



## Informatiefiche

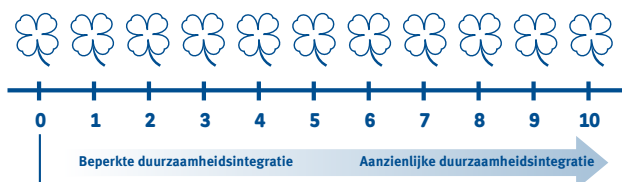
# Onze duurzaamheidsmethodologie

De groep BNP Paribas heeft een eigen duurzaamheidsmethodologie uitgewerkt, die door BNP Paribas Fortis NV wordt toegepast. Aan de hand daarvan krijgen alle financiële instrumenten uit zijn opgevolgde beleggingsuniversum een duurzaamheidsrating, ongeacht het feit dat het om een duurzaam instrument gaat of niet, of dat ze kenmerken met betrekking tot milieu, samenleving en/of goed bestuur (ESG) benadrukken of niet.

## Duurzaamheidsrating

Die duurzaamheidsrating gaat van 0 tot 10 en wordt uitgedrukt in klavertjes.

Dit maakt een objectieve vergelijking mogelijk van de mate van duurzaamheid tussen financiële instrumenten binnen eenzelfde activaklasse en tussen activaklassen.



Gebrekkige integratie van duurzaamheidsoverwegingen en/of veel ESG-controverse

Om de rating van de verschillende beleggingsproducten te bepalen, maakt de groep BNP Paribas gebruik van een groot aantal erkende bronnen, waaronder:

- organisaties die gespecialiseerd zijn in ESG-onderzoek;
- brokers en asset managers betrokken bij ESG;
- internationale organisaties zoals de Verenigde Naties (VN), de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO), de Wereldgezondheidsorganisatie (WGO), ...
- publicaties van emittenten.

Bij het bepalen van de duurzaamheidsrating wordt zeer selectief te werk gegaan: slechts 25% van de aandelen en obligaties krijgt een rating van 5 klavertjes en

hogere, en sectoren met een hoog risico op het vlak van duurzaamheid krijgen een lagere gemiddelde rating.

Er zijn beleggingsproducten die het *Towards Sustainability-label* van het *Central Labelling Agency of the Belgian SRI Label (CLA)* ontvangen hebben, dit wordt ook het *Febelfin-label* genoemd. Volgens de methodologie van de duurzaamheidsrating met klavertjes, heeft elk product met het *Febelfin-label* minstens 5 klavertjes.

## Belang van de duurzaamheidsrating

Dankzij deze eigen duurzaamheidsrating kan de groep BNP Paribas de kwaliteit van zijn beleggingsadvies en zijn dienstverlening op het vlak van vermogensbeheer verbeteren via een duurzame aanpak die is afgestemd op de doelstellingen van de klant.

Dat maakt het mogelijk om :

- beleggingsbeslissingen te nemen die rekening houden met de duurzaamheidsovertuigingen van de klant;
- een hoog niveau van maatwerk te bieden;
- langetermijnprestaties te vinden door te anticiperen op maatschappelijke risico's en milieurisico's, en door groeikansen te grijpen die voortvloeien uit de Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen (SDG) van de Verenigde Naties.

## Specifiek voor fondsen en financiële verzekeringsproducten

Specifiek voor fondsen en financiële verzekeringsproducten beoordeelt BNP Paribas Fortis NV ook de duurzaamheidsbenadering van de betrokken asset manager/verzekeringmaatschappij en de impact die via de financiële instrumenten van elk fonds of van elk financieel verzekeringsproduct wordt bereikt.



Er worden ongeveer 130 criteria beoordeeld die kunnen worden onderverdeeld in de volgende zes rubrieken:

- ESG-praktijken en uitsluitingen;
- beleidslijnen met betrekking tot stemmingsprocedure en engagement;
- transparantie;
- duurzaamheid van de asset manager/verzekeringsmaatschappij;
- duurzaamheidsthema's;
- impact.

## Specifiek voor obligaties en aandelen

Voor rechtstreekse beleggingen in obligaties en aandelen ('single lines') wordt de duurzaamheidsrating bepaald op basis van de manier waarop de principes van duurzame ontwikkeling geïntegreerd zijn in de activiteiten van de ondernemingen, de kwaliteit van het ondernemingsbestuur en de mogelijke controverses.

Op basis van deze indicatoren is er een duurzaamheidsrating beschikbaar voor:

- meer dan 1.200 aandelen en 5.000 obligaties,
- emittenten uit Europa, de Verenigde Staten en Azië,
- emittenten uit alle sectoren
- en ondernemingen van alle grootten (grote, middelgrote en kleine beurskapitalisaties).

### 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.

## Terminologie

### ESG

De afkorting ESG wordt door de financiële gemeenschap gebruikt om te verwijzen naar de ESG-criteria (Environmental, Social and Governance) die gebruikt worden als extra-financiële analysecriteria.

Aan de hand van die ESG-criteria kan worden beoordeeld in hoeverre bedrijven hun verantwoordelijkheid opnemen voor het milieu en voor hun stakeholders (werknemers, partners, onderaannemers en klanten):

- het milieucriterium (E) houdt rekening met afvalbeheer, vermindering van de uitstoot van broeikasgassen, voorkoming van milieurisico's, ...
- het sociale criterium (S) beoordeelt het preventiebeleid voor ongevallen, de opleiding van het personeel, de eerbiediging van de rechten van de werknemers, de onderaannemingsketen, de sociale dialoog, ...
- het governance-criterium (G) verifieert de onafhankelijkheid van de Raad van Bestuur, de managementstructuur, de aanwezigheid van een auditcomité, ...

### SDG (Sustainable Development Goals)

In september 2015 keurden de Verenigde Naties de '17 Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen' (Sustainable Development Goals of SDG's) goed. Die doelstellingen kunnen worden onderverdeeld in vijf grote thema's: mensen, planeet, welvaart, vrede en partnerschap.

Dit programma, ook 'Agenda 2030' genoemd, is niet bindend, maar heeft een groot moreel gezag omdat 193 landen het hebben ondertekend.