

## Productbenaming: Pictet - Japanese Equity Opportunities

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):

549300P01KPUTAFHD235

### 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.

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.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Nee
<input type="checkbox"/> Er zal een minimumaandeel <b>duurzame beleggingen met een milieudoelstelling</b> worden gedaan: ____%	<input type="checkbox"/> Het product <b>promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken</b> , en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van ____% behelzen
<input type="checkbox"/> in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie	<input 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 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 <b>duurzame beleggingen met een sociale doelstelling</b> worden gedaan: ____%	<input type="checkbox"/> met een sociale doelstelling
	<input checked="" type="checkbox"/> Het product promoot E/S-kenmerken, maar zal <b>geen duurzame beleggingen doen</b>



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

De ecologische en sociale kenmerken van dit financiële product zijn:

- Positieve tilt:

Het fonds streeft ernaar de weging van effecten met lage duurzaamheidsrisico's te verhogen en/of om de weging van effecten met hoge duurzaamheidsrisico's te verlagen, en daardoor heeft het fonds een beter ESG-profiel (ecologische, sociale en governancekenmerken) dan de benchmark. De Topix Index wordt gebruikt om de positieve tilt te meten. Er is echter 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?'

- **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:

- globaal ESG-profiel

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

- 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?**  
Niet van toepassing
  - **Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?**  
Niet van toepassing

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

- *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten?*  
Niet van toepassing

*In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgesteld, dat inhoudt dat op de 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 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.

Referentie-index:

Topix Net Return (JPY), een index die geen rekening houdt met ecologische, sociale en governancefactoren (ESG). Gebruikt voor portefeuillesamenstelling, risicobewaking, prestatiedoelstelling en prestatiemeting.

Portefeuille:

Het fonds belegt voornamelijk in aandelen van bedrijven gevestigd, of met hun belangrijkste activiteiten in Japan.

Derivaten en gestructureerde producten:

Het fonds kan ook derivaten gebruiken om verschillende risico's te verminderen (afdekking) en voor een efficiënt portefeuillebeheer, en het kan derivaten en gestructureerde producten gebruiken om posities in portefeuilleactiva te verkrijgen.

Beleggingsproces:

In zijn actieve beheer van het fonds past de beleggingsbeheerder 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 een gerichte aanpak te hanteren die ernaar streeft om de weging van effecten met lage duurzaamheidsrisico's te verhogen en/of de weging van effecten met hoge duurzaamheidsrisico's te verlagen, met inachtneming van goede governancepraktijken. Activiteiten die een ongunstige invloed hebben op maatschappij of milieu worden eveneens vermeden. 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 prestaties van het fonds wijken waarschijnlijk aanzienlijk af van die van de benchmark omdat de beleggingsbeheerder aanzienlijke vrijheden heeft om van de effecten en de wegingen van de benchmark af te wijken.

Fondsvaluta:

JPY

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

### ● 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:

- uitsluiting van emittenten die:
  - betrokken zijn bij kernwapens van landen die het Verdrag inzake de niet-verspreiding van kernwapens (Non-Proliferatieverdrag of NPV) niet hebben ondertekend en andere controversiële wapens
  - een significant deel van hun omzet genereren uit activiteiten die schadelijk zijn voor maatschappij of milieu, zoals winning van thermische steenkool en stroomopwekking op basis van thermische steenkool, onconventionele exploratie en productie van olie en gas, conventionele wapens en handvuurwapens, militaire aanbestedingen voor bewapening, tabaksproductie, productie van volwassenentertainment, gokactiviteiten. Raadpleeg het beleid voor verantwoord beleggen van Pictet Asset Management voor meer informatie over uitsluitingsdrempels die gelden voor de bovenvermelde activiteiten.
  - de principes van het Global Compact van de VN inzake mensenrechten, arbeidsnormen, milieubescherming en corruptiebestrijding ernstig schenden
- 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
- 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

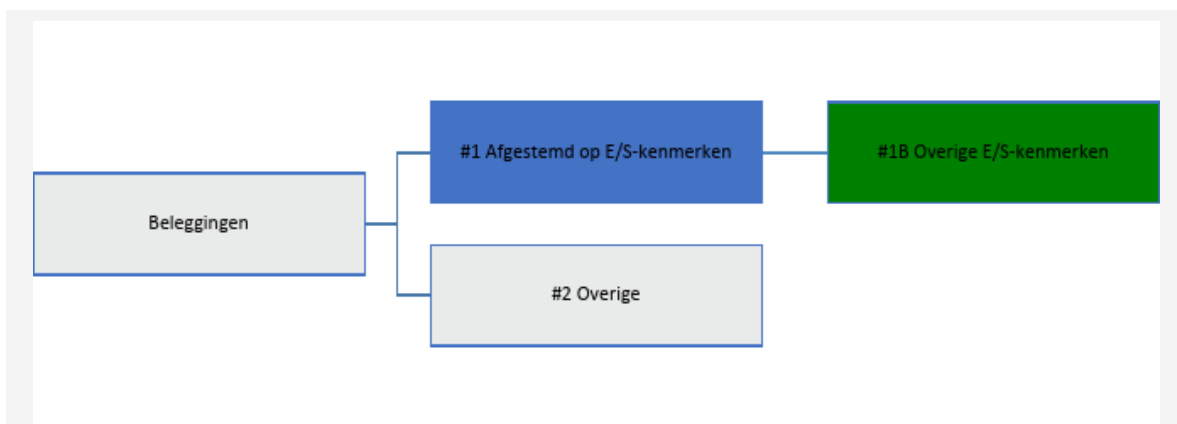
Praktijken op het gebied van goed bestuur omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.



## 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).



**#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.

- **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?

Niet van toepassing

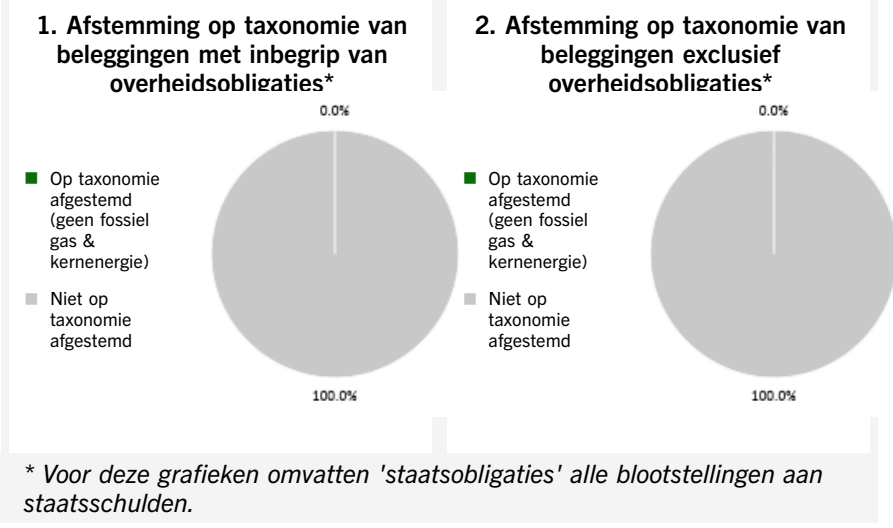
Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

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

● **Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen<sup>1</sup>?**

- 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.*



**Faciliterende activiteiten** maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage aan een milieudoelstelling leveren.

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

Niet van toepassing

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



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

Niet van toepassing

**zijn duurzame** beleggingen met een milieudoelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame

<sup>1</sup> 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.



Wat is het minimaal aandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Niet van toepassing



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=LU0095053426&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](https://documents.am.pictet/library/en/other?documentTypes=RI_POLICY&businessLine=PAM)