

UDRŽITELNOST V BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT

Angažovanost v oblasti udržitelného investování od roku 2002

2002

Spuštění našeho prvního **fundu pro sociálně odpovědné investování (SRI)** a zapojení se do skupiny institucionálních investorů v oblasti změny klimatu (IIGCC)

2006

Zakládající signatář iniciativy OSN - **UN Principles for Responsible Investments (PRI)**

2015

Podepsání iniciativy **Montreal Carbon Pledge** s cílem přizpůsobit portfolia Pařížské dohodě

2012

Implementace zásad OSN **United Nations Global Compact Principles** a pravidel sektoru BNP Paribas Group

2018

Vyřazení tabáku z našich investičních fondů

2019

Nová pravidla pro těžbu uhlí & spuštění strategie Global Sustainability Strategy

2. Stewardship je ve středu naší strategie

Stewardship zahrnuje řadu aktivit okolo hlasování na valných hromadách, okolo dialogu s firmami a s regulátory

Hlasování

Hlavní prioritou je pro nás průběžný dialog se společnostmi, do kterých investujeme s cílem propagovat dobrou správu.

Angažovanost směrem k firmám

- Angažovanost ve vztahu k hlasování
- Tematická angažovanost
- Angažovanost směrem ke kontroverzním společnostem a slabým firmám v ESG

Public policy

Aktivní dialog s regulátory pomáhá posouvat trhy, na kterých investujeme a vytvářet pravidla, která řídí chování firem.

Strategie angažovanosti vůči firmám

Hlasování

Hlavní prioritou pro nás je podpora ESG principů při průběžném dialogu s firmami

Tematická angažovanost

3 „E“: Energy Transition, Environmental Sustainability a Equality slouží k cílení našeho globálního úsilí v udržitelnosti.

Angažovanost v oblasti odpovědného chování firem

Diskutujeme se společnostmi, kde se vyskytují kontroverze, včetně překročení UN Global Compact Principles. Rovněž se angažujeme u společností v oblasti uhlí.

Angažovanost v oblasti nízkého ESG skóre

Angažujeme se u společností, které mají nízké ESG skóre (povinné u společností v portfoliu) s cílem zlepšení praktik v ESG

Source: BNP Paribas Asset Management, October 2021

Dlouhodobý závazek k udržitelnosti již od roku 2002

RBC Standards

Od 1/1/2020

Směrnice OSN
Global Compact & **OECD MNEs⁽¹⁾** + **Skupinová sektorová omezení**

Uvšeobecná kritéria pro hodnocení společností

Založená na
10 principech v oblastech :

- Lidská práva
- Práce
- Životní prostředí
- Boj s korupcí

Včetně watchlistu OSN Global Compact

Note: Our current policy focuses on the UNGC, which contains human rights and the core principles of the OECD MNEs. We aim to integrate more thoroughly the OECD MNEs as well as the more comprehensive UNGP framework on human rights.

Pravidla pro citlivé sektory

Vyřazení

- Kontroverzní zbraně
- Uhlí
- Tabák
- Azbest
- Nekonvenční těžba ropy a plynu

Sektory s minimálními požadavky

- Palmový olej a celulóza
- Jádru
- Těžba
- Zemědělství

Focus on Coal Policy

Těžba termálního uhlí

- Vyjmutí společností, které mají **10% nebo vyšší na tržbách** z termálního uhlí
- Nebo těžba uhlí > 10 mil. tun ročně
- Vyřazuje všechny společnosti s plány **na novou těžbu uhlí**
- Vyřazení společností, které se nezavázaly k útlumu : **2030 OECD a 2040 mimo OECD**

Výroba elektrické energie

- Vyřazení všech výrobců energie s uhlíkovou intenzitou **>463gCO₂e/KWh*** (globální průměr uhlíkové intenzity v roce 2019)
- Postupné snižování limitu dokud nedosáhneme cíl IEA v roce 2025– **346gCO₂e/KWh**
- Vyřazení společností, které **pořizují nové kapacity pro výrobu energie z uhlí**

Source: BNP Paribas Asset Management, June 2021

ESG tým pokrývá celosvětově 13 000 emitentů !

**>13,000
emitentů**

ESG Scoring pokrytí

**Relativní přístup
vzhledem k
sektoru**

*Porovnávání ESG výkonosti
vzhledem ke společnostem ze
stejného sektoru a regionu*

**Důraz na oblasti
s velkým
dopadem**

*Uhlíkové emise a kontroverzní
oblasti hodnocené absolutně*

**Přísný výběr
kritérií**

*V průměru používáme 37
měřítek pro každý sektor,
zaměřujeme se na materiální
a odpovídající parametry*

**Robustní
metodologie**

*Statisticky podložený model
vyvinutý s naším Quantitative
Research Group*

**Vybudovaný pro
a spolu s invest.
týmy**

*Řízené nezávislým Centrem
udržitelnosti se vstupy od
investičních týmů*

Source: BNP Paribas Asset Management, June 2021

Integrace ESG do běžné správy aktiv



- ✓ **Věříme, že ESG investice jsou dobré investice a prvky ESG integrované do investičního procesu.**
- ✓ **Chceme dále zlepšit ESG analýzu a využít bohatých kapacit našeho centra udržitelnosti:**
 1. **Vylepšená identifikace nápadů:** zařazujeme vysoce hodnocené ESG společnosti za vhodné pro Focus list (idea generation)
 2. **Proaktivita: Nízko hodnocené společnosti** – angažujeme se a dáváme doporučení, monitorujeme rizika a příležitosti

BNPP AM's Sustainability Centrum

- Velký a dobře vybavený tým **sektorových specialistů**, řízený nezávisle na investičních týmech
- Dodává a udržuje ESG skóre, rozdělení po decilech, data o uhlíkové stopě, ostatní parametry a benchmarky
- Dodává pravidla ohledně hlavních problémů po sektorech, včetně otázek pro schůzky investičních týmů s managementy firem
- Měsíční aktualizace až 13 000 ratingů **emitentů** napříč investičním světem
- 28 ESG expertů s velmi rozdílným backgroundem (diverzita), 18 pozic vytvořených od orku 2018



Příslušný investiční tým

- Pečlivá analýza umožňuje investičním týmům vhodně vložit ESG skóre do investičního rozhodnutí
- ESG výstup dobře doplňuje analýzy investičních týmů
- 40+ investičních týmů

SPOLUPRÁCE MEZI OBĚMA TÝMY

- Pravidelná interakce (sektorové revize, hloubkové analýzy)
- **Využití vztahů investičních týmů na jednotlivé emity**
- Koordinace aktivit
- **Společná rozhodnutí ohledně hlasování na valných hromadách**

BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT
14, RUE BERGERE
75009 PARIS
BNPPARIBAS-AM.COM



BNP PARIBAS
ASSET MANAGEMENT

The asset manager for a changing world