

Nachhaltigkeitsrating der BNP Paribas

Methodik zur Bewertung der Nachhaltigkeit einzelner Direktanlagen



BNP PARIBAS
WEALTH MANAGEMENT

PRIVATE BANKING

Die Bank
für eine Welt
im Wandel

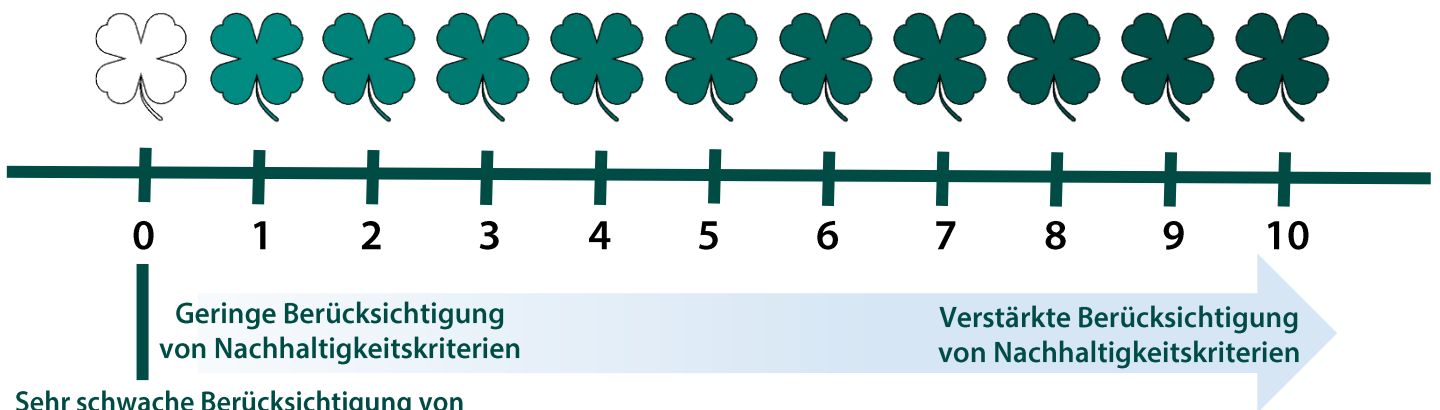
Ein Vergleich der Nachhaltigkeit

Für empfohlene Aktien und Anleihen wird ein Nachhaltigkeitsrating vergeben. Es analysiert die Auswirkungen der Aktivitäten der Emittenten unter Anwendung der ESG-Kriterien (Umwelt, Soziales, Unternehmensführung) in jedem Sektor.

Die Methodik analysiert:

- Den Integrationsgrad der Grundsätze der nachhaltigen Entwicklung in den Geschäftstätigkeiten der Unternehmen
- die Qualität der Unternehmensführung
- die Höhe des ESG-Risikos von 135 Teilsektoren der Wirtschaft

Nachhaltigkeitsskala einzelner Wertpapiere (Aktien & Anleihen)



Sehr schwache Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien und/oder schwerwiegende ESG-Kontroversen

Eine Bewertung auf Basis der besten Quellen

#1 Breite Abdeckung

- Empfehlung von mehr als 1.000 Aktien und 5.000 Anleihen
- Abdeckung von europäischen, US-amerikanischen und asiatischen Emittenten
- Analyse von allen Sektoren
- Unternehmen aller Größenordnungen (Large Caps, Mid Caps und Small Caps)

#2 Unterschiedliche anerkannte Quellen

- Sustainalytics
- Trucost/S & P/Carbone 4
- ISS ESG
- Vigeo Eiris
- ESG-involvierte Broker und Asset Manager
- Internationale Organisationen (UN, OECD, WHO usw.)
- Veröffentlichungen von Emittenten

#3 Ein differenzierter Ansatz

- Die Emittenten werden auf einer Skala von 0 bis 10 Kleeblättern eingeordnet
- Lediglich 25% der 13.000 Emittenten werden von BNP Paribas Wealth Management mit 5 Kleeblättern und höher bewertet.
- Das Rating wird monatlich dokumentiert und aktualisiert

Eine 4-stufige Methodik

Ziel ist es, alle Direktanlagen zu vergleichen



Die Vielfalt der Informationsquellen, welche bei der Erstellung des Ratings herangezogen werden, ermöglichen eine umfassende und differenzierte Analyse. Hierbei werden auch mögliche Kontroversen und damit verbundene Risiken berücksichtigt. Es werden Dutzende Indikatoren im Zusammenhang mit den ESG-Kriterien analysiert, von denen einige spezifisch für den/die Sektor(en) des Emittenten sind.

Die Analysten von BNP Paribas Asset Management überprüfen die Indikatoren und bewerten, ob sie die jüngsten Entwicklungen widerspiegeln. Das Ergebnis jedes Indikators wird „normalisiert“ und in Beiträge (positiv oder negativ) umgewandelt.

#1



Die Beiträge werden für die einzelnen Bereiche zusammengefasst. Bei Bedarf können die Analysten von BNP Paribas Asset Management die Beiträge anpassen, wobei Änderungen dokumentiert werden. Die Summe der Indikatorbeiträge jedes Bereiche und etwaiger Adjustierungen ergibt den Bereichsbeitrag (positiv oder negativ).

Die 3 E-, S- und G-Säulen-Beiträge werden zu 50 (neutrale Bewertung) hinzu addiert und bilden die ESG-Bewertung des Emittenten. Die ESG-Scores werden global verglichen und die Kleeblatt-Ratings werden gemäß dem (absoluten) Emittenten-Ranking vergeben. Nur die obersten 25% erhalten mindestens 5 Kleeblätter.

#2



Emittenten, bei denen nach Prüfung die Nichteinhaltung der Branchenrichtlinien der BNP Paribas-Gruppe und/oder der ESG-Kontrollvorschriften des BNP Paribas Asset Managements (Nichteinhaltung des UN Global Compact, der CO2-Richtlinien usw.) festgestellt wurde, erhalten eine Bewertung von 0 Kleeblättern.

#3



Vergabeprozess der Kleeblätter:

1. Eine Punktzahl von bis zu 100 wird vergeben. Dies entspricht der Summe jedes E-, S- und G-Beitrags mit dem neutralen Wert von 50 und kann eine Adjustierung durch die Analysten von BNP Paribas Asset Management, ein Kontroversen- und / oder Kohlenstoffintensitätsrisiko widerspiegeln.
2. Die Rangfolge nach Punktzahlen bestimmt die Anzahl der Kleeblätter (0 bis 10).
3. Validierung der Anzahl der Kleeblätter mit einem Filter für Sektorrichtlinien und ESG-Überwachungskriterien.

#4

Eckpunkte

- Die Nachhaltigkeitsmethodik für einzelne Linien beinhaltet die ESG-Kriterien für die Geschäftspraktiken und -aktivitäten von Unternehmen.
- Wir greifen auf umfangreiche verfügbare Informationsquellen und das Research der ESG-Analysten von BNP Paribas Asset Management zurück.
- Unsere Ratingmethodik folgt einer Logik und einem gemeinsamen Ansatz über alle Anlageklassen hinweg, um alle Finanzinstrumente (Fonds, Aktien, Anleihen etc.) in einem Portfolio zu vergleichen.

GLOSSAR

ESG

In der Finanzwelt beziehen sich diese Initialen auf die Kriterien für Umwelt, Soziales und verantwortungsvolle Unternehmensführung (ESG), anhand derer die traditionelle Finanzanalyse der Emittenten abgeschlossen wird. ESG-Kriterien bewerten, inwieweit Emittenten für die Umwelt und ihre Stakeholder (Mitarbeiter, Kunden, Lieferanten, Subunternehmer, Partner, lokale Gemeinschaft usw.) verantwortlich sind.

Rechtliche Hinweis

Diese Informationen und die darin gemachten Angaben, Meinungen und Einschätzungen sind ausschließlich für Kunden und ausgewählte Interessenten des BNP Wealth Managements bestimmt. Es gilt deutsches Recht. Die Weitergabe dieser Informationen oder einzelner Elemente daraus an Dritte ist nicht gestattet. Die Informationen, die Sie hier finden, richten sich ausdrücklich nicht an Personen in Ländern, die das Vorhalten der hier dargestellten Inhalte untersagen, insbesondere nicht an US-Personen im Sinne der Regulation S des US Securities Act 1933 sowie Internet-Nutzer in Großbritannien, Nordirland, Kanada und Japan. Jeder Leser ist deshalb selbst verantwortlich, sich über etwaige Beschränkungen zu informieren und diese einzuhalten. Für die Erstellung dieser Informationen, Anlagestrategien etc. bedient sich BNP Wealth Management auch der Expertise Dritter. Die Informationen werden mit großer Sorgfalt recherchiert und zur Verfügung gestellt, eine Garantie für Vollständigkeit und Richtigkeit wird aber nicht gegeben. Soweit es sich um Meinungen und Einschätzungen handelt, bitten wir um Verständnis, dass insoweit jegliche Haftung abgelehnt wird.

Bei diesen Informationen handelt es sich um Marketingmitteilungen. Sie dienen nur ihrer Information und Unterstützung. Sie stellen deshalb insbesondere keine auf Ihre individuellen Bedürfnisse ausgerichteten Empfehlungen zum Kaufen, Halten oder Verkaufen eines Finanzprodukts dar und begründen auch kein individuelles Beratungs- oder Auskunftsverhältnis. Sie sind ferner nicht als Rechts-, Steuer- oder sonstige Beratung gedacht. Bevor Sie Investmententscheidungen treffen, sollten Sie sich deshalb sorgfältig über die Chancen und Risiken des Marktes und für Sie geeigneter Investments informiert haben oder sich beraten lassen. Dies kann neben den finanziellen auch die steuerlichen und rechtlichen Aspekte betreffen. Bitte beachten Sie auch, dass aus der Wertentwicklung eines Finanzprodukts in der Vergangenheit, einer Entwicklung des betroffenen Marktes oder einer Einschätzung zur Entwicklung der Märkte nicht auf zukünftige Entwicklungen oder Erträge geschlossen werden kann. Bedienen Sie sich bitte auch ergänzend der «Basisinformationen über Vermögensanlagen in Wertpapieren». Diese sind über den Bankverlag, Postfach 450209 in 50877 Köln erhältlich. Die hier preisgegebenen Informationen enthalten nicht alle für ein von Ihnen eventuell angestrebtes Investment erforderlichen bzw. aktuellen Informationen. Neben Informationen zu Produkten und Dienstleistungen, die hier oder auf den Internetseiten des BNP Wealth Managements bereit gestellt sind, gibt es gegebenenfalls auch andere Produkte und Dienstleistungen, die für die von Ihnen verfolgten Anlageziele besser geeignet sind.

BNP Paribas Wealth Management - Private Banking ist ein Geschäftsbereich der BNP Paribas S.A. Niederlassung Deutschland (AG nach franz. Recht). Standort Nürnberg: Bahnhofstr. 55 • 90402 Nürnberg • Telefon: + 49 911 369 0 • Fax +49 (0) 911 369 1000 • privatebanking@de.bnpparibas.com • <https://www.privatebanking.bnpparibas.de/> • USt-IdNr. DE191528929 • HRB Nürnberg 31129 • Standort Frankfurt: Europa-Allee 12 • 60327 Frankfurt am Main • Telefon: + 49 69 7193 0 • Fax +49 (0) 69 7193 2640 • Sitz der BNP Paribas S.A.: 16, boulevard des Italiens • 75009 Paris • Frankreich • Eingetragen am Registergericht Paris unter: R.C.S. 662 042 449 Gesetzliche Vertretungsberechtigte der BNP Paribas S.A.: Président du Conseil d'Administration (Präsident des Verwaltungsrates): Jean Lemierre • Directeur Général (Generaldirektor): Jean-Laurent Bonnafé • Niederlassungsleitung Deutschland: Lutz Diederichs, Dr. Sven Deglow, Dr. Carsten Esbach, Gerd Hornbergs, Frank Vogel, Thomas Zink • Zuständige Aufsichtsbehörden: Europäische Zentralbank, Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht, Banque de France, Autorité des Marchés Financiers, Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution

CONNECT WITH US



[wealthmanagement.bnpparibas](https://www.wealthmanagement.bnpparibas)



BNP PARIBAS
WEALTH MANAGEMENT

PRIVATE BANKING

**The bank
for a changing
world**