

Informacja o produkcie finansowym w zakresie promowania aspektu środowiskowego lub społecznego oraz zrównoważonych inwestycji na stronach internetowych, publikowana zgodnie z art. 10 ust 1 rozporządzenia (UE) 2019/2088 (SFDR)

BNP Paribas Europejskich Obligacji Zamiennych

Identyfikator podmiotu prawnego (LEI): 25940092631367K2OL69

Ujawnienia SFDR: Artykuł 8

Podsumowanie

Brak celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji

Niniejszy produkt finansowy promuje aspekty środowiskowe lub społeczne, ale jego celem nie są zrównoważone inwestycje. Subfundusz Zagraniczny uwzględni Główne Niekorzystne Skutki (PAI) dla Czynników Zrównoważonego Rozwoju w relacji do środowiskowych i społecznych filarów. Wskaźniki PAI są brane pod uwagę poprzez zastosowanie zasady DNSH (ang. do not significant harm, czyli niewyrządzania poważnej szkody) w celu zakwalifikowania inwestycji jako inwestycji zrównoważonej oraz jakościowo w procesie inwestycyjnym Subfunduszu.

Aspekty środowiskowe lub społeczne produktu finansowego

Aspekty środowiskowe lub społeczne promowane przez Subfundusz Zagraniczny:

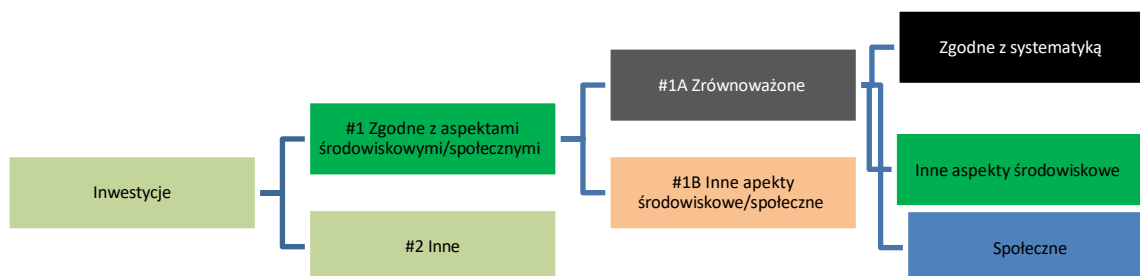
- wykluczenie emitentów naruszających międzynarodowe normy i konwencje oraz emitentów zaangażowanych w działania stanowiące niedopuszczalne ryzyko dla społeczeństwa lub dla środowiska;
- współpraca z emitentami mająca na celu zachęcanie ich do ulepszania stosowanych praktyk w aspekcie środowiskowym, społecznym oraz ładu korporacyjnego, a tym samym ograniczania potencjalnych niekorzystnych skutków;
- w przypadku udziałów w kapitale spółek - głosowanie podczas Zwyczajnych Walnych Zgromadzeń spółek wchodzących w skład portfela inwestycji w sposób sprzyjający należytemu ładowi korporacyjnemu oraz realizacji aspektów środowiskowych i społecznych;
- zapewnienie, aby wszystkim papierom wartościowym włączanym do portfela towarzyszyły pomocnicze badania i analizy w obszarze ESG;
- zarządzanie portfelami w taki sposób, aby ich łączny wynik w obszarze ESG kształtował się na wyższym poziomie aniżeli odnośny wskaźnik referencyjny lub charakterystyka otoczenia inwestycyjnego.

Strategia inwestycyjna

Informacje dotyczące wiążących elementów strategii inwestycyjnej oraz polityki dobrego zarządzania zostały wskazane w poniższej sekcji "Strategia inwestycyjna".

Udział inwestycji

Minimalny udział inwestycji wykorzystywanych w celu spełnienia cech środowiskowych lub społecznych promowanych przez Subfundusz BNP Paribas Europejskich Obligacji Zamiennych jest równy 24%. Ponadto minimalny udział inwestycji zrównoważonych jest równy 12%.





Minimalny udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą

Minimalny udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą w Subfunduszu w rozumieniu rozporządzenia w sprawie taksonomii wynosi odpowiednio: 0% dla działalności na rzecz przejścia i 0% dla działalności wspomagającej.

Minimalny udział inwestycji zrównoważonych o celu środowiskowym, które nie są dostosowane do Taksonomii

Minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie są zgodne z unijną taksonomią, wynosi 3% poprzez Subfundusz Zagraniczny.

Minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu

Minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu w tym produkcie finansowym wynosi 3% poprzez Subfundusz Zagraniczny.

Inwestycje ujęte w pozycji "Inne"

Subfundusz może lokować aktywa w dłużne instrumenty finansowe, obejmujące dłużne papiery wartościowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego i depozyty bankowe. Celem dokonywania tych lokat jest głównie zapewnienie płynności.

Lokaty te nie mają minimalnych gwarancji środowiskowych lub społecznych.

Monitorowanie aspektów środowiskowych lub społecznych

Zarządzający Subfunduszem Zagranicznym monitorują cechy środowiskowe lub społeczne w przypadku produktów z art. 8 oraz cele zrównoważonego inwestowania w przypadku produktów z art. 9 poprzez specjalne dwuwarstwowe ramy kontroli.

Określono i wdrożono wewnętrzne wytyczne dotyczące klasyfikacji produktów zgodnie z art. 8 (promowanie cech środowiskowych lub społecznych) lub art. 9 (cel zrównoważonej inwestycji) SFDR.

Klasyfikacja produktów w tych dwóch kategoriach pociąga za sobą konieczność śledzenia wskaźników zrównoważonego rozwoju wykorzystywanych do pomiaru osiągnięcia każdej z tych cech środowiskowych lub społecznych promowanych przez produkt finansowy lub cel zrównoważonej inwestycji.

Z jednej strony, zespoły inwestycyjne przeprowadzały codzienne kontrole w ramach systemów Front Office, aby zapewnić, że cechy dołączone do wskaźników zrównoważonego rozwoju z art. 8 są w każdej chwili monitorowane.

Z drugiej strony, niezależna funkcja ryzyka również przeprowadza codzienne kontrole drugiego poziomu, aby wykryć wszelkie naruszenia, które są rozpatrywane w ramach procedury eskalacji.

Metody opracowane w związku z aspektami środowiskowymi lub społecznymi

Metody stosowane do pomiaru spełnienia cech społecznych lub środowiskowych promowanych przez produkt finansowy zostały wskazane w poniższej sekcji "Metody opracowane w związku z aspektami środowiskowymi lub społecznymi".

Źródła i przetwarzanie danych

Ograniczenia metodologii i źródeł danych, oraz to, w jaki sposób takie ograniczenia nie wpływają na spełnianie cech środowiskowych lub społecznych promowanych przez produkt finansowy, można znaleźć w sekcji "Ograniczenia dotyczące metod i danych".

Ograniczenia dotyczące metod i danych

Wszelkie informacje dotyczące źródeł danych wykorzystywanych do osiągnięcia każdej z cech środowiskowych lub społecznych promowanych przez produkt finansowy, środków podjętych w celu zapewnienia jakości danych, sposobu przetwarzania danych oraz proporcji danych, które są szacowane, znajdują się w poniższej sekcji "Źródła i przetwarzanie danych".

Due diligence

Zarządzający Subfunduszem Zagranicznym BNPP AM przeprowadza analizę ESG na aktywach bazowych za pomocą autorskiego wyniku ESG złożonego ze wskaźników środowiskowych, społecznych i ładu korporacyjnego. Ten wynik ESG jest częścią procesu



podejmowania decyzji inwestycyjnych przez zarządzającego portfelem. Zarządzający przeprowadza kontrole w celu zapewnienia, że zobowiązania związane z tym wynikiem ESG są przestrzegane w każdym momencie. Niezależne kontrole są również przeprowadzane przez funkcję ryzyka BNPP AM w celu zidentyfikowania wszelkich potencjalnych naruszeń, które zostałyby naprawione po procesie eskalacji.

Stosuje się warstwę jakości danych i kontroli w odniesieniu do podstawowych wskaźników, które pozyskiwane są od stron trzecich, aby zawęzić uwagę do wskaźników, które uważane są za mające wystarczające pokrycie, jakość i wgląd.

Polityka dotycząca zaangażowania

Wszelkie informacje dotyczące zasad zaangażowania wdrożonych przez ten produkt finansowy można znaleźć w poniższej sekcji "Polityka dotycząca zaangażowania".

Wyznaczony wskaźnik referencyjny

Nie został określony wskaźnik referencyjny dla celu realizacji parametrów środowiskowych i społecznych promowanych przez produkt finansowy.

Brak celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji

Zrównoważone inwestycje, które produkt zamierza częściowo zrealizować, nie mogą w istotny sposób naruszać celu środowiskowego lub społecznego (zasada niewyrządzenia poważnej szkody (ang. do not significant harm „DNSH”). W tym zakresie spółka zarządzająca zobowiązuje się do analizy głównych negatywnych wpływów na czynniki zrównoważonego rozwoju z uwzględnieniem wskaźników negatywnego wpływu określonych w rozporządzeniu SFDR oraz do nieinwestowania w emitentów, którzy nie przestrzegają standardów określonych w wytycznych OECD i ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka. Ten produkt finansowy promuje cechy środowiskowe lub społeczne, ale nie ma na celu zrównoważonego inwestowania.

Aspekty środowiskowe lub społeczne produktu finansowego

Subfundusz prowadzi politykę inwestycyjną Subfunduszu jako tzw. fundusz master – feeder inwestując co najmniej 60% aktywów Subfunduszu w jednostki uczestnictwa Subfunduszu Zagranicznego BNP Paribas Europe Convertible. Subfundusz Zagraniczny stosuje pozafinansowe kryteria inwestycyjne, w kategoriach takich jak: środowisko (ang. Environmental), społeczna odpowiedzialność (ang. Social) oraz ład korporacyjny (ang. Corporate), określane łącznie skrótem „ESG”, z zastosowaniem wewnętrznej zastrzeżonej metodologii ESG, a także poprzez inwestowanie w emitentów wykazujących dobre praktyki w zakresie aspektów środowiskowych i społecznych - wobec czego Subfundusz Zagraniczny, zgodnie z informacją i zasadami przedstawionymi w prospekcie Funduszu Zagranicznego „BNP PARIBAS FUNDS SICAV”, zaliczony został do kategorii subfunduszy o zrównoważonym podejściu inwestycyjnym (sustainable investment policy).

Strategia inwestycyjna

Subfundusz prowadzi politykę inwestycyjną Subfunduszu jako tzw. fundusz master – feeder inwestując co najmniej 60% aktywów Subfunduszu w jednostki uczestnictwa Subfunduszu Zagranicznego BNP Paribas Europe Convertible. Subfundusz Zagraniczny charakteryzuje się działaniem zgodnym z art. 8 SFDR.

Subfundusz Zagraniczny/źródłowy dąży do zwiększania wartości posiadanych aktywów w średniej perspektywie czasowej poprzez inwestowanie w obligacje zamienne denominowane w EUR lub wydawane przez spółki europejskie bądź spółki prowadzące działalność w Europie.

Zespół odpowiedzialny za inwestycje stosuje także Politykę Zrównoważonych Inwestycji BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT, w której kryteria środowiskowe, społeczne i dotyczące ładu korporacyjnego (ESG) brane są pod uwagę na każdym etapie procesu inwestycyjnego prowadzonego przez Fundusz. Strategia pozafinansowa może obejmować pewne ograniczenia metodologiczne, np. ryzyko inwestycyjne ESG definiowane przez zarządzającego aktywami. Kryteria środowiskowe, społeczne i dotyczące ładu



korporacyjnego (ESG) są czynnikiem istotnym, ale nie decydującym w podejmowaniu decyzji przez zarządzającego.

Elementy strategii inwestycyjnej mające na celu realizację aspektów środowiskowych lub społecznych w Subfunduszu Zagranicznym/zródłowym są wbudowywane w sposób systematyczny w toku całego procesu inwestycyjnego.

Udział inwestycji

Subfundusz prowadzi politykę inwestycyjną Subfunduszu jako tzw. fundusz master – feeder inwestując co najmniej 60% aktywów Subfunduszu w jednostki uczestnictwa Subfunduszu Zagranicznego BNP Paribas Europe Convertible. Subfundusz Zagraniczny stosuje się pozafinansowe kryteria inwestycyjne, w kategoriach takich jak: środowisko (ang. environment), społeczna odpowiedzialność (ang. social responsibility) oraz ład korporacyjny (ang. corporate governance), określane łącznie skrótem „ESG”, wobec czego Subfundusz Zagraniczny, zgodnie z informacją i zasadami przedstawionymi w prospekcie Funduszu Zagranicznego „BNP PARIBAS FUNDS SICAV”, zaliczony został do kategorii subfunduszy o zrównoważonym podejściu inwestycyjnym (sustainable investment policy). Subfundusz Zagraniczny BNP Paribas Europe Convertible określił minimalny współczynnik procentowy inwestycji mających na celu realizację aspektów środowiskowych lub społecznych na 40%. Ponadto minimalny udział inwestycji zrównoważonych jest równy 20%.

Monitorowanie aspektów środowiskowych lub społecznych

Zarządzający Subfunduszem Zagranicznym monitorują cechy środowiskowe lub społeczne w przypadku produktów z art. 8 poprzez specjalne dwuwarstwowe ramy kontroli.

Określono i wdrożono wewnętrzne wytyczne dotyczące klasyfikacji produktów zgodnie z art. 8 (promowanie cech środowiskowych lub społecznych) SFDR.

Klasyfikacja produktów w tych dwóch kategoriach pociąga za sobą konieczność śledzenia wskaźników zrównoważonego rozwoju wykorzystywanych do pomiaru osiągnięcia każdej z tych cech środowiskowych lub społecznych promowanych przez produkt finansowy lub cel zrównoważonej inwestycji.

Z jednej strony, zespoły inwestycyjne przeprowadzały codzienne kontrole w ramach systemów Front Office, aby zapewnić, że cechy dołączone do wskaźników zrównoważonego rozwoju z art. 8 są w każdej chwili monitorowane.

Z drugiej strony, niezależna funkcja ryzyka również przeprowadza codziennie kontrole drugiego poziomu, aby wykryć wszelkie naruszenia, które są rozpatrywane w ramach procedury eskalacji.

Metody opracowane w związku z aspektami środowiskowymi lub społecznymi

Zarządzający Subfunduszem Zagranicznym - BNPP AM uznaje znaczenie swojej roli w reprezentowaniu interesów swoich klientów wobec zarządów spółek, w które inwestuje.

W 2019 r. BNPP AM udoskonalił filozofię inwestycyjną, opracowując zestaw sześciu przekonań inwestycyjnych skoncentrowanych na zrównoważonym rozwoju:

1. *Jesteśmy długoterminowymi, wybiegającymi w przyszłość inwestorami:*

Analizujemy przeszłość, aby lepiej przewidywać przyszłe wydarzenia, jednocześnie rozważając model gospodarczy, który najlepiej będzie nam służył w długim okresie - taki, który skupia się na niskoemisyjnym, zrównoważonym i sprzyjającym włączeniu społecznemu wzroście.



2. *Nasz obowiązek powierniczy jest dostosowany do zrównoważonego inwestowania:*

Mamy obowiązek wobec naszych klientów podejmować dobrze poinformowane decyzje inwestycyjne, dokładnie uwzględniając ryzyko reputacyjne, operacyjne i finansowe. Czynniki ESG są tego kluczowym elementem.

3. *Stewardship to szansa i obowiązek:*

Jako inwestorzy długoterminowi uważamy, że powinniśmy wykorzystywać stewardship (który obejmuje głosowanie przez pełnomocnika, zaangażowanie w sprawy spółki i rzecznictwo polityczne), aby wpływać na spółki i świat na lepsze. Wierzymy, że zaangażowanie jest generalnie bardziej skuteczne niż wykluczenie - chociaż dezinvestycja może być ostatecznością.

4. *Integracja ESG pomaga nam osiągnąć lepsze zwroty skorygowane o ryzyko:*

Zrównoważony rozwój jest długoterminowym czynnikiem napędzającym ryzyko inwestycyjne i zwroty. Uważamy, że zrównoważony rozwój jest niedoskonale rozumiany, niedostatecznie zbadany i nieefektywnie wyceniany, a poziom ujawniania informacji jest niespójny.

W tym kontekście będziemy podejmować lepsze decyzje inwestycyjne, jeśli systematycznie i wyraźnie włączymy czynniki ESG do naszej analizy inwestycyjnej i procesu decyzyjnego.

5. *Zrównoważona przyszłość gospodarcza opiera się na zrównoważonych praktykach inwestycyjnych:*

Sposób, w jaki inwestujemy i angażujemy się w spółki i organy regulacyjne, może pomóc w kształtowaniu otaczającego nas świata. Wierzymy, że zarządzanie ryzykiem ESG pomoże promować większą stabilność rynku i bardziej zrównoważony długoterminowy wzrost przy jednoczesnym zapewnieniu takich samych lub lepszych zwrotów finansowych.

6. *Chodzenie za głosem jest kluczowe dla osiągnięcia doskonałości:*

Towarzystwo jak i BNPP AM jako zarządzający aktywami zrównoważonymi, uważa, że praktyki korporacyjne i ujawnienia powinny odpowiadać lub przekraczać standardy, których oczekuje od podmiotów, w które inwestuje. Dlatego jest to priorytetowe. Badamy, w jaki sposób możemy pełniej włączyć kwestie zrównoważonego rozwoju do wszystkich aspektów naszej działalności, począwszy od sposobu zarządzania zużyciem energii i utylizacją odpadów w naszych obiektach, poprzez równość płci wśród naszych pracowników, aż po zapewnienie naszym pracownikom wystarczającej ilości czasu i możliwości zaangażowania się w działalność wolontariacką.

Polityka Zrównoważonego Rozwoju BNP Paribas TFI S.A. oraz Strategia Zrównoważonego Rozwoju dostępna jest pod adresem <https://www.tfi.bnpparibas.pl/strategia-esg.html>

Źródła i przetwarzanie danych

Towarzystwo wykorzystuje własne dane analityczne oraz te dostarczane przez zewnętrznych dostawców zaakceptowanych przez Grupę BNP Paribas dla potrzeb analitycznych w celu oceny ryzyk ESG. W przypadku Subfunduszu Zagranicznego dane przetwarzane są przez BNPP AM według autorskiej metody.

Ograniczenia dotyczące metod i danych

Pomimo szybkiego wzrostu dostępności w ostatnich latach, dane ESG są nadal stosunkowo niedojrzałe, zwłaszcza w porównaniu z głównymi danymi finansowymi. Dostępność danych stwarza szereg ograniczeń w przetwarzaniu danych i rozwoju metodologii:

- Z powodu braku znaczących danych historycznych często obserwuje się metodologie lub modele opracowywane bez lub z ograniczonymi testami wstecznymi.



- Dostępność danych może mieć wpływ na ocenę ESG, a spółki o mniejszej dostępności danych są bardziej skłonne do przypisania im "przeciętnej" oceny.
- Ocena taksonomii UE i dostosowania działalności gospodarczej niektórych emitentów do SDG nie jest uwzględniona w zbiorach danych, z których obecnie korzystamy. W związku z tym opracowano komplementarny proces analizy fundamentalnej, który uzupełnia nasze obecne zbiory danych EU Taxonomy i SDG.

Podejście pozafinansowe może być wdrażane w różny sposób przez spółki zarządzające przy ustalaniu celów zarządzania inwestycjami dla produktów finansowych, w szczególności ze względu na brak wspólnych lub zharmonizowanych etykiet na poziomie europejskim. Oznacza to również, że porównanie strategii uwzględniających kryteria pozafinansowe może być trudne w zakresie, w jakim selekcja i wagi stosowane do wyboru inwestycji mogą opierać się na metrykach, które mogą nosić tę samą nazwę, ale mieć różne podstawowe znaczenia. Oceniając papier wartościowy w oparciu o kryteria pozafinansowe, Zarządzający Inwestycjami może również korzystać ze źródeł danych dostarczanych przez zewnętrznych dostawców badań pozafinansowych. Z uwagi na ewoluujący charakter dziedziny pozafinansowej, te źródła danych mogą być w danym momencie niekompletne, niedokładne, niedostępne lub aktualizowane. Stosowanie standardów odpowiedzialnego prowadzenia działalności gospodarczej, jak również kryteriów pozafinansowych w procesie inwestycyjnym może prowadzić do wykluczenia papierów wartościowych niektórych emitentów. W związku z tym wyniki Subfunduszu mogą być czasami lepsze lub gorsze niż wyniki funduszy relatywnych, które nie stosują takich standardów. Ponadto, własne metodologie stosowane w celu uwzględnienia kryteriów niefinansowych ESG mogą podlegać przeglądowi w przypadku zmian lub aktualizacji przepisów, które mogą prowadzić, zgodnie z obowiązującymi regulacjami, do zwiększenia lub zmniejszenia klasyfikacji produktów, stosowanych wskaźników lub ustalonych minimalnych poziomów zaangażowania inwestycyjnego.

Due diligence

Wewnętrzna metodologia BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT wykorzystana w Subfunduszu Zagranicznym włącza do swojej definicji zrównoważonych inwestycji kilka kryteriów, które są uważane za podstawowe elementy pozwalające zakwalifikować firmę jako zrównoważoną. Kryteria te są względem siebie komplementarne. W praktyce spółka musi spełniać przynajmniej jedno z opisanych poniżej kryteriów, aby można było uznać, że przyczynia się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego:

1. Przedsiębiorstwo prowadzące działalność gospodarczą dostosowaną do celów taksonomii UE. Firma może zakwalifikować się jako zrównoważona inwestycja w przypadku, gdy ponad 20% jej przychodów jest dostosowanych do celów taksonomii UE. Firma kwalifikująca się jako zrównoważona inwestycja poprzez to kryterium może przyczynić się do realizacji następujących celów środowiskowych: zrównoważone leśnictwo, odbudowa środowiska, zrównoważona produkcja, energia odnawialna, zaopatrzenie w wodę, kanalizacja, gospodarka odpadami i rekultywacja, zrównoważony transport, zrównoważone budynki, zrównoważona informacja i technologia, badania naukowe na rzecz zrównoważonego rozwoju;
2. Przedsiębiorstwo prowadzące działalność gospodarczą przyczyniającą się do realizacji jednego lub więcej celów zrównoważonego rozwoju ONZ (UN SDG). Firma może zakwalifikować się jako zrównoważona inwestycja w przypadku, gdy ma ponad 20% swoich przychodów dostosowanych do SDGs i mniej niż 20% swoich przychodów niedopasowanych do SDGs. Firma kwalifikująca się jako zrównoważona inwestycja dzięki tym kryteriom może przyczynić się do realizacji następujących celów:
3. Środowiskowe: zrównoważone rolnictwo, zrównoważona gospodarka wodna i sanitarna, zrównoważona i nowoczesna energia, zrównoważony wzrost gospodarczy, zrównoważona infrastruktura, zrównoważone miasta, zrównoważone wzorce konsumpcji i produkcji, walka ze zmianami klimatycznymi, ochrona i zrównoważone wykorzystanie oceanów, mórz i zasobów morskich, ochrona, odbudowa i zrównoważone wykorzystanie ekosystemów lądowych, zrównoważone zarządzanie lasami, walka z pustynnieniem, degradacją ziemi i utratą różnorodności biologicznej
4. Społeczne: zero ubóstwa, zero głodu, bezpieczeństwo żywnościowe, zdrowe życie i dobrostan w każdym wieku, integracyjna i sprawiedliwa edukacja wysokiej jakości oraz możliwości uczenia się przez całe życie, równość płci, wzmocnienie pozycji kobiet i dziewcząt, dostępność wody i urządzeń sanitarnych, dostęp do przystępnej cenowo, niezawodnej i nowoczesnej energii, integracyjny i zrównoważony wzrost gospodarczy, pełne i produktywnie zatrudnienie oraz godna praca, odporna infrastruktura, integracyjne i zrównoważone uprzemysłowienie, zmniejszenie nierówności,



integracyjne, bezpieczne i odporne miasta i osiedla ludzkie, pokojowe i integracyjne społeczeństwa, dostęp do sprawiedliwości oraz skutecznych, odpowiedzialnych i integracyjnych instytucji, globalne partnerstwo na rzecz zrównoważonego rozwoju;

5. Spółka działająca w sektorze o wysokiej emisji gazów cieplarnianych, która zmienia swój model biznesowy, aby dostosować go do celu, jakim jest utrzymanie wzrostu temperatury na świecie poniżej 1,5°C. Spółka kwalifikująca się jako zrównoważona inwestycja dzięki tym kryteriom może przyczynić się do realizacji następujących celów środowiskowych: redukcja emisji gazów cieplarnianych, przeciwdziałanie zmianom klimatycznym;
6. Spółka z najlepszymi w swojej klasie praktykami środowiskowymi lub społecznymi w porównaniu z rówieśnikami w danym sektorze i regionie geograficznym. Spółka z wynikiem wkładu powyżej 10 w filarze środowiskowym lub społecznym kwalifikuje się jako best performer. Spółka kwalifikująca się jako zrównoważona inwestycja dzięki tym kryteriom może przyczynić się do realizacji następujących celów:
7. Środowiskowy: walka ze zmianami klimatu, zarządzanie ryzykiem środowiskowym, zrównoważone zarządzanie zasobami naturalnymi, gospodarka odpadami, gospodarka wodna, redukcja emisji gazów cieplarnianych, energia odnawialna, zrównoważone rolnictwo, zielona infrastruktura
8. Społeczne: zdrowie i bezpieczeństwo, zarządzanie kapitałem ludzkim, dobre zarządzanie interesariuszami zewnętrznymi (łańcuch dostaw, kontrahenci, dane), gotowość do przestrzegania zasad etyki biznesu, dobry ład korporacyjny

Zielone obligacje, obligacje społeczne i obligacje zrównoważonego rozwoju emitowane w celu wsparcia konkretnych projektów środowiskowych lub społecznych są również kwalifikowane jako zrównoważone inwestycje pod warunkiem, że te papiery dłużne otrzymają rekomendację inwestycyjną "POZYTYWNA" lub "NEUTRALNA" od Sustainability Center po dokonaniu oceny emitenta i projektu bazowego w oparciu o autorską metodologię Green/Social/Sustainability Bond Assessment.

Spółki zidentyfikowane jako inwestycje zrównoważone nie powinny znacząco szkodzić żadnym innym celom środowiskowym lub społecznym (zasada Do No Significant Harm "DNSH") i powinny stosować dobre praktyki zarządzania. BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT wykorzystuje własną metodologię do oceny wszystkich spółek pod kątem tych wymogów.

Polityka dotycząca zaangażowania

Głosowanie i zaangażowanie to kluczowe elementy Globalnej Strategii Zrównoważonego Rozwoju i decyzji inwestycyjnych zarządzających Subfunduszem Zagranicznym. Głosowanie i zaangażowanie stanowią jeden z sześciu filarów podejścia do zrównoważonego inwestowania i są w pełni osadzone w Globalnej Strategii Zrównoważonego Rozwoju (GSS).

Aby zapewnić, że działania te są skuteczne, spójne i wspierają nasze ogólne cele jako powierników, są one nie tylko zakorzenione w GSS, ale także wzmocnione w Stewardship Policy oraz Governance and Voting Policy, z których każda jest corocznie analizowana, w razie potrzeby zmieniana i zatwierdzana przez Sustainability Committee oraz Proxy Voting Committee.

Głosowania i zaangażowanie BNPP AM wpływają na codzienne decyzje inwestycyjne, w ramach wytycznych GSS i integracji ESG. Podobnie, zaangażowanie wpływa na analizy ESG i oceny emitentów.

Towarzystwo oraz zarządzający Subfunduszem Zagranicznym korzystają z trzech narzędzi - głosowania, zaangażowania i rzecznicstwa polityki publicznej - aby zachęcić firmy do poprawy wyników i odpowiedzialności w zakresie zrównoważonego rozwoju, a także aby nakłonić decydentów do wprowadzenia przepisów, regulacji i standardów, które sprzyjają zrównoważonemu i sprawiedliwemu rozwojowi. Działania te pomagają nam lepiej zarządzać ryzykiem ESG w perspektywie krótko- i długoterminowej, poszerzać naszą wiedzę i zrozumienie jako inwestora oraz generować pozytywny wpływ - a wszystko to z korzyścią dla naszych klientów.

Wyznaczony wskaźnik referencyjny

Fundusz prowadzi politykę inwestycyjną Subfunduszu jako tzw. fundusz master – feeder inwestując co najmniej 60% aktywów Subfunduszu w jednostki uczestnictwa Subfunduszu Zagranicznego BNP Paribas Europe Convertible.



BNP PARIBAS
TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH

Nie został określony wskaźnik referencyjny dla celu realizacji parametrów środowiskowych i społecznych promowanych przez produkt finansowy.