteiten vermijdt die een negatieve impact hebben op de samenleving of het milieu. Stemrechten worden methodisch uitgeoefend en de onderliggende fondsbeheerder kan met bedrijven in gesprek gaan met als doel de ESG-praktijken positief te beïnvloeden. Voor meer informatie verwijzen wij u naar hun uitsluitingskader in het beleid verantwoord beleggen, SFDR productcategorie artikel 8. De samenstelling van de portefeuille is niet onderhevig aan enige beperking ten opzichte van de benchmarkindex, waardoor de prestatie van het onderliggende fonds kan afwijken van die van de referentie-index.

Valuta van het onderliggende fonds:

Amerikaanse Dollar

De beleggingsstrategie

stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

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

- ***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?***

Bindende elementen van het onderliggende fonds zijn onder meer:

- minimaal 51% duurzame investeringen, d.w.z. investeringen in bedrijven die aanzienlijk blootgesteld zijn aan activiteiten zoals producten en diensten die de energietransitie, de circulaire economie, energie-efficiëntie, waterkwaliteit en -voorziening, duurzame bosbouw, duurzame steden, voeding, menselijke gezondheid en behandeling ondersteunen, persoonlijke voldoening en veiligheid, en andere relevante economische activiteiten (zoals gemeten aan de hand van het cijfer zaken, ondernemingswaarde, winst vóór rente en belastingen, of iets dergelijks)
- de uitsluiting van emittenten die:
 - betrokken zijn bij de productie van controversiële wapens, waaronder antipersoneelmijnen, clustermunitie, biologische en chemische wapens, kernwapens en verarmd uranium
 - een aanzienlijk deel van hun inkomen halen uit activiteiten die schadelijk zijn voor de samenleving of het milieu, zoals thermische steenkoolwinning en elektriciteitsopwekking, exploratie en productie van onconventionele olie en gas,

conventionele olie- en gasproductie, kernenergieproductie, conventionele wapens en handvuurwapens, het contracteren van militaire wapens en wapengerelateerde producten en diensten, tabaksproductie, productie van entertainment voor volwassenen, gokoperaties, ontwikkeling/groei van genetisch gemodificeerde organismen, productie/detailhandel van pesticiden. Raadpleeg het verantwoord beleggingsbeleid van de onderliggende fondsbeheerder voor meer informatie over de uitsluitingsdrempels die van toepassing zijn op de bovengenoemde activiteiten.

- de internationale normen ernstig schenden, waaronder de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties met betrekking tot mensenrechten, arbeidsomstandigheden, milieubescherming en de strijd tegen corruptie

- een ESG-profiel hoger dan dat van de benchmarkindex
- analyse van ESG-criteria van in aanmerking komende effecten die ten minste 90% van de nettoactiva of het aantal emittenten in de portefeuille dekken

Om voortdurende naleving te garanderen, monitort het onderliggende fonds het ESG-profiel van alle effecten en emittenten die binnen het minimumpercentage aan I/O-beleggingen vallen dat is aangegeven in de sectie 'Wat is de beoogde activaspreiding voor dit financiële product?' Het onderliggende fonds vertrouwt op informatie uit verschillende bronnen, zoals eigen fundamentele analyses, aanbieders van ESG-onderzoek, analyses van derden (waaronder die van makelaars), kredietbeoordelingsdiensten of de financiële en algemene media. Op basis van deze informatie kan de beleggingsbeheerder van het onderliggende fonds besluiten bepaalde effecten toe te voegen of te laten vallen, of zijn bezit in bepaalde effecten te vergroten of te verkleinen.

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

Niet toepasbaar

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

Het onderliggende fonds evalueert de besluitvormingsprocessen en controles die het bedrijf heeft ingesteld, evenals hoe het management van de onderliggende fondsbeheerder de belangen van aandeelhouders, werknemers, leveranciers, klanten, de gemeenschap en andere belanghebbenden in evenwicht brengt.

Tot de beoordeelde gebieden kunnen behoren:

- de samenstelling van het executive team en de raad van bestuur, inclusief ervaring, diversiteit en rolverdeling, evenals opvolgingsplanning en evaluatie van de raad van bestuur.
- de remuneratie van het executive team, met inbegrip van kortetermijn- en langetermijnstimulansen, en de afstemming ervan op de belangen van investeerders.
- risicobeheersing en rapportage, inclusief de onafhankelijkheid en het mandaat van de accountant.
- aandeelhoudersrechten, waaronder het "één aandeel, één stem"-principe, en transacties met verbonden partijen.



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

Het onderliggende fonds is voor minimaal 90% afgestemd op I/O-kenmerken (#1 Afgestemd op I/O-kenmerken) en voor maximaal 10% belegd in Overige (#2 Overige). Minimaal 51% wordt toegewezen aan Duurzame Beleggingen (#1A Duurzaam) en de rest wordt belegd in beleggingen die aansluiten bij andere ecologische en/of sociale kenmerken (#1B Overige I/O-kenmerken).

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

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen;
- 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 weerspiegelen.



- **Op welke wijze voldoet het gebruik van derivaten aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot?**

Het onderliggende fonds maakt geen gebruik van derivaten om de gepromote milieu- of sociale kenmerken te verwezenlijken. De uitsluitingen zijn echter van toepassing op alle soorten effecten (aandelen, obligaties, converteerbare obligaties) uitgegeven door de uitgesloten entiteiten, inclusief aandelennoten en derivaten uitgegeven door derden op deze effecten.

Om te bepalen of aan de EU-Taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissie-grenswaarden 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 milieudoelstelling.

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissie-niveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.



In welke minimale mate zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

Niet toepasbaar

- **Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldien¹?**

Ja

In fossiel gas

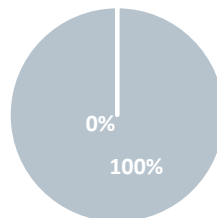
In kernenergie

Nee

De twee onderstaande grafieken tonen in groen 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.*

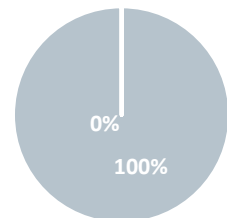
1. Afstemming beleggingen op taxonomie inclusief staatsobligaties*

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



2. Afstemming beleggingen op taxonomie exclusief staatsobligaties*

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



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

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

0%

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 Gedelegeerd Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

Het onderliggende fonds heeft geen minimumaandeel aan investeringen in transitie- en faciliterende activiteiten, aangezien de onderliggende fondsbeheerder zich niet verplicht tot een minimumaandeel aan duurzame investeringen in het milieuplan dat is afgestemd op de EU-taxonomie.



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 duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie?

Het minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling bedraagt 10%. De som van de beleggingen met een sociale en milieudoelstelling bedraagt minimaal 51%.



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Het minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling bedraagt 20%. De som van de beleggingen met een sociale en milieudoelstelling zal minimaal 51% bedragen.



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

“Overige” beleggingen van het onderliggende fonds omvatten contante posities en derivaten. Waar van toepassing zijn minimale milieu- of sociale waarborgen van toepassing op de onderliggende effecten.



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?

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?***

Er is geen benchmark aangewezen met als doel de ecologische of sociale kenmerken te bereiken die door het onderliggende fonds worden gepromoot.

- ***Hoe wordt de afstemming van de beleggingsstrategie op de methodologie van de index doorlopend gewaarborgd?***

Niet toepasbaar

- ***In welk opzicht verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

Niet toepasbaar

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

Niet toepasbaar



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website:

[Pictet Asset Management regulatory documents \(am.pictet\)](https://am.pictet.com)