

Duurzame belegging: Een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen. En de ondernemingen waarin is belegd, praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen

De **EU taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn

Template precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten bedoeld in artikel 9, leden 1 tot en met 4 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en in artikel 5, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852.

Productnaam: BNP PARIBAS FUNDS AQUA

Identificatiecode juridische entiteiten(LEI): 2138005A212V32SRUZ61

DUURZAMEBELEGGINGSDOELSTELLING

Heeft dit financieel product een duurzamebeleggingsdoelstelling?

☒ ☒ ☒ **Ja**

☐ ☐ ☐ **Nee**

☒ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen : 51%

☒ In economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

☒ in economisch activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☒ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: 1%

☐ Dit product **promoot ecologische/sociale(E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van __% duurzame beleggingen hebben

☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☐ met een sociale doelstelling

☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar zal niet duurzaam beleggen.



Wat is de duurzamebeleggingsdoelstelling van dit financiële product ?

De duurzame beleggingsdoelstelling van BNP Paribas Funds Aqua is het helpen of versnellen van de transitie naar een duurzamere economie door zich te richten op uitdagingen in de wereldwijde waterwaardeketen.

Dit subfonds belegt te allen tijde ten minste 75% van zijn vermogen in aandelen en/of gelijkwaardige effecten die zijn uitgegeven door wereldwijde bedrijven die een aanzienlijk deel van hun activiteiten uitvoeren in water- en aanverwante sectoren, met duurzame activiteiten en processen.



BNP PARIBAS
ASSET MANAGEMENT

Deze sectoren omvatten, maar zijn niet beperkt tot: Waterinfrastructuur (netwerk, gebouwen en industriële uitrusting, infrastructuurdiensten en irrigatie), waterbehandeling (filtratie, traditionele behandeling, efficiëntie, testen en monitoring) en nutsvoorzieningen.

Duurzame beleggingen die ten grondslag liggen aan het financiële product dragen bij aan de milieudoelstellingen die zijn uiteengezet in artikel 9 van Verordening (EU) 2020/852: Beperking van klimaatverandering, aanpassing aan klimaatverandering, het duurzame gebruik en de bescherming van water en mariene hulpbronnen, de transitie naar een circulaire economie, preventie en bestrijding van verontreiniging en/of de bescherming en het herstel van biodiversiteit en ecosystemen.

Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de duurzame beleggingsdoelstelling van het financiële product te verwezenlijken.

Duurzaamheids-indicatoren
meten hoe de duurzaamheidsdoelstellingen van dit financiële product worden verwezenlijkt

● ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt gemeten in hoeverre de duurzamebeleggingsdoelstelling van dit financiële product wordt verwezenlijkt?***

De volgende duurzaamheidsindicatoren worden gebruikt om de realisatie van de duurzame beleggingsdoelstelling van het financiële product te meten:

- § Het percentage van de portefeuille van het financieel product dat belegd is in bedrijven met ten minste 20% van de omzet, winst of het belegd kapitaal in overeenstemming met de thema's van het financieel product;
- § Het percentage van de portefeuille van het financieel product dat voldoet aan het Beleid inzake verantwoord ondernemen van BNP Paribas Asset Management (RBC Policy);
- § Het percentage van de activa van het financiële product dat wordt gedekt door de ESG-analyse op basis van de bedrijfseigen ESG-methode van Impax Fundamental Score (exclusief aanvullende liquide activa);
- § Het percentage van de portefeuille van het financiële product dat belegd is in "duurzame beleggingen" zoals gedefinieerd in artikel 2, lid 17, van de SFDR-verordening;
- § Het percentage van de totale totale portefeuille van het financiële product Opbrengsten die 'EU-taxonomie' zijn zoals gedefinieerd in Verordening (EU) 2020/852.

● ***Hoe doen duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen ?***

Om ervoor te zorgen dat de duurzame beleggingen die het financiële product van plan is te doen, geen wezenlijke schade berokkenen aan een doelstelling op het gebied van milieu of maatschappij, beoordeelt het financiële product elke belegging aan een reeks indicatoren van negatieve effecten door voor alle portefeuilleposities eigen fundamentele ESG-analyse uit te voeren. De ESG-analyse heeft tot doel de kwaliteit van de governancestructuren, de belangrijkste milieu- en sociale schade voor een bedrijf of emittent te identificeren en te beoordelen hoe goed deze schade wordt aangepakt en beheerd. De beleggingsbeheerder streeft naar een robuust beleid, processen, managementsystemen en incentives en naar adequate informatieverschaffing, al naargelang het geval. Daarnaast beoordeelt de beleggingsbeheerder alle in het verleden vastgestelde controverses. Vervolgens wordt voor elk bedrijf of elke emittent een bedrijfseigen globale ESG-score toegekend, rekening houdend met de hierna vermelde indicatoren, op basis van een kwalitatief oordeel. Als er niet voldoende ESG-kwaliteit wordt bereikt, wordt een bedrijf of emittent uitgesloten van het beleggingsuniversum van het financiële product. De beleggingsbeheerder acht het belangrijk om in gesprek te gaan met bedrijven en emittenten en om de toelichtingen en verslagen over bedrijven en emittenten te analyseren. Het ESG-proces is eigendom van de beleggingsbeheerder, maar de beleggingsbeheerder gebruikt extern ESG-onderzoek als input.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbieding van mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren ?

In de fundamentele ESG-analyse van de beleggingsbeheerder wordt in de volgende indicator rekening gehouden met indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren: De gegevens die door de SFDR worden beschouwd om de relevante indicator te beoordelen, worden in de eerste alinea bij elke onderstaande indicator vermeld:

Verplichte indicatoren

Uitstoot van broeikasgassen, koolstofvoetafdruk en broeikasgasintensiteit van de bedrijven in de investeringsportefeuille

Gegevens die in aanmerking worden genomen: Absolute scope 1, 2 en 3 BKG van een bedrijf en de bedrijfswaarde en omzet ervan.

Bedrijven worden getrapd op bedrijven die volledige openbaarmaking van Scopes 1, 2, 3 emissies over het grootste deel van hun activiteiten verschaffen; rapporteren over alle vier de pijlers die zijn voorgeschreven door de Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD); het hebben van een korte middellangetermijndoelstelling (3 + jaar), evenals een Net zero/Paris Agreement aligned/Science-gebaseerde langetermijndoelstelling (10-30 jaar) en gedetailleerde actieplannen versus die zonder openbaarmaking van emissierechten, geen doelen en geen duidelijke verbintenis om er een vast te stellen.

Blootstelling aan bedrijven die actief zijn in de sector fossiele brandstoffen

Gegevens die in aanmerking worden genomen: De blootstelling van een bedrijf aan de omzet uit fossiele brandstoffen.

De beleggingsbeheerder evalueert de transitie van een bedrijf naar een koolstofarme economie door te werken aan ambitieuze, op wetenschap gebaseerde, op Parijs afgestemde decarbonisatiedoelstellingen en door elke blootstelling aan fossiele brandstoffen strategisch uit te faseren.

Aandeel van niet-hernieuwbare energie in verbruik en productie en energieverbruik per klimaatsector met een hoge impact

Gegevens die in aanmerking worden genomen: Het totale energieverbruik en de totale productie van een bedrijf in de investeringsportefeuille, het verbruik en de productie van niet-hernieuwbare energiebronnen en de outputmetriek van een bedrijf in de investeringsportefeuille als basis voor energie-intensiteit.

Bedrijven worden aangestuurd tussen bedrijven die state-of-the-art beheerprocessen verzorgen en rapporteren voor alle belangrijke milieukwesties via gecertificeerde managementsystemen die verwijzen naar internationale of industriestandaarden, uitdagende langetermijn- en tussentijdse doelstellingen die relevant zijn voor belangrijke kwesties, relevante KPI's en rapportering in lijn met internationaal erkende kaders die zijn voorgeschreven door de International Sustainability Standards Board (ISSB), het Global Reporting Initiative (GRI) en de CDP, versus bedrijven met beperkte beheerprocessen en rapportering, bijvoorbeeld die alleen kwalitatieve KPI's en anekdotische toelichtingen verstrekken.

Activiteiten die een negatieve invloed hebben op biodiversiteitsgevoelige gebieden

Gegevens worden beschouwd als de sites/activiteiten van een bedrijf waarin wordt belegd, in of in de buurt van biodiversiteitsgevoelige gebieden.

De beleggingsbeheerder gebruikt externe tools en onderzoek en eigen analyses om het beheer van natuurgerelateerde schade door bedrijven te beoordelen. De beleggingsbeheerder streeft naar beleggingen in bedrijven of emittenten die de schade hebben aangepakt met solide beleidsmaatregelen, processen, managementsystemen en prikkels die naar behoren worden geschaald om het belang van de schade aan te pakken. Geografische locatiegegevens en regionale blootstelling zijn niet altijd gemakkelijk beschikbaar of openbaar gemaakt door bedrijven en emittenten. De beleggingsbeheerder werkt samen met bedrijven om geolocatiegegevens te realiseren en de potentiële schade te beoordelen op de specifieke locaties van belang, zoals het benadrukken van habitats van Red List (de Internationale Unie voor de instandhouding van de natuur), beschermde gebieden en belangrijke biodiversiteitsgebieden in de omgeving.

Emissies in water, gevaarlijke afvalstoffen en verhouding radioactief afval

Gegevens die worden overwogen: De uitstoot van tonnen water door een bedrijf in de investeringsportefeuille en ton gevaarlijk afval en radioactief afval.

Bedrijven worden aangestuurd tussen bedrijven die state-of-the-art beheerprocessen leveren en rapporteren voor alle belangrijke milieukwesties via gecertificeerde managementsystemen die verwijzen naar internationale of industriestandaarden, uitdagende langetermijn- en interim-doelstellingen die relevant zijn voor belangrijke kwesties, relevante KPI's en rapportering die zijn afgestemd op internationaal erkende kaders zoals ISSB, GRI en CDP, versus bedrijven met beperkte beheerprocessen en rapportering, bijvoorbeeld met alleen kwalitatieve KPI's en anekdotische toelichtingen.

Schendingen van de beginselen van het Global Compact van de VN en de richtsnoeren van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) voor multinationale ondernemingen

Betrokken gegevens: De betrokkenheid van een bedrijf bij schendingen van de UNGC-beginselen of OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen.

De beleggingsbeheerder filtert de beleggingen van het subfonds op de naleving van wereldwijde normen zoals de UN Global Compact principles en OECD Guidelines for Multinational Enterprises. Een externe onderzoeksleverancier wordt gebruikt om deze screeningactiviteit te ondersteunen. Een bedrijf dat deze internationale normen en normen overtreedt, wordt uitgesloten van het belegbare universum en gedesinvesteerd. Wanneer een bedrijf wordt gemarkeerd voor mogelijke inbreuken, zal de beleggingsbeheerder toezicht houden op en trachten in te schakelen, naargelang het geval.

Gebrek aan processen en nalevingsmechanismen om de naleving van de beginselen van het Global Compact van de VN en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen te controleren

Betrokken gegevens: Gevallen waarin een bedrijf in de investeringsportefeuille geen beleid heeft om toe te zien op de naleving van de UNGC-beginselen of OESO-richtlijnen.

De beleggingsbeheerder gebruikt externe tools en onderzoek om het bestaan/de niet-bestaan van dit beleid te bevestigen en om bedrijven te identificeren die niet voldoen aan geloofwaardige beleidsnormen op alle gebieden die met de UNGC-beginselen of de OESO-richtlijnen spreken.

Onaangepaste loonkloof tussen mannen en vrouwen

Gegevens die in aanmerking worden genomen: De gemiddelde brutourwinst van een bedrijf waarin wordt geïnvesteerd, van de door mannen betaalde werknemers en van de door vrouwen betaalde werknemers, uitgedrukt in een percentage van het gemiddelde brutojaarresultaat van de door mannen betaalde werknemers.

Bedrijven worden beoordeeld op hun pay-equity door de salariskloof te herzien, zijn beschikbaar, naast een bredere reeks KPI's met betrekking tot Equality, Diversity & Inclusion (ED & I). Bedrijven worden gelaagd tussen bedrijven die state-of-the-art beheerprocessen aantonen en bedrijven die geen ED & I-openbaarmaking hebben.

Genderdiversiteit raad van bestuur

Gegevens die worden overwogen: Aantal vrouwen in de raad van bestuur en percentage vrouwelijke bestuursleden.

Bedrijven worden beoordeeld op hun genderdiversiteit in de raad van bestuur, naast andere sleutelrollen die de bedrijfsstrategie beïnvloeden, naast een bredere reeks maatstaven met betrekking tot leiderschapsdiversiteit. De ondernemingen worden aangestuurd tussen 40% -60% vrouwen in de raad van bestuur en in het uitvoerend management, en tonen diversiteit aan in belangrijke functies en vrouwen zonder vrouwen in de raad van bestuur of in het uitvoerend management.

Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens)

Gegevens die in aanmerking worden genomen: De blootstelling van een bedrijf in de portefeuille aan controversiële wapens via activiteiten en eigendom.

Bedrijven worden gescreend op basis van hun bedrijfsactiviteit om ervoor te zorgen, door gebruik te maken van een combinatie van schermactiviteiten en het kwalitatieve oordeel van de beleggingsbeheerder, dat zij niet betrokken zijn bij de productie of productie van op maat gemaakte componenten, door gebruik te maken van, het repareren, in de verkoop stellen, verkopen, distribueren, importeren of exporteren, opslaan of vervoeren van controversiële of onderscheidende wapens zoals antipersoonsmijnen, submunitie, inert munitie en bepantsering die verarmd uranium of enig ander industrieel uranium bevatten, wapens die witte fosfor, biologische, chemische of nucleaire wapens bevatten. De beleggingsbeheerder tracht alle bedrijven die betrokken zijn bij controversiële wapens uit te sluiten van beleggingen en gebruikt daarnaast een kwalitatieve beoordeling als onderdeel van de analyse. Als de beleggingsbeheerder van oordeel is dat een van deze activiteiten binnen een dochteronderneming plaatsvindt, wordt de directe moedermaatschappij ook geacht betrokken te zijn bij controversiële wapens als ze een meerderheidsbelang in de dochteronderneming heeft. Evenzo wordt, als één van de bovenvermelde activiteiten wordt vastgesteld binnen een moedermaatschappij, elke meerderheidsdochteronderneming van deze moedermaatschappij ook geacht betrokken te zijn.

Vrijwillige indicatoren

Investerings in bedrijven zonder initiatieven om de CO2-uitstoot te verminderen

Gegevens die worden overwogen: Instances where an investee company is lacking of all of the following: Near term GHG reduction target, long term GHG reduction target (10 + years), science based GHG reduction target, Net Zero commitment.

De beleggingsbeheerder zoekt actief naar contacten met bedrijven om de implementatie van effectieve prestatiebeheersystemen aan te moedigen, met als doel basisgegevens over broeikasgasemissies vast te stellen (scope 1, 2 en 3), op wetenschap gebaseerde

langetermijndoelstellingen voor CO2-reductie vast te stellen met een levensvatbaar actieplan om deze doelstellingen te verwezenlijken en regelmatig te rapporteren.

Watergebruik en recycling

Gegevens in aanmerking genomen: Het operationele waterverbruik van een bedrijf in de investeringsportefeuille (kubieke meters water verbruikt) en het watermanagement (percentage gerecycled water en hergebruikt water).

Bedrijven worden aangestuurd tussen bedrijven die state-of-the-art beheerprocessen leveren en rapporteren voor alle belangrijke milieukwesties via gecertificeerde managementsystemen die verwijzen naar internationale of industriestandaarden, uitdagende langetermijn- en interim-doelstellingen die relevant zijn voor belangrijke kwesties, relevante KPI's en rapportering die zijn afgestemd op internationaal erkende kaders zoals ISSB, GRI en CDP, versus bedrijven met beperkte beheerprocessen en rapportering, bijvoorbeeld met alleen kwalitatieve KPI's en anekdotische toelichtingen.

Aantal veroordelingen en bedrag van boetes wegens overtreding van anti-corruptie en anti-omkopingswetten

Gegevens die worden overwogen: Aantal veroordelingen per ernstgraad van een bedrijf in de afgelopen drie tot vijf jaar (drie jaar voor kleine controverses of incidenten; vijf jaar voor meer significante controverses of incidenten).

De materialiteit en ernst van veroordelingen en boetes voor de schending van de anti-corruptie en anti-omkopingswetten worden beoordeeld in het kader van de fundamentele ESG-analyse.

Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten ?

De beleggingsbeheerder maakt gebruik van een Global Standards Screening waarin de impact van bedrijven op stakeholders wordt beoordeeld en de mate waarin een bedrijf schendingen van internationale normen en normen veroorzaakt, eraan bijdraagt of ermee verbonden is. Het onderliggende onderzoek omvat beoordelingen van de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de beginselen van het Global Compact van de VN, de verdragen van de Internationale Arbeidsorganisatie (IAO) en de UN Guiding Principles on Business and Human Rights (UNGPs). Een bedrijf dat deze internationale normen en normen overtreedt, wordt uitgesloten van het belegbare universum en gedesinvesteerd. Wanneer een bedrijf wordt gemarkeerd voor mogelijke inbreuken, zal de beleggingsbeheerder toezicht houden op en trachten in te schakelen, naargelang het geval.

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.



Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?



Ja,

Het subfonds beschouwt de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren door het identificeren, beoordelen en beheren van negatieve effecten van portefeuillegerelateerde beleggingsbeslissingen op milieu-, sociale en personeelszaken, respect voor de mensenrechten en bestrijding van omkoping en corruptie.

Het volgende illustreert hoe deze blootstelling bedoeld is om te worden beheerd, na identificatie en beoordeling, rekening houdend met elk van de bovengenoemde verplichte en vrijwillige indicatoren.

1. Alle bedrijven en andere emittenten moeten voldoen aan de financiële en ESG-criteria alvorens in de lijst van beleggingsbare bedrijven van het subfonds te worden opgenomen. Wanneer alle gegevens worden verzameld, wordt een ESG-rapport geschreven en een bedrijfseigen totale ESG-score toegekend. Als er niet voldoende ESG-kwaliteit wordt bereikt, wordt een bedrijf of emittent uitgesloten van het beleggingsuniversum. In gevallen waarin een bedrijf een lage ESG-score heeft, maar niet geacht wordt aanzienlijke schade te berokkenen en niet wordt uitgesloten, zal het bedrijf om redenen van risicobeheer een gemaximaliseerde positie in de portefeuille hebben. De beleggingsbeheerder streeft er niet naar een bepaald aantal of een bepaald percentage van bedrijven of emittenten uit te sluiten, maar tracht veeleer een absoluut niveau van ESG-kwaliteit op basis van een kwalitatieve beoordeling.
2. Bottom-up-dialoog tussen bedrijven en emittenten: In het kader van de lopende, bedrijfseigen ESG-analyse van de beleggingsbeheerder, identificeert het bedrijf en emittenten specifieke zaken en risico's en houdt het zich actief bezig met bedrijven en emittenten over deze zaken. Voor bottom-up bedrijfsspecifieke opdrachten is het doel doorgaans het probleem op te lossen of te verbeteren dat is geïdentificeerd in het kader van ESG-analyse en wanneer dat doel is bereikt, wordt verplaatst naar de volgende doelstelling of wordt de opdracht onderbroken.

Top-down strategische betrokkenheid: Elk jaar beoordeelt en beschrijft de beleggingsbeheerder de betrokkenheidsprioriteiten voor de komende 12 maanden. Deze prioriteiten zijn gebaseerd op marktontwikkelingen en opkomende duurzaamheidskwesties die relevant en materieel worden geacht voor bedrijven en emittenten. De beleggingsbeheerder identificeert vervolgens de bedrijven en emittenten waarvan hij meent dat ze het meest blootgesteld zijn aan deze onderwerpen en richt zijn betrokkenheid op specifieke bedrijven en emittenten. Voor de strategische engagementsgebieden stelt de beleggingsbeheerder specifieke stappen op als doelstellingen die hij tracht te bereiken met de engagement-initiatieven. De strategische betrokkenheidsgebieden hebben analisten toegewezen als leads voor elk van de gebieden van betrokkenheid.

3. Als de beleggingsbeheerder niet-beheerde risico's identificeert en zijn gebruikelijke managementbenadering van betrokkenheid geen positieve resultaten oplevert, neemt zijn escalatiebeleid in acht.

Als de beleggingsbeheerder van mening is dat het bedrijf of de emittent niet reageert op betrokkenheid of niet bereid is alternatieve opties te overwegen die minder belangrijke risico's voor de aandeelhouders inhouden, zal de beleggingsbeheerder de dialoog escaleren door:

- Op zoek naar alternatieve of meer senior contacten binnen het bedrijf of de emittent
- Interveniering of samengaan met andere aandeelhouders
- Samenwerking met andere instellingen of organisaties (multistakeholder)
- de kwestie en/of gezamenlijke engagement-initiatieven met betrekking tot het probleem in kaart te brengen via institutionele platforms en/of
- Het indienen of medeindienen van resoluties op Algemene Vergaderingen

Als interventies niet succesvol zijn en de beleggingsbeheerder van mening is dat het risicoprofiel van het bedrijf aanzienlijk is verslechterd of dat de strategie/governancestructuren van het bedrijf vanwege een incident zijn veranderd, in een mate waarin de rendementsvooruitzichten en de strategie en kwaliteit van het bedrijf niet langer aan de verwachtingen voldoen, zou het bedrijf worden uitgesloten van het beleggingsuniversum en/of worden verkocht.

Informatie over de wijze waarop de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren in de loop van het jaar in aanmerking zijn genomen, is beschikbaar in het jaarverslag van het financiële product.

☐ Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Dit fonds wordt actief beheerd. De benchmark MSCI World (NR) wordt uitsluitend gebruikt om prestaties te vergelijken. Het Fonds is niet gebonden aan een benchmark en het rendement kan aanzienlijk afwijken van dat van de benchmark.

Het Fonds streeft ernaar de waarde van zijn vermogen op middellange termijn te verhogen door te beleggen in aandelen die zijn uitgegeven door bedrijven die hun activiteiten in de water- en/of aanverwante sectoren uitoefenen en die worden gekozen vanwege de kwaliteit van hun financiële structuur en/of potentieel voor winstgroei.

Het kan worden belegd in aandelen op het Chinese vasteland die zijn voorbehouden aan buitenlandse beleggers, zoals Chinese A-aandelen, die kunnen worden genoteerd op een Stock Connect of door gebruik te maken van een specifieke licentie die door de Chinese autoriteiten is verleend.

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissing -en op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Het beleggingsteam past ook het duurzaam beleggingsbeleid van BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT toe, dat rekening houdt met Environmental, Social and Governance (ESG) criteria zoals, maar niet beperkt tot, de vermindering van de uitstoot van broeikasgassen, de eerbiediging van de mensenrechten, de eerbiediging van de rechten van minderheidsaandeelhouders, in elke stap van het beleggingsproces van het Fonds.

Het Fonds volgt de thematische benadering, wat betekent dat het Fonds belegt in bedrijven die producten en diensten aanbieden die concrete oplossingen bieden voor specifieke ecologische en/of sociale uitdagingen en die willen profiteren van toekomstige groei die op deze gebieden wordt verwacht en tegelijkertijd kapitaal bijdragen aan de transitie naar een koolstofarme, inclusieve economie.

Deze benadering wordt toegepast om consequent ten minste 20% van het beleggingsuniversum uit te sluiten, zijnde bedrijven die deel uitmaken van de wereldwijde waterwaardeketen.

Een niet-financiële strategie kan methodologische beperkingen omvatten, zoals het ESG-beleggingsrisico zoals gedefinieerd door de vermogensbeheerder.

Ecologische, sociale en governancecriteria (ESG) dragen bij aan, maar zijn geen bepalende factor in de besluitvorming van de beheerder.

De elementen van de beleggingsstrategie om de duurzame beleggingsdoelstelling van dit financiële product te verwezenlijken, zoals hierna beschreven, worden systematisch geïntegreerd in het hele beleggingsproces.

● ***Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie worden gebruikt voor het selecteren van de beleggingen zodat de duurzamebeleggingsdoelstelling wordt verwezenlijkt?***

- § Het financiële product moet voldoen aan het RBC-beleid door bedrijven uit te sluiten die betrokken zijn bij controverses wegens slechte praktijken op het gebied van mensenrechten, arbeidsrechten, milieu en corruptie, evenals bedrijven die actief zijn in gevoelige sectoren (tabak, steenkool, controversiële wapens, asbest,...), omdat deze bedrijven worden geacht de internationale normen te schenden of onaanvaardbare schade aan de maatschappij en/of het milieu te berokkenen.

Meer informatie over het RBC-beleid, en in het bijzonder criteria met betrekking tot sectorale uitsluitingen, is te vinden op de website van de beleggingsbeheerder: [Sustainability documents - BNPP AM Corporate English \(bnpparibas-am.com\)](https://www.bnpparibas-am.com/sustainability/documents).

- § Het financiële product belegt in bedrijven met ten minste 20% van de inkomsten die overeenstemmen met de thematiek van het financiële product;
- § Het financiële product moet ten minste 90% van zijn activa (met uitzondering van aanvullende liquide middelen) omvatten die vallen onder de ESG-analyse op basis van de bedrijfseigen ESG-methode van Impax Fundamental Score;
- § Het financiële product belegt ten minste 85% van zijn portefeuille in "duurzame beleggingen" zoals gedefinieerd in artikel 2, lid 17, van de SFDR-verordening. Criteria om een belegging te kwalificeren als "duurzame belegging" en de kwantitatieve en kwalitatieve drempels worden in het hoofddeel van het Prospectus vermeld.
- § Het financiële product belegt ten minste 2% van zijn activa in bedrijven die vallen onder de "EU-taxonomie".

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede management-structuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

● **Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?**

Pre-investering

De beleggingsbeheerder analyseert de governancestructuren van bedrijven, rekening houdend met de gemeenschappelijke en beste wereldwijde praktijken voor governance en het identificeren van potentiële uitschieters. Zodra de governance- en andere ESG-analysegegevens zijn verzameld, wordt een ESG-verslag opgesteld en wordt een bedrijfseigen ESG-score toegekend als onderdeel van de fundamentele ESG-analyse zoals hierboven beschreven.

Post investering

De stemming bij volmacht van de beleggingsbeheerder heeft voornamelijk betrekking op governancekwesties zoals de verkiezing van bestuurders, bestuursstructuren en beheervergoedingen. Indien dit praktisch haalbaar is, tracht de beleggingsbeheerder een dialoog aan te gaan met de onderneming in de investeringsportefeuille alvorens te stemmen tegen de aanbeveling van het management inzake een AGM-besluit. De beleggingsbeheerder is ook het hele jaar door in dialoog met bedrijven om de voorgestelde governancestructuren te bespreken en toe te lichten.



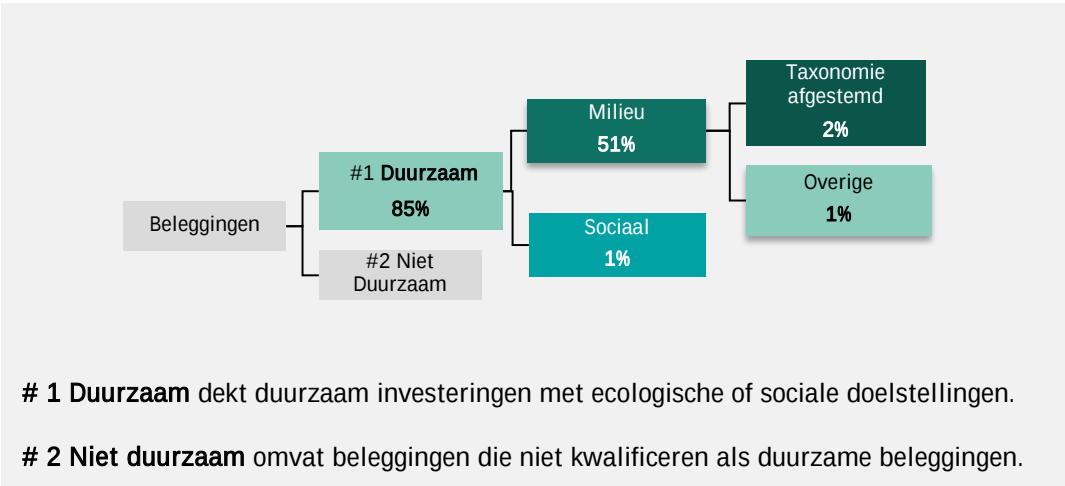
Wat is de activa-allocatie en het minimumaandeel duurzame beleggingen?

De active - allocatie beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Het minimale aandeel van de beleggingen dat wordt gebruikt om de duurzame beleggingsdoelstelling te verwezenlijken, in overeenstemming met de bindende elementen van zijn beleggingsstrategie is 85%.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- **De omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;
- **De kapitaaluitgaven (CapEx)** die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. Voor een transitie naar een groene economie;



● **Hoe wordt met het gebruik van derivaten de duurzamebeleggingsdoelstelling behaald?**

Financiële derivaten kunnen worden gebruikt voor efficiënt portefeuillebeheer, afdekking en/of beleggingsdoeleinden, indien van toepassing. Ofwel worden deze instrumenten niet gebruikt om de duurzame beleggingsdoelstelling van het product te behalen, ofwel worden ze afgestemd op de duurzame beleggingsdoelstelling van het financiële product.

- De operationele uitgaven (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

De mate waarin duurzame beleggingen met een milieudoelstelling bijdragen tot de milieudoelstellingen van artikel 9 van Verordening (EU) 2020/852; mitigatie van klimaatverandering, aanpassing aan klimaatverandering, duurzaam gebruik en bescherming van water en mariene hulpbronnen, de transitie naar een circulaire economie, preventie en bestrijding van verontreiniging en/of de bescherming en het herstel van biodiversiteit en ecosystemen en in overeenstemming zijn met de EU-taxonomie worden vermeld in de twee onderstaande grafieken in het document.

De beheermaatschappij verbetert haar verzameling van Taxonomiegegevens om de nauwkeurigheid en geschiktheid van haar informatieverschaffing over duurzaamheid in de taxonomie te waarborgen. Verdere verdere prospectus en taxonomie alignment verplichtingen updates zullen dienovereenkomstig worden gemaakt.

Economische activiteiten die niet door de taxonomieverordening worden erkend, zijn niet noodzakelijk milieuschadelijk of onhoudbaar. Bovendien maken alle activiteiten die een wezenlijke bijdrage kunnen leveren aan milieu- en sociale doelstellingen nog geen deel uit van de Taxonomieverordening.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoet¹?

☐ Ja:

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

Op de datum van opstelling van dit precontractuele informatiedocument beschikt de beheermaatschappij niet over de gegevens die haar de mogelijkheid bieden aan te geven of het financiële product voornemens is al dan niet te beleggen in activiteiten die verband houden met fossiele gassen en/of kernenergie die voldoen aan de taxonomie van de EU; het vak "Nee" wordt bijgevolg aangevinkt; het vak "Nee" wordt daarom dienovereenkomstig aangevinkt.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.*

¹ Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie-zie de toelichting in de linkermarge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.



Faciliterende activiteiten maken het rechts treeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die ondermeer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.



zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.



● **Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

Niet van toepassing



Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd ?

Het minimumaandeel van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet op de EU-taxonomie is afgestemd, bedraagt 1%.

Het doel van de beleggingsbeheerder is niet te beletten dat het product belegt in taxonomiegebonden activiteiten in het kader van de beleggingsstrategie van het product.

De beheermaatschappij verbetert haar verzameling van Taxonomiegegevens om de nauwkeurigheid en geschiktheid van haar informatieverschaffing over duurzaamheid in de taxonomie te waarborgen. Ondertussen zal het financiële product investeren in duurzame investeringen met een milieudoelstelling die niet aansluit bij de EU-taxonomie.



Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling?

Het minimale aandeel maatschappelijk duurzame beleggingen binnen het financiële product is 1%.



Welke beleggingen zijn opgenomen in “#2 Niet-duurzaam”? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimimwaarborgen?

Het resterende deel van de beleggingen wordt belegd in instrumenten die worden gebruikt voor liquiditeits- en/of afdekkingsdoeleinden, zoals contanten, deposito's en derivaten.

De beleggingsbeheerder zal ervoor zorgen dat deze beleggingen worden gedaan met behoud van de duurzame beleggingsdoelstelling van het financiële product. Daarnaast worden deze investeringen gedaan in overeenstemming met onze interne processen, waaronder de volgende minimale milieu- of sociale waarborgen:

- het risicobeheerbeleid. Het risicobeheerbeleid omvat procedures die nodig zijn om de beheermaatschappij in staat te stellen voor elk financieel product dat zij beheert de blootstelling van dat product aan markt-, liquiditeits-, duurzaamheids- en tegenpartijrisico's te beoordelen. En
- het RBC-beleid, waar van toepassing, door bedrijven uit te sluiten die betrokken zijn bij controverses wegens slechte praktijken op het gebied van mensenrechten, arbeidsrechten, milieu en corruptie, evenals bedrijven die actief zijn in gevoelige sectoren (tabak, steenkool, controversiële wapens, asbest,...), omdat deze bedrijven worden geacht de internationale normen te schenden of onaanvaardbare schade aan de maatschappij en/of het milieu te berokkenen.



Is er een speciale index als referentiebenchmark aangewezen om de duurzamebeleggingsdoelstelling te behalen?

Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de duurzame beleggingsdoelstelling van het financiële product te verwezenlijken.

- *Hoe wordt in de referentiebenchmark zodanig met duurzaamheidsfactoren rekening gehouden dat er sprake is van doorlopende afgestemming op de duurzamebeleggingsdoelstelling ?*

Niet van toepassing.

- *Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van index afgestemd blijft?*

Niet van toepassing.

- *Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?*

Niet van toepassing.

- *Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?*

Niet van toepassing.



Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: www.bnpparibas-am.com na de keuze voor het betreffende land en rechtstreeks in de rubriek "Informatieverschaffing over duurzaamheid"



DISCLAIMER

Elk ad hoc precontractueel document wordt gelezen in samenhang met de geldende prospectus. In geval van discrepantie tussen een ad hoc precontractueel document en een precontractuele document dat is opgenomen in de geldende versie van het prospectus, prevaleert de versie in het prospectus.

