

Modello di informativa precontrattuale per i prodotti finanziari di cui all'articolo 9, paragrafi da 1 a 4 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 5, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Nome del prodotto: **Pictet - Clean Energy Transition**

Identificativo della persona giuridica:  
**549300R01K3C2PFOGH13**

## Obiettivo di investimento sostenibile

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e che l'impresa beneficiaria degli investimenti rispetti prassi di buona goona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili: Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia.

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?/opporre	
<input checked="" type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> <b>Si</b>	<input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <b>No</b>
<input checked="" type="checkbox"/> Effettuerà un minimo di <b>investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale: 67%</b>	<input type="checkbox"/> <b>Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S)</b> e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del(lo) ___% di investimenti sostenibili
<input checked="" type="checkbox"/> in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE	<input type="checkbox"/> con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
<input checked="" type="checkbox"/> in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE	<input type="checkbox"/> con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
<input type="checkbox"/> Effettuerà un minimo di <b>investimenti sostenibili con un obiettivo sociale: ___%</b>	<input type="checkbox"/> con un obiettivo sociale
	<input type="checkbox"/> Promuove caratteristiche A/S, ma <b>non effettuerà alcun investimento sostenibile</b>

*Nota: Le cifre relative agli investimenti sostenibili sono calcolate considerando interamente gli emittenti che hanno un'esposizione significativa ai ricavi di attività economiche che contribuiscono a obiettivi ambientali o sociali e, laddove rilevante per la classe di attivi, l'esposizione a obbligazioni con etichetta ambientale e/o sociale. Le obbligazioni etichettate sono considerate investimenti sostenibili a tutti gli effetti.*



## Qual è l'obiettivo di investimento sostenibile di questo prodotto finanziario?

Principali modalità attraverso le quali il fondo cerca di raggiungere il suo obiettivo di sostenibilità:

- **Impatto positivo:**

Il fondo cerca di ottenere un impatto ambientale positivo investendo almeno due terzi del suo patrimonio totale in azioni emesse da società che sostengono il cambiamento strutturale verso un'economia sostenibile e a basse emissioni di carbonio, contribuendo a ridurre le emissioni di gas serra e l'inquinamento atmosferico.

Non è stato designato alcun indice di riferimento al fine di rispettare l'obiettivo di investimento sostenibile.

Il fondo investe principalmente in società correlate, per una parte significativa benché non esclusiva delle loro attività, alle energie rinnovabili, alle tecnologie che riducono le emissioni di CO2 o il consumo di energia in settori quali l'industria, l'edilizia o i trasporti, e alle tecnologie e infrastrutture abilitanti che costituiscono prerequisiti critici per la transizione verso un'economia a basse emissioni di carbonio, come lo stoccaggio di energia, i semiconduttori di potenza, gli investimenti nella rete elettrica e ad altre attività economiche pertinenti.

Questo obiettivo viene raggiunto investendo in titoli che finanziano attività economiche che contribuiscono in modo sostanziale a obiettivi ambientali come:

### Ambientali

- mitigazione dei cambiamenti climatici
- adattamento ai cambiamenti climatici
- uso sostenibile e protezione delle acque e delle risorse marine
- transizione verso un'economia circolare

- prevenzione e riduzione dell'inquinamento, o
- protezione e ripristino della biodiversità e degli ecosistemi

I titoli idonei comprendono azioni emesse da società impegnate per una parte significativa (misurata in base ai ricavi, all'utile al lordo di interesse e imposte, al valore d'impresa, o a criteri simili) in tali attività economiche.

- Esclusioni basate su norme e valori:

Il fondo esclude gli emittenti che violano gravemente le norme internazionali o che svolgono attività significative con impatto negativo sulla società o sull'ambiente.

- Azionariato attivo:

Il fondo esercita sistematicamente i propri diritti di voto. Il fondo può anche impegnarsi con il management delle società su questioni ESG rilevanti e può interrompere l'investimento se i progressi si rivelano insoddisfacenti.

- ▶ Si veda anche: "Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?" e "Questo prodotto finanziario considera i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?"

### ● Quali indicatori di sostenibilità si utilizzano per misurare il raggiungimento dell'obiettivo di investimento sostenibile di questo prodotto finanziario?

Gli indicatori utilizzati dal fondo comprendono:

- esposizione a società che derivano una quota significativa di ricavi, utile al lordo di interesse e imposte, valore d'impresa o metriche simili da attività economiche che contribuiscono a obiettivi ambientali e/o sociali
- esposizione a ricavi da attività economiche che contribuiscono a obiettivi ambientali e/o sociali
- profilo ESG complessivo
- Indicatori dei Principali Effetti Negativi (PAI), come l'esposizione a emittenti che violano gravemente le norme internazionali o che svolgono attività significative con effetti sociali o ambientali (A/S) negativi
- percentuale di assemblee societarie ammissibili in cui è stato esercitato il diritto di voto

### ● In che modo gli investimenti sostenibili non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?

Il fondo considera un investimento sostenibile se non arreca un danno significativo ad alcun obiettivo A/S, che il team di investimento determina utilizzando una combinazione di valutazioni quantitative e qualitative a livello di emittente. Le valutazioni si basano su indicatori generali e di settore e includono l'esposizione ai rischi significativi di sostenibilità. Si conducono verifiche e controlli periodici per monitorarne l'attuazione.

### ● In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Il fondo considera e, ove possibile, mitiga impatti negativi degli investimenti sulla società e l'ambiente tramite una combinazione di decisioni relative alla gestione del portafoglio, azionariato attivo ed esclusione di emittenti associati a condotta o attività controverse.

### ● In che modo gli investimenti sostenibili sono allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani?

Il fondo esclude gli emittenti che sono coinvolti in gravi controversie in settori quali diritti umani, standard lavorativi, tutela dell'ambiente e lotta alla corruzione.

## Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Sì, il fondo considera e, ove possibile, mitiga gli impatti negativi degli investimenti sulla società e l'ambiente ritenuti rilevanti per la strategia d'investimento tramite una combinazione di decisioni relative alla gestione del portafoglio, azionariato attivo ed esclusione di emittenti associati a condotta o attività controverse.

Per l'elenco dei PAI si rimanda alla politica di investimento responsabile di Pictet Asset Management.

Gli indicatori di sostenibilità misurano in che modo sono raggiunti gli obiettivi sostenibili di questo prodotto finanziario.

I principali effetti negativi sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.



- ▶ Si vedano anche le informazioni dettagliate sulle esclusioni nella politica di investimento responsabile di Pictet Asset Management.

No



## Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

La strategia di investimento guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

Obiettivo:

Aumentare il valore dell'investimento cercando al contempo di ottenere un impatto ambientale positivo.

Indice di riferimento:

MSCI AC World (USD), un indice che non tiene conto dei fattori ambientali, sociali e di governance (ESG). Utilizzato per il monitoraggio del rischio, l'obiettivo di performance e la misurazione della performance.

Attività in portafoglio:

Il fondo investe principalmente in azioni di società che contribuiscono a ridurre le emissioni di carbonio, ad esempio preferendo l'energia pulita nel loro processo di produzione. Il fondo può investire in tutto il mondo, compresi i mercati emergenti e la Cina continentale.

Derivati e prodotti strutturati:

Il fondo può utilizzare strumenti derivati per ridurre vari rischi (copertura)

e per una gestione efficiente del portafoglio; può inoltre utilizzare prodotti strutturati per acquisire un'esposizione ad attività in portafoglio.

Processo di investimento:

Nel gestire attivamente il fondo, il gestore degli investimenti utilizza una combinazione di analisi dei fondamentali della società e del mercato per selezionare titoli che a suo avviso presentino prospettive di crescita favorevoli a un prezzo ragionevole. Il Gestore degli investimenti considera i fattori ESG un elemento centrale della propria strategia, cercando di investire principalmente in attività economiche che contribuiscono a un obiettivo ambientale e sociale ed evitando invece le attività che hanno un effetto negativo sulla società o sull'ambiente. I diritti di voto vengono esercitati sistematicamente ed è possibile prevedere impegni con le società per influenzare positivamente le pratiche ESG. Per ulteriori informazioni, si rimanda al nostro quadro di esclusione nella Politica di investimento responsabile, categoria di prodotto SFDR, Articolo 9. La composizione del portafoglio non è vincolata al parametro di riferimento, pertanto la corrispondenza tra la performance del fondo e quella del parametro di riferimento può variare.

Valuta del fondo:

USD

- ▶ Si veda anche: "Qual è l'obiettivo di investimento sostenibile di questo prodotto finanziario?" e "Politica di investimento" nel prospetto del fondo.

### ● Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di raggiungere l'obiettivo di investimento sostenibile?

Gli elementi vincolanti del fondo comprendono:

- almeno l'80% di investimenti sostenibili, ossia investimenti in società con esposizione elevata ad attività come le energie rinnovabili, le tecnologie che riducono le emissioni di CO2 o il consumo di energia in settori quali l'industria, l'edilizia o i trasporti, e tecnologie e infrastrutture abilitanti che sono prerequisiti critici per la transizione verso un'economia a basse emissioni di carbonio, come lo stoccaggio dell'energia, i semiconduttori di potenza, gli investimenti nella rete elettrica e ad altre attività economiche rilevanti (misurati in base ai ricavi, al valore d'impresa, all'utile al lordo di interesse e imposte, o a criteri simili)
- esclusione degli emittenti che:
  - sono coinvolti nella produzione di armi controverse, tra cui mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi biologiche e chimiche, armi nucleari e uranio impoverito
  - traggono una parte significativa delle loro entrate da attività dannose per la società o l'ambiente, come l'estrazione di carbone termico e la produzione di energia, l'esplorazione e la produzione di petrolio e gas non convenzionali, la produzione convenzionale di petrolio e gas, la produzione di energia nucleare, le armi convenzionali e le armi di piccolo calibro, gli appalti di armi militari e i prodotti e servizi legati al settore degli armamenti, la produzione di tabacco, la produzione di intrattenimento per adulti, le attività legate al gioco d'azzardo, lo sviluppo/la crescita di organismi geneticamente modificati, la produzione/vendita di pesticidi. Per ulteriori dettagli sulle soglie di esclusione applicabili alle attività di cui sopra, si rimanda alla politica di investimento responsabile di Pictet Asset Management.

- violano gravemente le norme internazionali, compresi i principi del Global Compact delle Nazioni Unite in materia di diritti umani, standard lavorativi, protezione dell'ambiente e lotta alla corruzione
- un profilo ESG migliore rispetto all'indice di riferimento dopo aver eliminato il 20% più basso di emittenti con le caratteristiche ESG più deboli
- analisi dei criteri ESG dei titoli idonei che copra almeno il 90% del patrimonio netto o del numero di emittenti in portafoglio

Per garantire una conformità costante, il fondo monitora il profilo ESG di tutti i titoli e gli emittenti che rientrano nella percentuale minima di investimenti sostenibili indicata in "Qual è l'asset allocation pianificata per questo prodotto finanziario?". Il fondo si avvale di informazioni provenienti da varie fonti, quali analisi fondamentali proprietarie, fornitori di ricerche ESG, analisi di terzi (comprese quelle dei broker), servizi di rating del credito e media finanziari e generali. Sulla base di queste informazioni, il gestore degli investimenti può decidere di aggiungere o eliminare determinati titoli, o di aumentare o diminuire le proprie partecipazioni in determinati titoli.

Si veda anche: "Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?" e "Questo prodotto finanziario considera i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?".

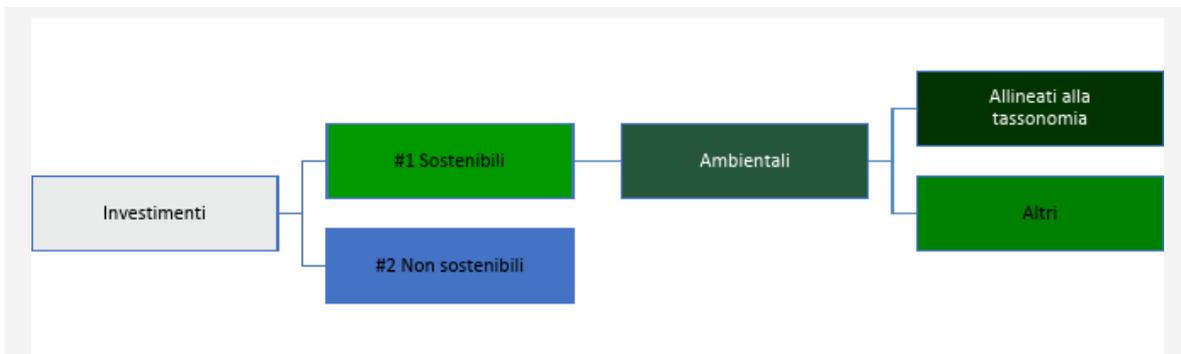
### ● Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?

Il fondo valuta i processi decisionali e i controlli aziendali, nonché il modo in cui il management bilancia gli interessi di azionisti, dipendenti, fornitori, clienti, comunità e altri stakeholder. Le aree di valutazione possono includere:

- la composizione del gruppo dirigente e del consiglio di amministrazione, compresa l'esperienza, la diversità e la distribuzione dei ruoli, nonché la pianificazione della successione e la valutazione del consiglio di amministrazione
- la remunerazione dei dirigenti, compresi gli incentivi a breve e lungo termine e il loro allineamento con gli interessi degli investitori
- controllo e rendicontazione dei rischi, compresa l'indipendenza e la permanenza dei revisori contabili
- diritti degli azionisti, tra cui il principio "un'azione, un voto" e le transazioni con parti correlate

## Qual è l'allocazione delle attività e la quota minima di investimenti sostenibili?

Il fondo destina almeno l'80% delle sue attività a Investimenti sostenibili (#1 Sostenibili) e fino al 20% a Investimenti non sostenibili (#2 Non sostenibili). Destina almeno il 67% delle sue attività a obiettivi ambientali. La quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo sociale è pari allo 0%. Il fondo non prevede esplicitamente un investimento minimo in obiettivi sociali, ma può investire in società con un obiettivo sociale.



**#1 Sostenibili:** investimenti sostenibili con obiettivi ambientali o sociali

**#2 Non sostenibili:** investimenti che non sono considerati investimenti sostenibili

- Agli investimenti sostenibili si applica un criterio di approvazione/esclusione che include le obbligazioni con etichetta (laddove rilevanti per la classe di attività) e i titoli di emittenti con un'esposizione minima del 20% (misurata in base ai ricavi, all'utile al lordo di interesse e imposte, al valore d'impresa, o a criteri simili) in attività economiche che contribuiscono a obiettivi ambientali o sociali.

- Gli investimenti allineati alla tassonomia verde dell'UE sono calcolati in base alla ponderazione delle entrate (cioè la ponderazione dei titoli viene moltiplicata per la percentuale di entrate provenienti da attività economiche che contribuiscono a obiettivi ambientali o sociali) e non possono essere consolidati con altri dati seguendo un approccio di approvazione/esclusione. I criteri di selezione sono applicati sulla base del massimo impegno per mitigare i danni significativi e sostenere garanzie minime di salvaguardia sociale.

● **In che modo l'utilizzo di strumenti derivati consegue l'obiettivo di investimento sostenibile?**

Il fondo non utilizza strumenti derivati per raggiungere il suo obiettivo di investimento sostenibile. Tuttavia, le esclusioni si applicano a tutti i tipi di titoli (azioni, obbligazioni, obbligazioni convertibili) emessi dalle entità escluse, comprese le note di partecipazione e i derivati emessi da terzi su tali titoli.

► Si veda anche: "Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?".



**In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?**

● **Il prodotto finanziario ha investito in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che erano conformi alla tassonomia dell'UE1<sup>1</sup>?**

- Sì:  Gas fossile  Energia nucleare
- No

*Le due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane\* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.*

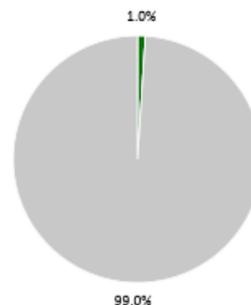
**1. Investimenti allineati alla tassonomia comprese le obbligazioni sovrane\***

- Allineati alla tassonomia (né gas fossile né nucleare)
- Non allineati alla tassonomia



**2. Investimenti allineati alla tassonomia escluse le obbligazioni sovrane\***

- Allineati alla tassonomia (né gas fossile né nucleare)
- Non allineati alla tassonomia



\* Ai fini dei grafici di cui sopra, per «obbligazioni sovrane» si intendono tutte le esposizioni sovrane.

*Nota: i dati sull'allineamento della tassonomia sono calcolati utilizzando un approccio ponderato sui ricavi che considera la proporzione dei ricavi degli emittenti associati ad attività economiche idonee e, ove rilevante per la classe di attività, l'esposizione a obbligazioni con etichettatura ambientale o sociale. Le obbligazioni etichettate sono pienamente conteggiate come investimenti sostenibili.*

● **Qual è la quota minima di investimenti in attività transitorie e abilitanti?**

L'impegno minimo a favore di investimenti in attività transitorie e abilitanti è pari allo 0% a causa della mancanza di fattibilità dell'assunzione di impegni vincolanti.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:

- **fatturato**: quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde
- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti

Le attività abilitanti consentono direttamente ad altre attività di

<sup>1</sup> Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici («mitigazione dei cambiamenti climatici») e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE - cfr. nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.



Sono investimenti ecosostenibili **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.



**Qual è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia dell'UE?**

La quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale è pari al 67%. La somma degli investimenti con obiettivi sociali e ambientali sarà almeno pari all'80%.



**Qual è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo sociale?**

La quota minima di investimenti sostenibili con un un obiettivo sociale è pari allo 0%. Il fondo non prevede esplicitamente un investimento minimo in obiettivi sociali, ma può investire in società con un obiettivo sociale. La somma degli investimenti con obiettivi sociali e ambientali sarà almeno pari all'80%.



**Quali investimenti sono compresi nella categoria «#2 Non sostenibili», qual è il loro scopo ed esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?**

Gli investimenti “non sostenibili” del fondo comprendono:

- posizioni in contanti e derivati

Se del caso, ai titoli sottostanti si applicano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale

- ▶ Si veda anche: “Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?”.



**È designato un indice specifico come indice di riferimento per conseguire l'obiettivo di investimento sostenibile?**

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario raggiunga l'obiettivo di investimento sostenibile.

Non è stato designato alcun indice di riferimento al fine di rispettare l'obiettivo di investimento sostenibile.

- **In che modo l'indice di riferimento tiene conto del costante allineamento dei fattori di sostenibilità con l'obiettivo di investimento sostenibile?**

Non applicabile

- **In che modo si garantisce l'allineamento su base continuativa della strategia di investimento con la metodologia dell'indice?**

Non applicabile

- **In che modo l'indice designato differisce da un indice generale di mercato pertinente?**  
Non applicabile
- **Dov'è reperibile la metodologia usata per il calcolo dell'indice designato?**  
Non applicabile



## Dove è possibile reperire online informazioni più specificamente mirate al prodotto?

Informazioni più specificamente mirate al prodotto sono reperibili sul sito web:

<https://documents.am.pictet/?isin=LU0280430660&dla=it&cat=sfdr-permalink>

Politica di investimento responsabile di 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)