

# Nachhaltigkeitsrating der BNP Paribas

Methodik zur Bewertung der Nachhaltigkeit von Fonds



**BNP PARIBAS**  
**WEALTH MANAGEMENT**

PRIVATE BANKING

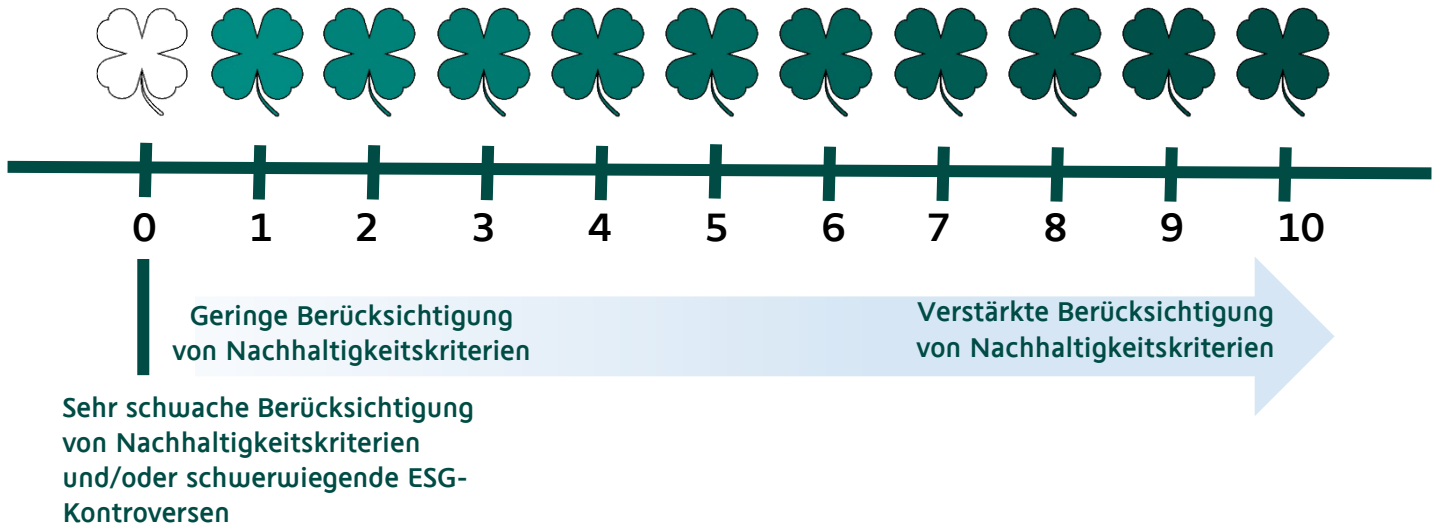
Die Bank  
für eine Welt  
im Wandel

# Ein Vergleich der Nachhaltigkeit

Das Nachhaltigkeitsrating soll einen objektiven Vergleich des Nachhaltigkeitsniveaus zwischen Fonds verschiedener Anlageklassen und verschiedenen Asset Management Gesellschaften ermöglichen. Dieser Vergleich geht über die einzelnen Positionen im Portfolio hinaus.

Wir bewerten den Nachhaltigkeitsansatz jeder Asset Management Gesellschaft sowie die Auswirkungen, die durch die Finanzinstrumente der einzelnen Fonds erzielt werden.

## Nachhaltigkeitsskala für Fonds



## 130 bewertete Kriterien, eingeteilt in 6 Rubriken

- ESG-Praktiken & Ausschlüsse
- Richtlinien zu Abstimmung & Engagement
- Transparenz
- Nachhaltigkeit der Asset Management Gesellschaft
- Nachhaltige Themenfelder
- Auswirkungen

Mit diesen Kriterien werden die Nachhaltigkeitsgrade bewertet:

1. Asset Management Gesellschaft;
2. Fonds abhängig von spezifischen Merkmalen ihrer Kategorie.
3. 14 Fondskategorien ausgewählt nach:
  - ihrer Strategie: sektorübergreifend, thematisch, nachhaltiger Anleihenstrategie;
  - der Art der investierten Wertpapiere: Aktien, Anleihen, Multi-Assets;
  - der Art der Emittenten: Unternehmen, Staaten, verschiedene Emittenten.

## Eine 4-stufige Methodik

Ziel ist es, alle Fonds zu vergleichen



Allen Vermögensverwaltungsgesellschaften wird ein Fragebogen zugesandt, der 130 Nachhaltigkeitskriterien, eingeteilt in 6 Rubriken, bewerten soll. Wir bitten Sie, für jeden ihrer Fonds einen Fragebogen auszufüllen, der für das Anlageuniversum von BNP Paribas Wealth Management ausgewählt wurde.

# 1



Die Betrachtung der nachhaltigen Entwicklung durch Asset Management Gesellschaften und Fonds wird von den Spezialisten für Nachhaltige Finanzanlagen von BNP Paribas Wealth Management analysiert.

# 2



Die Punkte werden nach dem Grad der Nachhaltigkeit vergeben.

Die Gewichtung der einzelnen Rubriken erfolgt entsprechend ihrer Relevanz für jede Fondskategorie. Zum Beispiel:

Stimmrecht: Es gibt kein Rating zur Qualität des ESG-Abstimmungssystems für Rentenfonds, da eine Anleihe anders als eine Aktie kein Stimmrecht verleiht.

Thematische Einheitlichkeit: Bei der Bewertung der Qualität der Titelauswahl gemäß einem nachhaltigen Thema geht es mehr um Themenfonds als um sektorübergreifende Fonds. Aus maximal 100 Punkten errechnet sich eine Punktezahl, die in eine bestimmte Anzahl von Kleeblättern umgerechnet wird.

# 3



Die Gesamtzahl der einem Fonds zugewiesenen Kleeblättern unterliegt unseren Kriterien, die verbindlich sind. Werden diese Kriterien nicht erfüllt, reduziert sich die Anzahl der Kleeblätter einhergehend mit der Endpunktzahl.

# 4

### Eckpunkte

- Diese Methodik misst das Nachhaltigkeitsniveau aller empfohlenen Fonds unabhängig davon, ob der Fonds dezidiert nach ESG-Kriterien investiert oder nicht.
- Sie 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 Hinweise

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://wealthmanagement.bnpparibas)



**BNP PARIBAS**  
**WEALTH MANAGEMENT**

**PRIVATE BANKING**

**Die Bank  
für eine Welt  
im Wandel**