

Informationen zur Integration von Nachhaltigkeitsrisiken und der Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in der der Vermögensverwaltung (DAB-Strategiedepots)

Stand 10.März 2021

1. Allgemeine Informationen

Es ist das Bestreben von BNP Paribas, durch die Finanzierung der Wirtschaft und die Beratung der Kunden nach höchsten ethischen Standards zu einem verantwortungsvollen und nachhaltigen Wachstum beizutragen. Die CSR (Corporate Social Responsibility)-Politik der BNP Paribas-Gruppe ist einer der Kernpunkte dieser Strategie. Sie steht im Einklang mit den Zielen der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung ([Sustainable Development Goals, SDGs](#)) und stützt sich auf die vier Pfeiler Wirtschaft, Soziales, Gesellschaft und Umwelt, welche die Herausforderungen der unternehmerischen und sozialen Verantwortung (CSR) sowie auch die Ziele der Bank widerspiegeln.

2019 hat BNP Paribas einen „[Company Purpose](#)“ veröffentlicht, der durch das BNP Paribas Executive Committee getragen wird. Der Company Purpose beruht auf drei Texten, die in Zusammenarbeit mit zahlreichen verschiedenen Mitarbeitenden entstanden sind: Die „Die BNP Paribas Werte“, den [Code of Conduct](#) und das „Engagement Manifest“.

Darüber hinaus erlegt sich BNP Paribas mit Finanzierungs- und Investitionsrichtlinien, den so genannten „[sector policies](#)“ seit mehreren Jahren, in sensiblen Sektoren zusätzliche Verpflichtungen auf:

- Finanzierungs- und Investitionsrichtlinien in den Bereichen Landwirtschaft, Palmöl, Verteidigung, Kernenergie, Papierzellstoff, Kohleenergie, Bergbau und nicht-konventionelle Kohlenwasserstoffe (eine aktualisierte Liste der Richtlinien finden Sie unter <https://group.bnpparibas/en/financing-investment-policies>)
- eine Liste ausgeschlossener Produkte und Aktivitäten wie Tabak, Treibnetze, die Herstellung von Asbestfasern, PCB-haltige Produkte (polychlorierte Biphenyle) oder der Handel mit allen im CITES-Artenschutzübereinkommen (Übereinkommen über den internationalen Handel mit gefährdeten Arten freilebender Tiere und Pflanzen) geregelten Arten ohne erforderliche Genehmigung; (<https://group.bnpparibas/en/publications#6>)
- Restriktionslisten, die den Grad der Überwachung und der Auflagen gegenüber Unternehmen festlegen, die die CSR-Anforderungen der Gruppe nicht vollständig erfüllen.



DAB BNP Paribas ist ein Geschäftsbereich der BNP Paribas Niederlassung Deutschland und stützt sich bei der Integration von Nachhaltigkeitsrisiken und der Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in der Vermögensverwaltung (DAB-Strategiedepots) auf den nachfolgenden Ansatz.

Für die Zusammensetzung der DAB-Strategiedepots fungiert die DJE Kapital AG als Berater. DAB BNP Paribas wendet für die DAB-Strategiedepots die Nachhaltigkeitsstrategie der DJE Kapital AG an. (<https://www.dje.de/unternehmen/uber-uns/Verantwortungsvolles-Investieren/>)

Die DJE Kapital AG folgt nicht vollumfänglich den oben erwähnten Sektorrichtlinien, der Liste der ausgeschlossener Produkte und Aktivitäten, sowie den Restriktionslisten der BNP Paribas. Für die DAB-Strategiedepots gelten vielmehr die nachfolgend beschriebenen Grundsätze Unternehmen, die in den folgenden kontroversen Geschäftsfeldern tätig sind und Umsätze durch die Involvierung in folgenden Geschäftsfeldern generieren, werden ausgeschlossen:

- Kontroverse/geächtete Waffen (z.B. Landminen, Streubomben, Massenvernichtungswaffen)
- Rüstungsgüter¹

Außerdem werden Unternehmen ausgeschlossen, die kontroverse Geschäftspraktiken verfolgen. Dazu gehören Unternehmen, die eindeutig und erwiesenermaßen gegen eines oder mehrere der zehn Prinzipien des „Global Compact der Vereinten Nationen“ verstoßen (im Internet unter <https://www.unglobalcompact.org/what-is-gc/mission/principles> verfügbar).

Die DJE Kapital AG nutzt ihre Möglichkeit auf Portfoliogesellschaften Einfluss zu nehmen bei Treffen mit Unternehmensvertretern und Vorständen. Im Rahmen dieser Treffen sind die Mitarbeiter der DJE Kapital AG angehalten, ESG-relevante Themen und Risiken zu adressieren und zu erörtern. Die DJE Kapital AG berücksichtigt dabei den EFAMA Stewardship Code des europäischen Fondsverbands EFAMA.

2. Integration von Nachhaltigkeitsrisiken in den Investitionsentscheidungsprozess

DAB BNP Paribas berücksichtigt als Finanzmarktteilnehmer Nachhaltigkeitsrisiken. Das sind Risiken in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung, die tatsächliche oder potentielle negative Auswirkungen auf den Wert von ausgewählten oder empfohlenen Finanzprodukten haben könnten.

Für die DAB-Strategiedepots folgt DAB BNP Paribas der Nachhaltigkeitsstrategie der DJE Kapital AG, die ein eigens entwickeltes Nachhaltigkeitsrating anwendet.

Durch die Anwendung dieses Nachhaltigkeitsratings schließt DJE Kapital AG und damit DAB BNP Paribas bestimmte Geschäftsaktivitäten aus und integriert die Risikobewertung zu Nachhaltigkeitsrisiken in den Produktauswahlprozess neben der Standard-Risiko-Rendite-Bewertung jedes Produktes.

3. Erläuterungen zur Berücksichtigung von nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren

Bei Investitionsentscheidungsprozessen im Rahmen der Vermögensverwaltung berücksichtigt DAB BNP Paribas die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen der zugrundeliegenden Investments auf Nachhaltigkeitsfaktoren. Nachhaltigkeitsfaktoren sind Umwelt- und Sozialfragen, Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und

¹ Ausschluss, wenn Umsatz > 5% von Gesamtumsatz.



Bestechung. DAB BNP Paribas berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen indem sie dem Nachhaltigkeitsrating der DJE Kapital AG folgt.

Wenn verfügbar wird die DJE Kapital AG im Auftrag der DAB BNP Paribas ihre Datenquellen auf denen ihr Nachhaltigkeitsrating basiert mit den Indikatoren gemäß den Aktualisierungen der europäischen Vorschriften anreichern und sie in ihren Investitionsentscheidungsprozess integrieren.

DAB BNP Paribas Erklärung zu nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen in der Vermögensverwaltung (DAB-Strategiedepots) Stand 10. März 2021

DAB BNP Paribas ist ein Geschäftsbereich der BNP Paribas Niederlassung Deutschland. Für die Zusammensetzung der DAB-Strategiedepots fungiert die DJE Kapital AG als Berater und DAB BNP Paribas folgt der Nachhaltigkeitsstrategie der DJE Kapital AG.

Für die DAB-Strategiedepots gilt daher folgender Ansatz.

1. Der Ansatz zur Berücksichtigung nachteiliger Nachhaltigkeitsauswirkungen von DAB BNP Paribas stützt sich auf verschiedene Datenquellen

Um die Einhaltung von Nachhaltigkeitsprinzipien systematisch sicherzustellen, arbeitet die DJE Kapital AG im Auftrag der DAB BNP Paribas mit Daten von MSCI ESG Research LLC., einem international führenden Anbieter von Analysen und Ratings im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung, zusammen. Dabei werden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren anhand der MSCI ESG Research LLC. bereitgestellten Daten seitens der DJE Kapital AG im Auftrag der DAB BNP Paribas anhand interner Strategien analysiert.

Die Möglichkeit zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen hängt maßgeblich von der Verfügbarkeit entsprechender Informationen im Markt ab. Nicht für alle Vermögensgegenstände, in die die DJE Kapital AG im Auftrag der DAB BNP Paribas über die verwalteten Fonds und Mandate investiert, sind die benötigten Daten in ausreichendem Umfang und in der erforderlichen Qualität vorhanden.

Auf Grund der schwierigen Datenlage wird die DJE Kapital AG im Auftrag der DAB BNP Paribas bei der Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen ihrer Investitionsentscheidungen den Fokus zunächst auf Investitionen in Aktien/Anleihen von Unternehmen legen. Die für das jeweilig verwaltete Strategiedepot erwerbten Zielfonds können von der Anlagepolitik des Strategiedepots abweichen und gegebenenfalls keine ESG-Faktoren und/oder wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigen. Die DJE Kapital AG wird die Datenlage regelmäßig überprüfen und über die Möglichkeit der Berücksichtigung von wichtigsten nachteiligen Auswirkungen bei Anlageentscheidungen in weitere Vermögensgegenstände und/oder in weiteren Produkten entscheiden.

Es werden Unternehmen ausgeschlossen, die in den folgenden kontroversen Geschäftsfeldern tätig sind und Umsätze durch die Involvierung in folgenden Geschäftsfeldern generieren:

- Kontroverse/geächtete Waffen (z.B. Landminen, Streubomben, Massenvernichtungswaffen)
- Rüstungsgüter²

² Ausschluss, wenn Umsatz > 5% von Gesamtumsatz.



BNP PARIBAS

**The bank
for a changing
world**

Die DJE Kapital AG im Auftrag der DAB BNP Paribas schließt auch Unternehmen aus, die kontroverse Geschäftspraktiken verfolgen. Dazu gehören Unternehmen, die eindeutig und erwiesenermaßen gegen eines oder mehrere der zehn Prinzipien des „Global Compact der Vereinten Nationen“ verstoßen (im Internet unter <https://www.unglobalcompact.org/what-is-gc/mission/principles> verfügbar).

Erfolgt ein eindeutiger und der Öffentlichkeit bekannter vorgenannter Verstoß durch ein Unternehmen, in das in den von der DJE Kapital AG gemanagten Fonds investiert wurde bzw. ist, so obliegt die interessenwahrende Veräußerung des Investments der Entscheidung der DJE Kapital AG. Sofern es bei Emittenten, deren Wertpapiere in Fonds von dritten Kapitalverwaltungsgesellschaften gehalten werden, zu solchen Verstößen kommt, liegt es in der Verantwortung der DJE Kapital AG der DAB BNP Paribas Weisung zum Umgang mit diesen Fonds zu erteilen.

Durch diese Ausschlusskriterien sinkt das unternehmensspezifische Anlagerisiko, denn es werden Risiken vermieden, die durch Verstöße gegen Menschen- und Arbeitsrechte oder durch Umweltverschmutzung ausgelöst werden.

Eine weitere sehr wesentliche Informationsquelle für die Analysen und eine Möglichkeit auf Kapitalverwaltungsgesellschaften Einfluss zu nehmen, sind Treffen von Unternehmensvertretern und Vorständen. Im Rahmen dieser Treffen sind die Mitarbeiter der DJE Kapital AG angehalten, ESG-relevante Themen und Risiken zu adressieren und zu erörtern. Die DJE Kapital AG berücksichtigt dabei den EFAMA Stewardship Code des europäischen Fondsverbands EFAMA.

2. Das Nachhaltigkeitsrating der DJE Kapital AG ermöglicht der DAB BNP eine Klassifizierung und Information über wesentliche nachteilige Auswirkungen

Auf der Grundlage der unter Ziffer 1 genannten Datenquellen und mit Hilfe einer eigens entwickelten Methode (Nachhaltigkeitsrating der DJE Kapital AG) erstellt DJE Kapital AG ein Nachhaltigkeitsrating für die DAB-Strategiedepots.

3. ESG-Richtlinien in der Vermögensverwaltung (DAB- Strategiedepots) von DAB BNP Paribas

Um während der Due Diligence-Prüfung wesentliche nachteilige Auswirkungen auf Anlageentscheidungen abzumildern, wird in der Vermögensverwaltung das oben beschriebene Nachhaltigkeitsrating der DJE Kapital AG angewendet.

Die Einbindung der ESG-Kriterien ist die erste Betrachtungsebene für Nachhaltigkeit in der Vermögensverwaltung. Zusätzlich zur klassischen Due Diligence- Prüfung werden Unternehmenspraktiken in den Bereichen Umwelt (E), Soziales (S) und Unternehmensführung (G) zu Auswahlkriterien.