



Informatiefiche

Ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren

Dit document beschrijft het beleid van BNP Paribas Fortis NV met betrekking tot de ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren in het kader van vermogensbeheer en bij het verstrekken van advies over beleggingen en financiële verzekeringen.

Ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren

Bij het selecteren en aanbevelen van financiële instrumenten houdt BNP Paribas Fortis NV rekening met de impact van de onderliggende belegging op duurzaamheidsfactoren (ecologische, maatschappelijke en werknemersaangelegenheden, respect voor de mensenrechten, anticorruptie- en antiomkopingsprincipes). BNP Paribas Fortis NV neemt in zijn beleggingsadvies en -beslissingen de belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking via de hieronder beschreven benadering.

Wanneer die beschikbaar worden gesteld zal BNP Paribas Fortis NV zijn gegevensbronnen verrijken met de indicatoren in overeenstemming met aanpassingen aan de Europese regelgeving en deze integreren in zijn beleid inzake de belangrijkste ongunstige effecten.

Niet-financiële gegevensbronnen

BNP Paribas Fortis NV hanteert een benadering inzake de belangrijkste ongunstige effecten die steunt op uiteenlopende niet-financiële gegevensbronnen.

Sectorbeleid van de groep BNP Paribas

De groep BNP Paribas coördineert beleggingsacties in gevoelige sectoren en sluit een aantal sectoren en bedrijven uit. Meer informatie hierover vindt u in de [‘sector policies’](#) van BNP Paribas die zijn ontwikkeld in samenwerking met onafhankelijke experts. Voor elke sector neemt de Groep een reeks van verplichte vereisten, evaluatiecriteria en aanbevolen sectorpraktijken (indien beschikbaar) in aanmerking.

Screening door BNP Paribas Asset Management van de ESG*-kenmerken van emittenten voor rechtstreekse beleggingen in obligaties en aandelen ('single lines')

BNP Paribas Fortis NV benut de informatiebronnen en beleidsregels van BNP Paribas Asset Management die specifiek gericht zijn op duurzaamheid. Wat het selectieproces voor emittenten betreft, kan op basis van de door BNP Paribas Asset Management ontwikkelde 'Global Sustainability Strategy' een classificatie van emittenten worden opgesteld op basis van verschillende duurzaamheidsfactoren:

- een **ESG-beoordeling** van emittenten die gericht is op een beperkte reeks robuuste ESG-criteria, die worden geselecteerd op basis van materialiteit, meetbaarheid, gegevenskwaliteit en beschikbaarheid. Daarbij is het de bedoeling een duidelijk onderscheid te maken tussen de beste en de slechtste opties, om te kunnen beleggen in de betere emittenten.
- **Externe aanbieders:** organisaties die gespecialiseerd zijn in ESG-research, alsook ESG- en algemene makelaars;
- **Intern kwalitatief onderzoek:** inzichten van ESG-analisten van BNP Paribas Asset Management die ESG-prestaties van emittenten en gegevens van aanbieders analyseren op basis van rechtstreekse contacten met emittenten, academici, instellingen, onderzoek van het maatschappelijk middenveld en officiële publicaties van emittenten;
- **Internationale instellingen:** zoals Eurostat, Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO), Verenigde Naties, Wereldbank, Internationaal Energieagentschap, Wereldgezondheidsorganisatie.
- de **Beheerstrategie voor openbaar beleid** (Public Policy Stewardship Strategy) staat onder meer in voor de uitoefening van stemrechten, dialoog en proactieve

* Environmental, Social, Governance (milieu, samenleving en goed bestuur)



individuele en collaboratieve contacten met bedrijven en andere emittenten, en betrokkenheid met publieke beleidsmakers in verband met duurzaamheidsthema's.

- een **'Responsible Business Conduct'-policy**: deze policy is erop gericht risico's op het gebied van reputatie en regelgeving te vermijden. Het bevordert de naleving door bedrijven van grondrechten zoals de mensenrechten en rechten op het vlak van arbeid, milieubescherming en anticorruptie op basis van de [10 principes van het Global Compact van de Verenigde Naties](#) met als doel om reputationeel en wetgevend risico in te dijken.
- een **'Forward-looking perspective'**: BNP Paribas Asset Management heeft drie cruciale voorwaarden voor een duurzamer en inclusiever economisch systeem geïdentificeerd: een energietransitie naar een koolstofarme economie, milieuduurzaamheid, en gelijkheid en inclusieve groei. Samen vormen deze '3 E's' de weg naar een economie die duurzaam is en stellen ze beleggers in staat langetermijnrendement veilig te stellen.

Analyse van bedrijven die actief zijn in activabeheer en van aanbevolen fondsen, verzekeringsgebaseerde beleggingsproducten (IBIP's) en ETF'S

BNP Paribas Fortis NV benut de door de groep BNP Paribas verzamelde duurzaamheidsinformatie die afkomstig is van asset managers en verzekeringsmaatschappijen en gebaseerd is op een bedrijfseigen 'due diligence'-vragenlijst:

- **Fondsen**: vragenlijsten die 6 domeinen beslaan en betrekking hebben op de asset manager of verzekeringsmaatschappij en/of het fonds/ verzekeringsproduct en peilen naar ESG-praktijken en -uitsluitingen, stem- en betrokkenheidsregels, transparantie, duurzaamheid van de asset manager, duurzaamheidsthema's en impact;
- **Echange Traded Funds (ETF's of trackers)**: vragenlijsten met betrekking tot de 6 bovenvermelde domeinen;
- **Verzekeringsgebaseerde beleggingsproducten**: informatie over ESG-praktijken van de verzekeringsmaatschappij en productspecifieke informatie;
- **Open-ended alternatieve beleggingsfondsen**: vragenlijsten met betrekking tot 7 domeinen.

Op basis van deze informatie sluit de groep BNP Paribas financiële instrumenten uit van zijn opgevolgd universum gebaseerd op ESG-criteria, d.w.z. sectorgebaseerde uitsluitingen, normgebaseerde uitsluitingen, uitsluiting van emittenten met de laagste ESG-rating t.o.v. vergelijkbare emittenten. Verder identificeert de 'due diligence' eveneens hoe ESG-controverses in aanmerking genomen worden in het beleggingsproces van het fonds. Wanneer die door de asset managers en verzekeringsmaatschappijen beschikbaar worden gesteld zal de groep BNP Paribas zijn bronnen verrijken met de indicatoren in overeenstemming met aanpassingen aan de Europese regelgeving en deze integreren in zijn beleid inzake de belangrijkste ongunstige effecten.

Classificatie van en informatie over de belangrijkste ongunstige effecten

De duurzaamheidsrating van de groep BNP Paribas biedt de mogelijkheid tot classificatie en tot informatie over de belangrijkste ongunstige effecten

Op basis van de hiervoor vermelde bronnen geeft de groep BNP Paribas, via zijn eigen duurzaamheidsmethodologie, een duurzaamheidsrating aan alle opgevolgde beleggingen en financiële verzekeringen, ongeacht het feit of ze duurzaam zijn of niet, of dat ze kenmerken met betrekking tot milieu, samenleving en/of goed bestuur (ESG) benadrukken of niet. Die duurzaamheidsrating gaat van 0 tot 10 en wordt uitgedrukt in klavertjes om op deze manier een niveau van duurzaamheidsintegratie weer te geven. Voor zijn beleggingsbeslissingen en -advies kan BNP Paribas Fortis NV zich baseren op de duurzaamheidsratings bepaald volgens de methodologie van de groep BNP Paribas Fortis. Deze rating maakt een objectieve vergelijking mogelijk rond de integratie van duurzaamheid tussen financiële instrumenten binnen eenzelfde activaklasse en tussen activaklassen.



ESG-richtlijnen in het discretionair vermogensbeheer van BNP Paribas Fortis NV

Namens zijn klanten geeft discretionair vermogensbeheer (Discretionary Portfolio Management, DPM) voorrang aan maatschappelijk verantwoorde beleggingsmogelijkheden. DPM benut zijn expertise in het analyseren van ESG-criteria (Environmental - Social - Governance: milieu, samenleving en goed bestuur) en streeft ernaar een duurzame benadering toe te passen in de verschillende activaklassen en beleggingsinstellingen die in de verschillende mandaten worden beheerd. Om de belangrijkste ongunstige effecten met betrekking tot beleggingsbeslissingen te beperken, steunt DPM tijdens het 'due diligence'-proces op de extrafinanciële ratingmethodologie die werd ontwikkeld door de groep BNP Paribas Fortis voor elke activaklasse (0 tot 10 klavertjes), gebaseerd op de specifieke kenmerken van de financiële instrumenten en de emittenten.

- ESG-integratie is het eerste niveau waarnaar gekeken wordt voor duurzame ontwikkeling in vermogensbeheer. Naast de traditionele financiële analyse worden nu ook de praktijken op het vlak van milieu (Environmental, E), sociale aangelegenheden (Social, S) en governance (G) een selectiecriteria. Op basis van de ratingmethodologie van de groep BNP Paribas krijgen financiële instrumenten met ten minste 1 klavertje prioriteit bij de selectie.
- Vermogensbeheercontracten met een duurzaam karakter beschouwen de extrafinanciële rating van een financieel instrument als een belangrijke basisvoorwaarde. Er wordt hoofdzakelijk geselecteerd uit financiële instrumenten met ten minste 5 klavertjes.

De duurzaamheidsrating van het product is een stevige basis voor het identificeren van de belangrijkste ongunstige effecten van een product en voor het in aanmerking nemen van de belangrijkste ongunstige effecten door het/de product(en) te classificeren of zelfs – in voorkomend geval – uit te sluiten en dan de klant te informeren.

Disclaimer

Dit is een promotioneel document, opgesteld en verspreid door BNP Paribas Fortis NV. Het bevat geen beleggingsadvies of beleggingsaanbeveling, noch beleggingsonderzoek. Dit document is dus niet opgesteld conform de bepalingen met betrekking tot de bevordering van onafhankelijk onderzoek op beleggingsgebied en is niet onderworpen aan het verbod tot handelen voorafgaand aan de verspreiding van onderzoek op beleggingsgebied.