



Informatiefiche

Duurzaamheidsrisico's en ESG-kenmerken

Informatie omtrent de integratie van duurzaamheidsrisico's en het promoten van ecologische en/of sociale kenmerken (ESG).

Sociaal verantwoorde beleggingen

U hecht veel waarde aan het milieu, duurzame ontwikkeling en aandacht voor klimaatverandering. Deze factoren zijn voor u van essentieel belang, en u wenst bij te dragen tot betekenisvolle ontwikkelingen. BNP Paribas Fortis NV staat u daarin bij met een aanbod dat gericht is op maatschappelijk verantwoord beleggen (Socially Responsible Investment, SRI), dat ernaar streeft duurzame ontwikkeling te koppelen aan financiële prestaties, waarbij een zeker risico op kapitaalverlies aanvaardbaar wordt geacht.

Bij het selecteren en adviseren van beleggingsproducten houdt BNP Paribas Fortis NV expliciet rekening met de uitsluiting van bepaalde activiteiten (meer informatie hierover vindt u in de [sector policies](#)) en let het impliciet op duurzaamheidsrisico's via de gebruikelijke risico-rendementevaluatie van elk betrokken product. Voor zijn aanbod van duurzame en niet-duurzame producten en diensten is het de bedoeling van BNP Paribas Fortis NV om, via een binnen de groep ontwikkelde methodologie, over een duurzaamheidsrating te beschikken voor alle opgevolgde beleggingsproducten. Dat stelt BNP Paribas Fortis NV er als financiëlemarktdeelnemer toe in staat de risico's met betrekking tot milieu, samenleving en goed bestuur in te schatten die aan zijn beleggingen zijn gekoppeld. Wanneer duurzaamheidsrisico's niet of slecht beheerd worden kan dat immers een impact hebben op het rendement van financiële producten.

Duurzaamheidsrisico's en rendement

Als zich bijvoorbeeld iets voordoet op het vlak van milieu, sociale aangelegenheden of bestuur, kan dat materiële negatieve gevolgen hebben voor de waarde van een belegging. Zo'n gebeurtenis kan leiden tot

een herschikking van de portefeuillestrategie, waarbij mogelijk effecten van bepaalde emittenten worden uitgesloten.

De vermoedelijke impact van duurzaamheidsrisico's kan emittenten op uiteenlopende manieren treffen, waaronder

- lagere inkomsten;
- hogere kosten;
- schade aan of waardevermindering van activa;
- hogere kapitaalkosten;
- en boetes of aan regelgeving gekoppelde risico's.

Door de aard van duurzaamheidsrisico's en specifieke thema's zoals klimaatverandering neemt de kans dat duurzaamheidsrisico's impact hebben op het rendement van financiële producten naar alle waarschijnlijkheid toe naarmate de beleggingstermijn langer duurt.

SRI- en Core-Satellite SDG-mandaten

Voor zijn duurzaam aanbod integreert BNP Paribas Fortis NV deze risico-evaluatie expliciet in zijn productselectieproces, naast de standaard risico-rendementevaluatie. Voor producten met een gelijkwaardig financieel risico/rendement wordt voorrang gegeven aan deze die het beste presteren op het vlak van milieu, samenleving en goed bestuur (ESG-criteria). Bovendien schuiven de SRI- en Core-Satellite SDG-mandaten de ESG-criteria naar voren en worden effecten daarom voornamelijk geselecteerd uit financiële instrumenten met ten minste 5 klavertjes en streven deze mandaten naar een gewogen gemiddelde score van minimum 5 klavertjes op basis van de posities in financiële instrumenten opgenomen binnen deze mandaten, dit exclusief cash.

Meer informatie over de duurzaamheidsmethodologie van de groep BNP Paribas en over de klavertjes vindt u in '[Onze duurzaamheidsmethodologie](#)'.



Terminologie

ESG-criteria

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.

SRI (Socially Responsible Investments)

De afkorting SRI staat voor Socially Responsible Investment (maatschappelijk verantwoord beleggen). Het is een vorm van beleggen waarbij niet alleen naar financiële prestaties wordt gestreefd, maar ook naar het toevoegen van sociale en/of ecologische waarde. Om dat doel te bereiken, geeft het SRI-beheer de voorkeur aan actoren die de beste ESG-praktijken vertonen binnen hun respectievelijke economische sector.

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.