



**BNP PARIBAS**  
ASSET MANAGEMENT

# **BNP PARIBAS EASY**

*Offene Investmentgesellschaft  
luxemburgischen Rechts*

---

**Verkaufsprospekt**

**JULI 2023**



## **INFORMATIONSTELLE**

BNP PARIBAS EASY  
10, rue Edward Steichen  
L-2540 Luxemburg

Großherzogtum Luxemburg

## **HINWEIS**

Dieser Verkaufsprospekt stellt kein Angebot oder keine Aufforderung zum Kauf in Ländern oder unter Umständen dar, in denen ein solches Angebot bzw. eine solche Aufforderung unzulässig ist.

Die Gesellschaft ist in Luxemburg als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) zugelassen. Sie ist ganz oder teilweise zum Vertrieb ihrer Anteile in Österreich, Chile, der Tschechischen Republik, Dänemark, Finnland, Frankreich, Deutschland, Irland, Italien, Luxemburg, Mexiko, den Niederlanden, Norwegen, Singapur, der Slowakei, Spanien, Schweden, der Schweiz und dem Vereinigten Königreich zugelassen. Nicht unbedingt alle Teilfonds, Anteilkategorien oder Anteilklassen sind in diesen Ländern registriert. Es ist unerlässlich, dass sich potenzielle Anleger vor der Zeichnung von Anteilen über die Teilfonds, Anteilkategorien oder Anteilklassen, die in ihrem Wohnsitzland zum Vertrieb zugelassen sind, und die in dem betreffenden Land unter Umständen geltenden spezifischen Beschränkungen informieren.

Insbesondere sind die Anteile der Gesellschaft nicht gemäß einer gesetzlichen oder aufsichtsrechtlichen Bestimmung der Vereinigten Staaten von Amerika registriert. Dieses Dokument darf folglich nicht in dieses Land oder dessen Territorien oder Besitzungen eingeführt, versandt oder dort verteilt werden oder seinen Einwohnern, Staatsbürgern oder anderen Gesellschaften, Vereinigungen, Vorsorgeplänen für Arbeitnehmer oder Rechtssubjekten, deren Vermögenswerte Vermögen von Vorsorgeplänen für Arbeitnehmer darstellen, unabhängig davon, ob sie dem United States Employee Retirement Income Securities Act von 1974 in seiner jeweils gültigen Fassung unterliegen (zusammen die „Vorsorgepläne“), oder Rechtssubjekten übergeben werden, die in Einklang mit den Gesetzen dieses Landes errichtet wurden oder dessen Gesetzen unterliegen. Außerdem dürfen die Anteile der Gesellschaft diesem Personenkreis weder angeboten noch verkauft werden.

Im Übrigen darf niemand andere Angaben machen als diejenigen, die im Verkaufsprospekt und in den im Verkaufsprospekt erwähnten Dokumenten enthalten sind, und die der Öffentlichkeit zur Einsichtnahme zur Verfügung stehen. Der Verwaltungsrat der Gesellschaft übernimmt die Verantwortung für die Richtigkeit der im Verkaufsprospekt enthaltenen Angaben zum Zeitpunkt der Veröffentlichung.

Der Prospekt kann jederzeit aktualisiert werden, um der Hinzufügung oder dem Wegfall von Teilfonds sowie jeglicher wesentlicher Änderung der Struktur und der Arbeitsweise der Gesellschaft Rechnung zu tragen. Zeichnern wird deshalb empfohlen, sich bei einer der nachstehend im Abschnitt „Mitteilungen an die Anteilhaber“ genannten Stellen möglicherweise vorhandene Dokumente jüngeren Datums zu beschaffen. Zeichnern wird gleichfalls empfohlen, sich über die Gesetze und Vorschriften (soweit sie die Besteuerung und den Devisenverkehr betreffen) zu informieren, die im Land ihrer Herkunft, ihres gewöhnlichen Aufenthalts oder ihres Wohnsitzes für die Zeichnung, den Kauf, den Besitz und die Veräußerung von Anteilen gelten.

Der vorliegende Verkaufsprospekt ist nur gültig, wenn ihm der letzte geprüfte Jahresbericht und der letzte Halbjahresbericht, falls dieser jüngeren Datums als der Jahresbericht ist, beigelegt sind.

Sofern zwischen einer Übersetzung und der englischsprachigen Version des Verkaufsprospekts inhaltliche oder sinngemäße Abweichungen existieren, ist die englischsprachige Version maßgeblich.



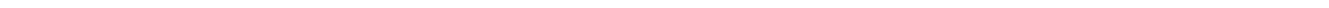


---

## INHALTSVERZEICHNIS

---

Inhaltsverzeichnis .....	3
<b>TEIL I .....</b>	<b>5</b>
Zusätzliche Informationen Für Anleger In Der Bundesrepublik Deutschland .....	6
Allgemeine Informationen .....	8
Definitionen .....	11
Allgemeine Bestimmungen .....	16
Verwaltung und Management .....	17
Anlagepolitik, -ziele, -beschränkungen und -techniken .....	20
Liquiditätsrisiko-Politik .....	24
Die Anteile .....	25
Kosten und Gebühren .....	32
Nettoinventarwert .....	34
Steuerliche Bestimmungen .....	37
Hauptversammlungen und Mitteilungen an die Anteilinhaber .....	39
Anhang 1 – Anlagebeschränkungen .....	40
Anhang 2 – Techniken, Finanzinstrumente und Anlagepolitik .....	44
Anhang 3 – Anlagerisiken .....	52
Anhang 4 – Verfahren der Liquidation, Verschmelzung, Übertragung und Spaltung .....	61
Anhang 5 – Vorvertragliche Offenlegungen für die in Artikel 8 und 9 der SFDR und Artikel 5 und 6 der Taxonomie-Verordnung genannten Produkte .....	63
<b>TEIL II .....</b>	<b>68</b>
<b>ARTIKEL 9-TEILFONDS</b>	
JPM ESG Green Social & Sustainability IG EUR Bond .....	69
<b>ARTIKEL 8-TEILFONDS</b>	
€ Aggregate Bond SRI Fossil Free .....	73
€ Corp Bond SRI Fossil Free Ultrashort Duration .....	77
€ Corp Bond SRI PAB .....	81
€ Corp Bond SRI PAB 1-3Y .....	85
€ Corp Bond SRI PAB 3-5Y .....	89
€ High Yield SRI Fossil Free .....	93
ECPI Circular Economy Leaders .....	97
ECPI Global ESG Blue Economy .....	101
ECPI Global ESG Hydrogen Economy .....	105
ECPI Global ESG Infrastructure .....	109
ECPI Global ESG Med Tech .....	113
ESG Dividend Europe .....	117
ESG Eurozone Biodiversity Leaders PAB .....	120
ESG Growth Europe .....	124
ESG Low Vol Europe .....	128
ESG Low Vol US .....	131
ESG Momentum Europe .....	134
ESG Quality Europe .....	137
ESG Value Europe .....	140
FTSE EPRA Nareit Developed Europe ex UK Green CTB .....	143
FTSE EPRA Nareit Global Developed Green CTB .....	147
JPM ESG EMBI Global Diversified Composite .....	151
JPM ESG EMU Government Bond IG .....	155
JPM ESG EMU Government Bond IG 1-3Y .....	159
JPM ESG EMU Government Bond IG 3-5Y .....	163
Low Carbon 100 Europe PAB .....	167
Low Carbon 100 Eurozone PAB .....	171
Low Carbon 300 World PAB .....	175
MSCI China Select SRI S-Series 10% Capped .....	179
MSCI Emerging ESG Filtered Min TE .....	183
MSCI Emerging SRI S-Series PAB 5% Capped .....	188
MSCI EMU ESG Filtered Min TE .....	193
MSCI EMU SRI S-Series PAB 5% Capped .....	197
MSCI Europe ESG Filtered Min TE .....	201
MSCI Europe Small Caps SRI S-Series PAB 5% Capped .....	205
MSCI Europe SRI S-Series PAB 5% Capped .....	210
MSCI Japan ESG Filtered Min TE .....	214
MSCI Japan SRI S-Series PAB 5% Capped .....	218
MSCI North America ESG Filtered Min TE .....	222
MSCI Pacific ex Japan ESG Filtered Min TE .....	226
MSCI USA SRI S-Series PAB 5% Capped .....	230
MSCI World ESG Filtered Min TE .....	235
MSCI World SRI S-Series PAB 5% Capped .....	239



USD Corp Bond SRI Fossil Free.....	244
USD High Yield SRI Fossil Free.....	248

**ANDERE TEILFONDS, DIE NICHT UNTER ARTIKEL 8 ODER ARTIKEL 9 FALLEN**

Energy & Metals Enhanced Roll.....	252
FTSE EPRA/Nareit Developed Europe .....	255
FTSE EPRA/Nareit Eurozone Capped .....	258
Markit iBoxx Global Corporates Liquid 150 Capped (USD Hedged) .....	261

**TEIL III..... 264**

Für jeden einzelnen Teilfonds ist ein Informationsabschnitt erhältlich, der für jeden Teilfonds die folgenden Informationen liefert: Er gibt für jeden Teilfonds die Anlagepolitik und das Anlageziel, die Merkmale der Anteile, ihre Rechnungswährung, den Bewertungstag, die Zeichnungs-, Rücknahme- und/oder Umtauschmodalitäten, die anfallenden Gebühren sowie gegebenenfalls historische Daten und andere Besonderheiten des betreffenden Teilfonds an. Anleger werden darauf hingewiesen, dass für jeden Teilfonds, soweit in Teil II nichts anderes angegeben ist, die in Teil I des Verkaufsprospekts festgelegten allgemeinen Bestimmungen gelten.



# TEIL I

---

## ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN DER BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND

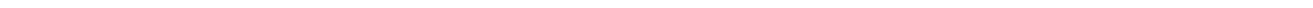
---

Für die folgenden Teilfonds von BNP PARIBAS FUNDS wurde keine Zulassung zum Vertrieb in der Bundesrepublik Deutschland beantragt und Anteile dieser Teilfonds dürfen daher gemäß dem deutschen Investmentgesetz NICHT angeboten werden. Aus diesem Grund sind die folgenden Teilfonds für Anleger in Deutschland NICHT erhältlich:

**BNP Paribas Easy – € Corp Bond SRI Fossil Free Ultrashort Duration**  
**BNP Paribas Easy – USD Corp Bond SRI Fossil Free**  
**BNP Paribas Easy – USD High Yield SRI Fossil Free**  
**BNP Paribas Easy – Markt iBoxx Global Corporates Liquid 150 Capped (USD Hedged)**

Die folgenden zum Vertrieb in der Bundesrepublik Deutschland registrierten Teilfonds investieren mindestens 50 % ihres Vermögens in Aktienwerte:

BNP Paribas Easy – ECPI Circular Economy Leaders  
BNP Paribas Easy – ECPI Global ESG Blue Economy  
BNP Paribas Easy – ECPI Global ESG Hydrogen Economy  
BNP Paribas Easy – ECPI Global ESG Infrastructure  
BNP Paribas Easy – ECPI Global ESG Med Tech  
BNP Paribas Easy – Energy & Metals Enhanced Roll  
BNP Paribas Easy – ESG Dividend Europe  
BNP Paribas Easy – ESG Eurozone Biodiversity Leaders PAB  
BNP Paribas Easy – ESG Growth Europe  
BNP Paribas Easy – ESG Low Vol Europe  
BNP Paribas Easy – ESG Low Vol US  
BNP Paribas Easy – ESG Momentum Europe  
BNP Paribas Easy – ESG Quality Europe  
BNP Paribas Easy – ESG Value Europe  
BNP Paribas Easy – FTSE EPRA Nareit Developed Europe ex UK Green CTB  
BNP Paribas Easy – FTSE EPRA Nareit Global Developed Green CTB  
BNP Paribas Easy – FTSE EPRA/Nareit Developed Europe  
BNP Paribas Easy – FTSE EPRA/Nareit Eurozone Capped  
BNP Paribas Easy – Low Carbon 100 Europe PAB  
BNP Paribas Easy – Low Carbon 100 Eurozone PAB  
BNP Paribas Easy – Low Carbon 300 World PAB  
BNP Paribas Easy – MSCI China Select SRI S-Series 10% Capped  
BNP Paribas Easy – MSCI Emerging ESG Filtered Min TE  
BNP Paribas Easy – MSCI Emerging SRI S-Series PAB 5% Capped  
BNP Paribas Easy – MSCI EMU ESG Filtered Min TE  
BNP Paribas Easy – MSCI EMU SRI S-Series PAB 5% Capped  
BNP Paribas Easy – MSCI Europe ESG Filtered Min TE  
BNP Paribas Easy – MSCI Europe Small Caps SRI S-Series PAB 5% Capped  
BNP Paribas Easy – MSCI Europe SRI S-Series PAB 5% Capped  
BNP Paribas Easy – MSCI Japan ESG Filtered Min TE  
BNP Paribas Easy – MSCI Japan SRI S-Series PAB 5% Capped  
BNP Paribas Easy – MSCI North America ESG Filtered Min TE  
BNP Paribas Easy – MSCI Pacific ex Japan ESG Filtered Min TE



BNP Paribas Easy – MSCI USA SRI S-Series PAB 5% Capped

BNP Paribas Easy – MSCI World ESG Filtered Min TE

BNP Paribas Easy – MSCI World SRI S-Series PAB 5% Capped





### **Einrichtungen in der Bundesrepublik Deutschland nach § 306a Abs. 1 des Kapitalanlagegesetzbuchs**

Zeichnungs-, Rücknahme- und Auszahlungsanträge können an BNP Paribas, Niederlassung Luxemburg, 60, avenue J. F. Kennedy, L1855 Luxemburg, gerichtet werden.

Zahlungen im Zusammenhang mit den Anteilen des OGAW werden von BNP Paribas, Niederlassung Luxemburg, 60, avenue J. F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, vorgenommen.

Informationen darüber, wie Aufträge erteilt werden können und wie Rücknahme- und Auszahlungserlöse gezahlt werden, sind bei BNP Paribas, Niederlassung Luxemburg, 60, avenue J. F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, erhältlich.

Informationen und Zugang zu den in Artikel 15 der Richtlinie 2009/65/EG genannten Verfahren und Vorkehrungen in Bezug auf die Ausübung der Anlegerrechte sind bei BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg, 10 rue Edward Steichen L-2540 Luxembourg, erhältlich.

Die gemäß Kapitel IX der Richtlinie 2009/65/EG erforderlichen Informationen und Unterlagen, die den Anlegern zur Verfügung gestellt werden, sind kostenlos und in Papierform bei BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg, 10 rue Edward Steichen L-2540 Luxembourg, erhältlich.

Der Prospekt, die Basisinformationsblätter, die Satzung, die Jahres- und Halbjahresberichte, der Ausgabe-, Verkaufs-, Rücknahme- oder Auszahlungspreis der Anteile sind kostenlos in Papierform bei BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg und auf der Website [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com) erhältlich.

Anteile von OGAW aus der EU werden grundsätzlich nicht in Form gedruckter Einzelzertifikate ausgegeben.

Die Ausgabe-, Rücknahme- und Umtauschpreise der Anteile werden auf [www.bnpparibas-am.de](http://www.bnpparibas-am.de) veröffentlicht. Alle weiteren Informationen für die Anteilhaber werden in Deutschland im Bundesanzeiger („[www.bundesanzeiger.de](http://www.bundesanzeiger.de)“) und auf der Website „[www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com)“ veröffentlicht, mit Ausnahme der Veröffentlichungen in Bezug auf Dividendenausschüttungen, der Umtauschquote und der Einberufungsmitteilungen für Hauptversammlungen. Diese sind über die Website verfügbar.

Zusätzlich wird die Kommunikation mit Anlegern in der Bundesrepublik Deutschland in folgenden Fällen in Form eines dauerhaften Datenträgers (§ 167 des Kapitalanlagegesetzbuchs/KAGB) erfolgen:

- Aussetzung der Rücknahme von Anteilen
- Beendigung der Verwaltung des Fonds oder dessen Liquidation
- Änderungen der Vertragsbedingungen der Gesellschaft, die mit den bisherigen Anlageprinzipien nicht übereinstimmen, die wesentliche Anlegerrechte betreffen oder die sich auf die Vergütung und Erstattung von Aufwendungen beziehen, die aus dem Vermögenspool gezahlt oder geleistet werden können
- Zusammenlegung des Fonds mit einem oder mehreren anderen Fonds und
- Umwandlung des Fonds in einen Feeder-Fonds oder Änderung eines Master-Fonds.



---

## ALLGEMEINE INFORMATIONEN

---

### GESELLSCHAFTSSITZ

BNP PARIBAS EASY  
10, rue Edward Steichen  
L-2540 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg

### VERWALTUNGSRAT DER GESELLSCHAFT

#### Vorsitzender

Benoit PICARD, Head of Structured Management Retail – Multi Asset, Quantitative and Solutions (MAQS), BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT France, Paris

#### Verwaltungsratsmitglieder

Laurent GAUDE, Head of Business Management & CIB Services - Multi Asset, Quantitative and Solutions (MAQS), BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT France, Paris

Heinerich HARDY, Head of Investment Operations, BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT France, Niederlassung Belgien, Brüssel

Claire MEHU, Client Target Allocation Team Leader, Multi Asset, Quantitative and Solutions (MAQS), BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT France, Paris

Corinne ROGER, Co-head Global Product Engineering, BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT France, Paris

Lorraine SEREYJOL-GARROS, Client Relationship Manager, BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT France, Paris

Philippe DITISHEIM; Verwaltungsratsmitglied, Paris

### VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg  
10, rue Edward Steichen  
L-2540 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg

BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg ist eine Verwaltungsgesellschaft im Sinne von Kapitel 15 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen.

Die Verwaltungsgesellschaft ist für die zentrale Verwaltung, die Portfolioverwaltung und den Vertrieb zuständig.

### VERWALTUNGSRAT DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

#### Vorsitzender

Pierre MOULIN, Global Head of Products and Strategic Marketing, BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT France, Paris

#### Verwaltungsratsmitglieder

Stéphane BRUNET, Chief Executive Officer, BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg, Luxemburg

Georges ENGEL, unabhängiges Verwaltungsratsmitglied, Vincennes, Frankreich

Marie-Sophie PASTANT, Head of ETF, Index & Synthetic Systematic Strategies Portfolio Management, BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT France, Paris

### NIW-BERECHNUNG

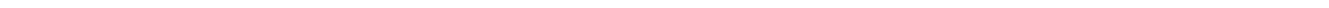
BNP Paribas, Niederlassung Luxemburg  
60, Avenue J.-F. Kennedy  
L-1855 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg

### TRANSFER- UND REGISTERSTELLE

BNP Paribas, Niederlassung Luxemburg  
60, Avenue J.-F. Kennedy  
L-1855 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg

### VERWAHRSTELLE

BNP Paribas, Niederlassung Luxemburg  
60, Avenue J.-F. Kennedy  
L-1855 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg



#### **ANLAGEVERWALTER**

- **BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT France**  
1, boulevard Haussmann, F-75009 Paris, Frankreich  
Gesellschaft französischen Rechts, gegründet am 28. Juli 1980

#### **UNTERBEAUFTRAGTER ANLAGEVERWALTER**

- **BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT UK Ltd.**  
5 Aldermanbury Square, London EC2V 7BP, Großbritannien  
Eine am 27. Februar 1990 gegründete Gesellschaft des Vereinigten Königreichs

#### **WIRTSCHAFTSPRÜFER**

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative  
2 rue Gerhard Mercator  
B.P. 1443  
L-1014 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg

#### **SATZUNG**

Die Gesellschaft wurde am 28. Dezember 2015 mit Veröffentlichung im *Mémorial, Recueil Spécial des Sociétés et Associations* (das „Mémorial“) gegründet.

Die aktuellste Version der Satzung wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg hinterlegt, wo alle Interessierten sie einsehen und eine Kopie erhalten können (Website [www.lbr.lu](http://www.lbr.lu)).



---

## DEFINITIONEN

---

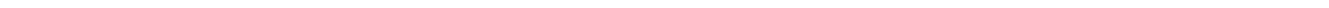
In diesem Dokument haben die nachfolgenden Begriffe die nachfolgenden Bedeutungen: Diese Terminologie ist eine allgemeine Liste von Begriffen. Es ist daher möglich, dass nicht alle Begriffe in diesem Dokument verwendet werden.

<b><u>Rechnungswährung:</u></b>	Währung, in der die Vermögenswerte eines Teilfonds buchhalterisch ausgedrückt werden. Sie kann sich von der Bewertungswährung dieser Anteilkategorie unterscheiden.
<b><u>Aktives Trading:</u></b>	Zeichnung, Umtausch oder Rücknahme innerhalb eines Teilfonds in einem kurzen Zeitraum und in bedeutender Höhe, normalerweise mit dem Ziel, einen kurzfristigen Gewinn zu erzielen. Dieses Vorgehen ist für die anderen Anteilhaber von Nachteil, weil es die Wertentwicklung des Teilfonds beeinträchtigt und die Vermögensverwaltung stört.
<b><u>ADR/GDR:</u></b>	Die Begriffe „ADR/GDR“ beziehen sich auf alle Klassen von American Depositary Receipts und Global Depositary Receipts, gegenläufige Geschäfte für Anteile, die aus rechtlichen Gründen nicht an Ort und Stelle erworben werden können. ADR und GDR werden nicht an lokalen Börsen notiert, sondern an Märkten wie New York oder London. Sie werden von größeren Banken und/oder Finanzinstituten in Industrieländern im Gegenzug für eine Hinterlegung der Wertpapiere ausgegeben, die in der Anlagepolitik des Teilfonds genannt werden.
<b><u>Qualifizierte Anleger:</u></b>	Anleger, die eine gesonderte Zulassung durch den Verwaltungsrat der Gesellschaft erhalten haben.
<b><u>Berechtigte Teilnehmer:</u></b>	Finanzinstitute, die einer von einer Aufsichtsbehörde ausgeübten Aufsicht und Vorschriften zur Verhinderung von Geldwäsche unterliegen, die den geltenden luxemburgischen Normen entsprechen, und die mit der Gesellschaft einen Vertrag unterzeichnet haben, der sie zur Zeichnung und Rücknahme von Anteilen auf dem Primärmarkt berechtigt.
<b><u>Referenzindex:</u></b>	Der vom Administrator des Referenzindex veröffentlichte Index, der von der Berechnungsstelle berechnet wird. Der Referenzindex für jeden Teilfonds ist im entsprechenden Teil von Teil II angegeben.
<b><u>Referenzwert-Register:</u></b>	Das Register der Referenzwert-Administratoren, das von der ESMA gemäß Artikel 36 der Referenzwert-Verordnung 2016/1011 geführt wird.
<b><u>Geschäftstag:</u></b>	Ein Tag, an dem die Banken in Luxemburg geöffnet sind.
<b><u>CDS:</u></b>	<b>Credit Default Swap:</b> Mit dem Erwerb oder dem Verkauf eines CDS sichert sich die Gesellschaft mittels vierteljährlicher Zahlung einer Prämie gegen das Risiko des Emittentenausfalls ab. Im Falle eines Zahlungsausfalls kann die Zahlung entweder in bar (in diesem Fall erhält der Käufer der Sicherheit den Differenzbetrag zwischen dem Nominalwert und dem wieder erlangbaren Wert) oder in Form von Sacheinlagen (in diesem Fall verkauft der Käufer der Sicherheit das in Verzug geratene Wertpapier oder ein anderes Wertpapier aus einem Korb lieferbarer Wertpapiere, die im CDS-Vertrag vereinbart wurden, an den Verkäufer der Sicherheit und erhält so den Nominalwert zurück) erfolgen. Sowohl Ereignisse, die einen Ausfall darstellen, als auch die Modalitäten für die Lieferung der Schuldverreibungen und der Schultitel werden in der CDS-Vereinbarung festgelegt.
<b><u>CFD:</u></b>	<b>Differenzkontrakt:</b> Ein Kontrakt zwischen zwei Parteien, die sich gegenseitig zur Zahlung liquider Mittel in Höhe der Differenz zwischen zwei Bewertungen des Basiswerts verpflichten, wobei mindestens eine dieser Bewertungen zum Zeitpunkt des Vertragsabschlusses unbekannt ist. Mit Eintritt in einen CFD verpflichtet sich die Gesellschaft zur Zahlung (oder zum Erhalt) der Differenz zwischen der Bewertung des Basiswerts zum Zeitpunkt des Vertragsabschlusses und der Bewertung des Basiswerts zu einem bestimmten Termin in der Zukunft.
<b><u>Rundschreiben 08/356:</u></b>	Von der CSSF am 4. Juni 2008 herausgegebenes Rundschreiben betreffend die für Organismen für gemeinsame Anlagen anwendbaren Regeln, wenn diese bestimmte Techniken und Instrumente einsetzen, die sich auf Wertpapiere und Geldmarktinstrumente beziehen. Dieses Dokument ist auf der Website der CSSF ( <a href="http://www.cssf.lu">www.cssf.lu</a> ) abrufbar.
<b><u>Rundschreiben 11/512:</u></b>	CSSF-Rundschreiben vom 30. Mai 2011 in Bezug auf: a) die Darstellung der wichtigsten Änderungen des Rechtsrahmens im Bereich des Risikomanagements nach der Veröffentlichung der CSSF-Verordnung 10-4 und der Präzisierungen der ESMA; b) zusätzliche Klarstellungen der CSSF hinsichtlich der das Risikomanagement betreffenden Regeln; c) Definition des Inhalts und der Form des der CSSF anzuzeigenden Risikomanagementverfahrens. Dieses Dokument ist auf der Website der CSSF ( <a href="http://www.cssf.lu">www.cssf.lu</a> ) abrufbar.
<b><u>Rundschreiben 14/592:</u></b>	Von der CSSF am 30. September 2014 herausgegebenes Rundschreiben hinsichtlich der ESMA-Richtlinien zu ETF und sonstigen OGAW-Belangen. Dieses Dokument ist auf der Website der CSSF ( <a href="http://www.cssf.lu">www.cssf.lu</a> ) abrufbar.
<b><u>Rohstoff-ETP:</u></b>	beziehen sich auf alle börsengehandelten Produkte, welche die Wertentwicklung von Rohstoffen nachbilden. ETP, welche die Aktienkursentwicklung von im Rohstoffsektor tätigen Unternehmen nachbilden, gehören nicht zu dieser Kategorie.
<b><u>Gesellschaft:</u></b>	<b>BNP Paribas Easy</b> , ein nach Luxemburger Recht registrierter und als Umbrella-Fonds strukturierter Investmentfonds.
<b><u>CSSF:</u></b>	<i>Commission de Surveillance du Secteur Financier</i> , die Aufsichtsbehörde für OGA im Großherzogtum Luxemburg
<b><u>Währungen:</u></b>	EUR: Euro GBP: Britisches Pfund NOK: Norwegische Krone USD: US- Dollar CHF: Schweizer Franken JPY: Japanischer Yen

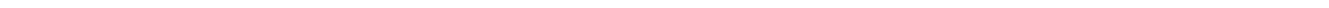




<b><u>Richtlinie 78/660:</u></b>	Die Richtlinie des Europäischen Rats 78/660/EEC vom 25. Juli 1978, die die Jahresabschlüsse bestimmter Gesellschaftsformen betrifft, in ihrer jeweils aktuellen Fassung
<b><u>Richtlinie 83/349:</u></b>	Die Richtlinie des Europäischen Rats 83/349/EEG vom 13. Juni 1983 zu Konzernabschlüssen in der jeweils gültigen Fassung
<b><u>Richtlinie 2014/65:</u></b>	<b>MIFID:</b> Richtlinie 2014/65/EU des Europäischen Rates vom 15. Mai 2014 über Märkte für Finanzinstrumente und zur Aufhebung der Richtlinie/2004/39/EG vom 21. April 2004
<b><u>Richtlinie 2009/65:</u></b>	EU-Richtlinie 2009/65/EG vom 13. Juli 2009 zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW IV), ergänzt durch die Richtlinie 2014/91.
<b><u>Richtlinie 2011/16:</u></b>	EU-Richtlinie 2011/16/EU vom 15. Februar 2011 über die Zusammenarbeit der Verwaltungsbehörden im Bereich der Besteuerung, ergänzt durch die Richtlinie 2014/107.
<b><u>Richtlinie 2014/91:</u></b>	Richtlinie 2014/91/EU des Europäischen Parlaments und des Rates zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren (OGAW) im Hinblick auf die Aufgaben der Verwahrstelle, die Vergütungspolitik und Sanktionen (OGAW V) zur Änderung der Richtlinie 2009/65/EG.
<b><u>Richtlinie 2014/107:</u></b>	Richtlinie 2014/107/EU des Europäischen Parlaments und des Rates vom 9. Dezember 2014 zur Änderung der Richtlinie 2011/16/EU bezüglich der Verpflichtung zum automatischen Austausch von Informationen (AEOI) im Bereich der Besteuerung.
<b><u>EDS:</u></b>	<b>Equity Default Swap:</b> Beim Kauf von Equity Default Swaps sichert sich die Gesellschaft gegenüber dem Risiko eines starken Rückgangs (die gegenwärtige Marktnorm beträgt 70 %) des Werts des Basiswerts an Aktienmärkten unabhängig von der Ursache des Rückgangs ab, indem sie vierteljährlich eine Prämie bezahlt. Der Ausgleich bei Eintritt des Risikos, d. h. wenn der Schlusskurs der Börse den Grenzwert (70 %) erreicht oder unterschreitet, erfolgt in Form von liquiden Mitteln: Der Sicherungsnehmer erhält einen zuvor festgelegten Prozentsatz (gegenwärtiger europäischer Marktstandard sind 50 %) des anfänglich zugesicherten Nennbetrags.
<b><u>EWR:</u></b>	Europäischer Wirtschaftsraum
<b><u>Schwellenmärkte:</u></b>	Länder, die vor dem 1. Januar 1994 nicht der OECD angehörten, sowie die Türkei und Griechenland. Die Schwellenmärkte werden von den führenden Indexanbietern in zwei verschiedene Kategorien aufgeteilt: <ul style="list-style-type: none"> <li>- Frontier-Märkte: Eine Unterkategorie der Schwellenmärkte, die wachsende Volkswirtschaften bezeichnet, die stark variierende Eigenschaften hinsichtlich Entwicklung, Wachstum, Humankapital, Demografie und politischer Offenheit aufweisen.</li> <li>- Fortgeschrittene Schwellenländer: Eine Unterkategorie der Schwellenmärkte, in der die Länder mit der besten Bewertung in Bezug auf Markteffizienz, regulatorisches Umfeld, Verwahrungs- und Abwicklungsverfahren und verfügbare Trading-Tools zusammengefasst sind.</li> </ul>
<b><u>EMTN:</u></b>	<b>Euro Medium Term Notes:</b> Mittelfristige Schuldverschreibungen, die sowohl dem Emittenten (Unternehmen und Organisationen öffentlich-rechtlichen Charakters) als auch dem Anleger eine besondere Flexibilität gewähren. EMTN werden im Rahmen eines so genannten EMTN-Programms begeben, innerhalb dessen die Schuldverschreibungen unterschiedlich gestaffelt und Beträge variabel gestaltet werden können. Der Arrangeur der Emission ist nicht notgedrungen auch deren Garantiegeber. Das bedeutet, der Emittent kann den gewünschten Betrag nicht mit Gewissheit in voller Höhe beschaffen (der Emittent hat daher ein begründetes Interesse an einem guten Bonitätsrating).
<b><u>EPM-Techniken:</u></b>	Techniken für ein effizientes Portfoliomanagement im Sinne von „Anhang 2 – Techniken, Finanzinstrumente und Anlagepolitik“.
<b><u>Aktienähnliches Wertpapier:</u></b>	ADR, GDR und Anlagezertifikate
<b><u>ESMA:</u></b>	Europäische Wertpapieraufsichtsbehörde (European Securities and Markets Authority)
<b><u>ESMA-Leitlinien 2014/937:</u></b>	Die ESMA-Leitlinien 2014/937 vom 1. August 2014 zu börsengehandelten Indexfonds (Exchange Traded Funds, ETF) und anderen OGAW-Themen.
<b><u>ESG:</u></b>	Indikatoren für Umwelt, Soziales und Unternehmensführung („ESG“) werden verwendet, um die Leistung eines Unternehmens anhand einer Reihe von Nachhaltigkeitsfaktoren zu bewerten, einschließlich der Frage, inwieweit sich diese in der Unternehmensstrategie widerspiegeln. Zu diesen Indikatoren gehören beispielsweise: <ul style="list-style-type: none"> <li>- Für die Säule E (Umwelt): CO2-Emissionen, Stromverbrauch, Wasserverbrauch, Abfallrecycling;</li> <li>- für die Säule S (Soziales): die Qualität der Verwaltung des Humankapitals, Beschäftigungspraktiken und gesellschaftliches Engagement;</li> <li>- für die Säule G (Unternehmensführung): Vergütung der Führungskräfte, Steuertransparenz, Kampf gegen Korruption, Geschlechterdiversität im Verwaltungsrat.</li> </ul>
<b><u>ETC:</u></b>	<b>Börsengehandelte Rohstoffe:</b> ETC werden wie ETF gehandelt und abgerechnet, sind jedoch als Schuldtitel strukturiert. Sie bilden sowohl allgemeine als auch spezifische Rohstoffindizes nach. ETC halten den Basisrohstoff entweder physisch (z. B. Gold in physischer Form) oder bauen ihr Engagement über voll besicherte Swaps auf.
<b><u>ETF:</u></b>	<b>Börsengehandelte Fonds:</b> Börsengehandelte Fonds beziehen sich auf börsengehandelte Produkte, die in Form von Investmentfonds oder Organismen für gemeinsame Anlagen organisiert sind und reguliert werden. Um als ETF zugelassen zu werden, muss ein ETF ein OGAW oder ein OGA sein, der die im Anhang I des Prospekts aufgeführten Bedingungen erfüllt.
<b><u>Unternehmensgruppe:</u></b>	Unternehmen, die derselben Unternehmensgruppe angehören und die gemäß der Richtlinie 83/349/EG des Rates vom 13. Juni 1983 über den konsolidierten Abschluss oder nach international anerkannten Rechnungslegungsvorschriften zur Erstellung des konsolidierten Abschlusses verpflichtet sind.



<b><u>GSS:</u></b>	Die Richtlinie „Global Sustainability Strategy“, die den Nachhaltigkeitsansatz von BNP Paribas Asset Management regelt und unter dem folgenden Link zu finden ist: <a href="#">Global Sustainability Strategy</a> .
<b><u>Indikativer Nettoinventarwert:</u></b>	Die Gesellschaft oder ihr Beauftragter kann an jedem Handelstag während der Handelszeiten einen indikativen Nettoinventarwert für UCITS ETF-Anteilsklassen des Teilfonds zur Verfügung stellen. Der indikative Nettoinventarwert wird auf der Grundlage der aktuellsten Informationen der Referenzindizes berechnet und basiert auf dem geschätzten aktuellen Wert der Vermögenswerte, bereinigt um den relevanten Wechselkurs, zusammen mit dem Barbetrag des Teilfonds am vorherigen Handelstag. Der indikative Nettoinventarwert ist nicht der Wert, zu dem Anleger am Sekundärmarkt ihre Anteile kaufen und verkaufen.
<b><u>Institutionelle Anleger:</u></b>	Juristische Personen, die für die Zwecke von Anhang II der Richtlinie 2014/65/EG (MiFID) als professionelle Kunden gelten oder auf Antrag gemäß den geltenden lokalen Gesetzen als professionelle Kunden behandelt werden können („professionelle Kunden“), die für eigene Rechnung handeln, OGA und Versicherungsgesellschaften oder Pensionsfonds, die im Rahmen eines Gruppensparplans oder eines gleichwertigen Systems zeichnen. Portfolioverwalter, die im Rahmen von diskretionären Portfoliomanagement-Mandaten für andere als institutionelle Anleger, die als professionelle Kunden gelten, zeichnen, fallen nicht in diese Kategorie.
<b><u>KID:</u></b>	Key Information Document (Basisinformationsblatt) im Sinne der Verordnung 1286/2014
<b><u>Gesetz:</u></b>	Das luxemburgische Gesetz vom 17. Dezember 2010 zu Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren. Dieses Gesetz setzt die Richtlinie 2009/65/EG (OGAW IV) vom 13. Juli 2009 in luxemburgisches Recht um.
<b><u>Gesetz vom 10. August 1915:</u></b>	Das Luxemburger Gesetz vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften in der jeweils gültigen Fassung.
<b><u>Gesetz von 1940:</u></b>	Der Investment Company Act von 1940 in der jeweils gültigen Fassung
<b><u>Fondsverwalter:</u></b>	Portfolioverwalter und Versicherungsgesellschaften, die im Rahmen von diskretionären individuellen Portfolioverwaltungs-Vollmachtsmandaten zeichnen.
<b><u>Market-Maker:</u></b>	Finanzinstitute, die Mitglieder der maßgeblichen Börsen sind und einen Market-Making-Vertrag unterzeichnet haben oder als solche bei den maßgeblichen Börsen registriert sind, wie in Teil II dieses Prospekts aufgeführt.
<b><u>Market Timing:</u></b>	Arbitragetechnik, bei der ein Anleger systematisch kurzfristig Anteile eines einzelnen OGAW kauft und zurück gibt oder umtauscht, indem er die Zeitverschiebung und/oder Ungenauigkeiten oder Unzulänglichkeiten bei der Ermittlung des NIW der OGAW ausnutzt. Diese Technik ist durch die Gesellschaft nicht zugelassen.
<b><u>Mitgliedstaat:</u></b>	Mitgliedstaat der Europäischen Union. Die Staaten, die Parteien zum Vertrag zur Gründung des Europäischen Wirtschaftsraums sind, außer den Mitgliedstaaten der Europäischen Union, innerhalb der durch diesen Vertrag und damit zusammenhängenden Gesetzen festgelegten Grenzen, werden als den Mitgliedstaaten der Europäischen Union gleichwertig betrachtet.
<b><u>Mémorial:</u></b>	Luxembourg Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations
<b><u>Geldmarktinstrumente:</u></b>	Instrumente, die üblicherweise auf dem Geldmarkt gehandelt werden, liquide sind und deren Wert jederzeit genau bestimmt werden kann.
<b><u>MTF:</u></b>	ein Multilaterales Handelssystem, bei dem es sich um ein von einer Wertpapierfirma oder einem Marktbetreiber betriebenes multilaterales System handelt, das die Interessen einer Vielzahl Dritter am Kauf und Verkauf von Finanzinstrumenten im Rahmen des Systems und nach nicht diskretionären Regeln in einer Weise zusammenführt, die zu einem Vertrag führt.
<b><u>Nettoinventarwert:</u></b>	Der an jedem Handelstag berechnete Nettoinventarwert. Er bezieht sich auf den Nettoinventarwert der Gesellschaft, eines Teilfonds oder einer Klasse.
<b><u>OECD:</u></b>	Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung.
<b><u>OTC:</u></b>	Im Freiverkehr (Over The Counter)
<b><u>Anderer Geregelter Markt:</u></b>	Geregelter Markt, der regelmäßig betrieben wird, anerkannt und für die Öffentlichkeit zugänglich ist, d. h. (i) ein Markt, der alle folgenden Kriterien erfüllt: Liquidität, multilaterale Zusammenführung von Aufträgen (allgemeine Zusammenführung von Angebot und Nachfrage, um einen Einheitskurs zu ermitteln) und Transparenz (Bereitstellung eines Maximums an Informationen, die den Anlegern die Möglichkeit bieten, den Handel zu verfolgen, um sich zu vergewissern, dass ihre Aufträge tatsächlich zu den aktuellen Bedingungen ausgeführt werden); (ii) ein Markt, auf dem Wertpapiere in relativ festen Zeitabständen gehandelt werden, (iii) der von einem Staat oder einer von diesem Staat ermächtigten Behörde oder von einer anderen Stelle wie einem von diesem Staat oder dieser Behörde anerkannten Berufsverband anerkannt ist und (iv) ein Markt, durch den gehandelte Wertpapiere der Öffentlichkeit zugänglich sind.
<b><u>Prospekt:</u></b>	Der Prospekt der Gesellschaft, der von Zeit zu Zeit ergänzt und geändert wird.
<b><u>RBC-Richtlinie:</u></b>	Die Richtlinie für verantwortliches unternehmerisches Verhalten (Responsible Business Conduct Policy). Diese beinhaltet 1) normenbasierte Screens, wie die Grundsätze des United Nations Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, und 2) Sektorrichtlinien von BNP Paribas Asset Management. Weitere Informationen finden Sie unter dem folgenden Link: <a href="#">Responsible Business Conduct Policy</a> .
<b><u>Referenzwährung:</u></b>	Hauptwährung, wenn für die gleiche Anteilskategorie verschiedene Bewertungswährungen bestehen.
<b><u>Geregelter Markt:</u></b>	Geregelter Markt im Sinne der Richtlinie 2014/65/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 21. April 2014 über Märkte für Finanzinstrumente in der jeweils gültigen Fassung oder jeder andere im EWR errichtete Markt, der geregelt, ordnungsgemäß betrieben, anerkannt und der Öffentlichkeit zugänglich ist.



<b><u>Verordnung 1286/2014</u></b>	Verordnung (EU) 1286/2014 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 26. November 2014 über Basisinformationsblätter für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (PRIIPS)
<b><u>Verordnung 2015/2365:</u></b>	Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und die Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (SFTR).
<b><u>Verordnung 2016/679:</u></b>	Verordnung (EU) 2016/679 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. April 2016 zum Schutz natürlicher Personen bei der Verarbeitung personenbezogener Daten und zum freien Datenverkehr und zur Aufhebung der Richtlinie 95/46/EG (Datenschutz-Grundverordnung – „DSGVO“).
<b><u>Verordnung 2016/1011:</u></b>	Verordnung (EU) 2016/1011 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 8. Juni 2016 über Indizes, die bei Finanzinstrumenten und Finanzkontrakten als Referenzwert oder zur Messung der Wertentwicklung eines Investmentfonds verwendet werden.
<b><u>Verordnung 2017/1131:</u></b>	Verordnung (EU) 2017/1131 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 14. Juni 2017 über Geldmarktfonds.
<b><u>Verordnung 2019/2088:</u></b>	Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor, auch bekannt als Sustainable Finance Disclosure Regulation ( <b>SFDR</b> ), mit der harmonisierte Regeln für Finanzmarktteilnehmer zur Transparenz in Bezug auf die Integration von Nachhaltigkeitsrisiken und die Berücksichtigung negativer Nachhaltigkeitsauswirkungen in ihren Prozessen sowie die Bereitstellung nachhaltigkeitsbezogener Informationen zu Finanzprodukten implementiert werden.
<b><u>Verordnung 2020/852:</u></b>	Verordnung (EU) 2020/852 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 18. Juni 2020 über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen und zur Änderung der Verordnung (EU) 2019/2088 (Taxonomie-Verordnung), mit der die Kriterien für die Einstufung einer Wirtschaftstätigkeit als ökologisch nachhaltig implementiert werden.

**Pensionsgeschäfte/**

**Umgekehrte Pensionsgeschäfte:** Eine Transaktion, bei der eine Partei gemäß einer Vereinbarung Wertpapiere, Waren oder garantierte Rechtsansprüche auf Wertpapiere überträgt, wenn diese Garantie von einer anerkannten Börse, welche die Rechte auf die Wertpapiere innehat, gegeben wird und die Vereinbarung es einem Kontrahenten nicht erlaubt, ein bestimmtes Wertpapier auf mehreren Kontrahenten gleichzeitig zu übertragen oder an diese zu verpfänden. Die Übertragung erfolgt in Verbindung mit der Verpflichtung zum Rückkauf der Wertpapiere (oder von Wertpapieren der gleichen Art) zu einem festen Preis und zu einem vom Übertragenden festgesetzten - oder noch festzusetzenden - späteren Zeitpunkt. Für die Partei, die die Wertpapiere oder Waren veräußert, ist dies ein „Pensionsgeschäft“ und für die Partei, die die Wertpapiere erwirbt, ein „umgekehrtes Pensionsgeschäft“.

**RESA:** Recueil Electronique des Sociétés et Associations

**Maßgebliche Börsen:** Luxemburg Euro MTF, Euronext Paris, Euronext Amsterdam, Deutsche Börse, SIX Swiss Exchange, BMV, Borsa Italiana und jede andere Börse, wie vom Verwaltungsrat beschlossen.

**Wertpapierverleih bzw.**

**Wertpapierleihe:** Eine Transaktion, bei der eine Gegenpartei Wertpapiere mit der Verpflichtung überträgt, dass der Entleiher gleichwertige Wertpapiere zu einem späteren Zeitpunkt oder auf Verlangen des Übertragenden zurück gibt, wobei dieses Geschäft für die Gegenpartei, die die Wertpapiere überträgt, als Wertpapierverleih und für die Gegenpartei, der sie übertragen werden, als Wertpapierleihe betrachtet wird. Wertpapierleihgeschäfte sind innerhalb der Gesellschaft nicht zulässig.

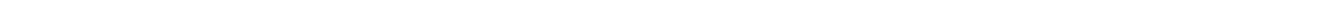
**SFT:** **Wertpapierfinanzierungsgeschäfte** sind:

- Pensionsgeschäfte oder umgekehrte Pensionsgeschäfte,
- Verleihen von Wertpapieren oder Waren und Entleihen von Wertpapieren oder Waren;
- ein Kauf-/Rückverkaufgeschäft oder Verkauf-/Rückkaufgeschäft
- ein Lombardgeschäft

**SI:** Ein systematischer Internalisierer, d. h. eine Wertpapierfirma, die auf organisierter, häufiger und systematischer Basis auf eigene Rechnung handelt, indem sie Kundenaufträge außerhalb eines geregelten Marktes oder eines MTF ausführt.

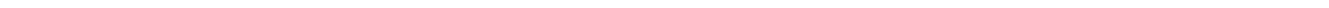
**SRI:** Die Fonds für sozial verantwortliche Investitionen („SRI“) sind auf die nachhaltigsten Unternehmen in jedem Sektor ausgerichtet. SRI-Fonds i) spiegeln eine Best-in-Class-Methodik wider und ii) umfassen eine Reihe von Branchenausschlüssen.

**Stock Connect:** „Stock Connect“ ist ein Programm, das darauf abzielt, einen gegenseitigen Aktienmarktzugang zwischen dem chinesischen Festland und Hongkong zu schaffen. Stock Connect ist ein mit dem Handel und Clearing von Wertpapieren verbundenes Programm, das von Hong Kong Exchanges and Clearing Limited („HKEx“), der Shanghai Stock Exchange („SSE“) / Shenzhen Stock Exchange („SZSE“) und China Securities Depository and Clearing Corporation Limited („ChinaClear“) entwickelt wurde. Anleger aus Hongkong und anderen Ländern (einschließlich der FII-Teilfonds) können möglicherweise über ihre Makler und Tochtergesellschaften in Hongkong, die von der Stock Exchange of Hong Kong Limited („SEHK“) gegründet werden, mit bestimmten vorab festgelegten zulässigen Aktien handeln, die an der SSE/SZSE notiert sind, indem Orders an die SSE/SZSE geleitet werden. Es wird erwartet, dass die Liste der zulässigen Aktien und Börsen auf dem chinesischen Festland in Bezug auf Stock Connect gelegentlich einer Überprüfung unterliegen wird. Der Handel im Rahmen von Stock Connect unterliegt einer Tagesquote („Tagesquote“). Die Regeln für die Handelsquoten können einer Überprüfung unterliegen.



<b><u>STP:</u></b>	Akronym für „Straight-Through Processing“ (Durchgehende Datenverarbeitung), eine elektronische Handelsplattform, bei der eingehende Transaktionen mit minimalem Interaktionsaufwand verarbeitet werden.
<b><u>Teilfonds</u></b>	Bezeichnet ein separates Portfolio von Vermögenswerten, die gemäß dem Anlageziel des Teilfonds angelegt werden. Einzelheiten zu den einzelnen Teilfonds sind in Teil II beschrieben.
<b><u>Nachhaltige Investition:</u></b>	laut SFDR eine Investition in eine wirtschaftliche Tätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels beiträgt, gemessen beispielsweise an Schlüsselindikatoren für Ressourceneffizienz bei der Nutzung von Energie, erneuerbarer Energie, Rohstoffen, Wasser und Boden, für die Abfallerzeugung, und Treibhausgasemissionen oder für die Auswirkungen auf die biologische Vielfalt und die Kreislaufwirtschaft, oder eine Investition in eine wirtschaftliche Tätigkeit, die zur Erreichung eines sozialen Ziels beiträgt, insbesondere eine Investition, die zur Bekämpfung von Ungleichheiten beiträgt oder den sozialen Zusammenhalt, die soziale Integration und die Arbeitsbeziehungen fördert oder eine Investition in Humankapital oder zugunsten wirtschaftlich oder sozial benachteiligter Bevölkerungsgruppen, vorausgesetzt, dass diese Investitionen keines dieser Ziele erheblich beeinträchtigen und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden, insbesondere bei soliden Managementstrukturen, den Beziehungen zu den Arbeitnehmern, der Vergütung von Mitarbeitern sowie der Einhaltung der Steuervorschriften
<b><u>Drittstaat:</u></b>	Ein Land, das der OECD angehört, Brasilien, die Volksrepublik China, Indien, Russland, Singapur, Südafrika und jedes andere Land, das Mitglied der G20 ist.
<b><u>Übertragbare Wertpapiere:</u></b>	Diejenigen Wertpapierklassen, die auf dem Kapitalmarkt handelbar sind (mit Ausnahme von Zahlungsinstrumenten), wie: <ul style="list-style-type: none"> <li>- Aktien und aktienähnliche Wertpapiere, Personengesellschaften oder andere Körperschaften sowie Hinterlegungsscheine in Bezug auf Aktien;</li> <li>- Anleihen oder andere Formen verbrieftter Schuldtitel, einschließlich Hinterlegungsscheine für solche Wertpapiere;</li> <li>- alle anderen Wertpapiere, die zum Erwerb oder Verkauf solcher übertragbaren Wertpapiere berechtigen oder zu einer Barabrechnung führen, die unter Bezugnahme auf übertragbare Wertpapiere, Währungen, Zinssätze oder -renditen, Waren oder andere Indizes oder Messgrößen bestimmt wird</li> </ul>
<b><u>TRS:</u></b>	<b>Total Return Swap:</b> Derivatekontrakt, bei dem ein Kontrahent die gesamte wirtschaftliche Performance eines Referenzvermögenswerts (Aktie, Aktienindex, Anleihe, Bankkredit), einschließlich Erträge aus Zinsen und Gebühren, Gewinne und Verluste aus Kursschwankungen sowie Kreditverluste an einen anderen Kontrahenten überträgt. TRS sind im Prinzip nicht gedeckt („ <b>ungedeckte TRS</b> “): Der Total Return-Empfänger leistet im Austausch gegen die Gesamrendite des Referenzvermögenswerts keine Vorauszahlung. Dies ermöglicht es beiden Parteien, auf kostengünstige Weise ein Engagement in einem bestimmten Vermögenswert zu erwerben (der Vermögenswert kann ohne zusätzliche Kosten gehalten werden). TRS existieren auch in finanzierten Form („ <b>finanzierter TRS</b> “), wo zu Beginn als Gegenleistung für die Gesamrendite des Referenzvermögenswerts eine Vorauszahlung (oft auf der Grundlage des Marktwertes des Vermögenswerts) geleistet wird.
<b><u>Tracking Error:</u></b>	Der Tracking Error ist die Differenz zwischen der Rendite eines Teilfonds und dem Referenzwert, den er voraussichtlich nachbilden wird. Er wird als Standardabweichung der Differenz zwischen den Renditen des Fonds und des Index im Zeitverlauf gemessen. Anleger in abgesicherten Anteilkategorien werden darauf hingewiesen, dass der Tracking Error für diese Anteilkategorien aufgrund der Absicherung höher sein wird.
<b><u>Handelstag:</u></b>	Ein Tag: <ol style="list-style-type: none"> <li>(i) der an den Orten, an denen der Referenzindex notiert wird, ein Geschäftstag ist, und</li> <li>(ii) an dem die Banken in Luxemburg üblicherweise für den Geschäftsverkehr geöffnet sind.</li> </ol>
<b><u>OGA:</u></b>	Organismus für gemeinsame Anlagen.
<b><u>OGAW:</u></b>	Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren.
<b><u>Bewertungswährung(en):</u></b>	Währung, in der die Nettoinventarwerte eines Teilfonds, einer Anteilkategorie oder einer Anteilklasse berechnet werden. Ein Teilfonds, eine Anlagekategorie oder eine Anteilklasse können verschiedene Bewertungswährungen haben (die so genannte „Multi-Currency“-Option). Wenn die für die Anteilkategorie oder Anteilklasse verfügbare Währung von der Referenzwährung abweicht, können Anträge auf Zeichnung/Umtausch/Rücknahme berücksichtigt werden, ohne dass Wechselkursgebühren entstehen. Der für die Währungsumrechnung zu verwendende Wechselkurs ist der entsprechende WM/Reuters-Kurs um 16 Uhr Ortszeit London.
<b><u>Bewertungstag:</u></b>	Jeder Bankarbeitstag in Luxemburg, mit Ausnahme der in Teil II genannten Ausnahmen. Er entspricht außerdem: <ul style="list-style-type: none"> <li>• dem Datum des NIW zum Zeitpunkt seiner Veröffentlichung</li> <li>• dem Handelsdatum, mit dem Aufträge versehen sind</li> <li>• im Hinblick auf die in den Bewertungsregeln genannten Ausnahmen, die Schlusskurse, die herangezogen werden, um den Portfolios der Teilfonds zugrunde liegende Vermögenswerte zu bewerten</li> </ul>
<b><u>VaR:</u></b>	<b>Value at Risk</b> ist eine statistische Methodik, die zur Bewertung der Höhe eines potentiellen Verlusts entsprechend einer Eintrittswahrscheinlichkeit und einem Zeitrahmen verwendet wird





---

## ALLGEMEINE BESTIMMUNGEN

---

**BNP Paribas Easy** ist eine offene Investmentgesellschaft (*société d'investissement à Capital variable – abgekürzt SICAV*) gemäß den Bestimmungen von Teil I des Gesetzes.

Die Gesellschaft wurde als Investmentfonds (*fonds commun de placement - abgekürzt FCP*) unter dem Namen „EasyETF FTSE EPRA Eurozone“ nach luxemburgischem Recht am 7. Juli 2004 auf unbestimmte Zeit gegründet. Am 8. August 2014 wurde der Name der Gesellschaft in „FTSE EPRA Eurozone THEAM Easy UCITS ETF“ geändert.

Am 28. Dezember 2015 wurde die Gesellschaft von der Rechtsform eines FCP in die Rechtsform einer offenen Investmentgesellschaft umgewandelt und in „BNP Paribas Easy“ umbenannt.

Die Gesellschaft unterliegt momentan den Bestimmungen von Teil I des Gesetzes sowie der Richtlinie 2009/65.

Das Kapital der Gesellschaft wird in Euro („EUR“) ausgedrückt und entspricht jederzeit dem Gesamtbetrag des Nettovermögens der verschiedenen Teilfonds. Es wird durch Anteile ohne Nennwert repräsentiert, die voll eingezahlt sind und deren Merkmale nachstehend im Abschnitt „Die Anteile“ beschrieben werden. Die Kapitalveränderungen erfolgen rechtswirksam ohne das Erfordernis der Veröffentlichung und Eintragung, die für Kapitalerhöhungen und -herabsetzungen bei Aktiengesellschaften vorgesehen sind. Ihr Mindestkapital ist das per Gesetz festgelegte.

Die Gesellschaft ist unter der Nummer B 202012 im Luxemburger Handels- und Firmenregister eingetragen.

Die Gesellschaft ist ein Umbrellafonds mit mehreren Teilfonds, die jeweils eigene Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Gesellschaft aufweisen. Jeder Teilfonds hat eine eigene Anlagepolitik und Rechnungswährung, die jeweils vom Verwaltungsrat bestimmt wird.

Die Gesellschaft ist eine einzige Rechtseinheit.

In Einklang mit Artikel 181 des Gesetzes

- beschränken sich die Rechte der Anteilhaber und Gläubiger im Hinblick auf einen Teilfonds oder die Rechte, die im Zusammenhang mit der Gründung, der Verwaltung oder der Liquidation eines Teilfonds stehen, auf die Vermögenswerte dieses Teilfonds;
- haften die Vermögenswerte eines Teilfonds ausschließlich im Umfang der Anlagen der Anteilhaber in diesem Teilfonds und im Umfang der Forderungen derjenigen Gläubiger, deren Forderungen bei Gründung des Teilfonds, im Zusammenhang mit der Verwaltung oder der Liquidation dieses Teilfonds entstanden sind;
- wird im Verhältnis der Anteilhaber untereinander jeder Teilfonds als eigenständige Einheit behandelt.

Der Verwaltungsrat kann jederzeit weitere Teilfonds auflegen, deren Anlagepolitik und Verkaufsmodalitäten zum gegebenen Zeitpunkt durch Aktualisierung des Verkaufsprospekts bekannt gegeben werden. Informationen an die Anteilhaber sind auch über Veröffentlichungen in der Presse möglich, sofern dies durch die Bestimmungen vorgeschrieben oder vom Verwaltungsrat als geeignet erachtet wird. Ebenso kann der Verwaltungsrat gemäß den Bestimmungen in Anhang 4 Teilfonds schließen.

Die Anteile können an einer oder mehreren Börsen notiert und gehandelt werden.

Alle in diesem Prospekt erwähnten Referenzindizes, die entweder zur Nachbildung oder zur Vermögensallokation verwendet werden, werden von den im Register der Administratoren und Referenzwerte eingetragenen bzw. einzutragenden Administratoren des Referenzindex veröffentlicht, wie in Teil II angegeben. Das Prospekt wird mit den neu registrierten Administratoren des Referenzindex zeitnah aktualisiert.

Die Gesellschaft hat robuste schriftliche Pläne erstellt, in denen die Maßnahmen dargelegt werden, die sie ergreifen wird, wenn ein Referenzindex wesentlich geändert oder nicht mehr bereitgestellt wird oder wenn der Administrator des Referenzindex seine Registrierung bei der ESMA verliert. Diese Pläne sind kostenlos und auf Anfrage bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.



---

## VERWALTUNG UND MANAGEMENT

---

Die Gesellschaft wird vom Verwaltungsrat geleitet und vertreten, der unter der Kontrolle der Hauptversammlung der Anteilhaber handelt. Die Gesellschaft macht von einer Reihe von Management-, Prüfungs- und Verwahrdienstleistungen Gebrauch. Die mit diesen Funktionen verbundenen Aufgaben und Pflichten sind nachstehend beschrieben. Die Zusammensetzung des Verwaltungsrats sowie die Namen, Anschriften und detaillierte Informationen über die Dienstleistungen erbringenden Stellen sind vorstehend im Abschnitt „Verschiedene Informationen“ aufgeführt.

### Interessenkonflikte

Die Verwaltungsgesellschaft, die Anlageverwalter, die Verwahrstelle, die allgemeine Verwaltungsstelle, die Vertriebsstellen und sonstige Dienstleister sowie ihre jeweiligen Tochtergesellschaften, Verwaltungsratsmitglieder, Direktoren und Anteilhaber sind mit weiteren Finanz-, Anlage- oder Beratungstätigkeiten befasst oder können damit befasst sein, die zu Interessenkonflikten mit der Verwaltung und dem Management der Gesellschaft führen könnten. Dazu gehören die Verwaltung anderer Fonds, Käufe und Verkäufe von Wertpapieren, Maklerdienste, Verwahrstellen- und Verwahrdienstleistungen, die Tätigkeit als Verwaltungsratsmitglied, leitender Angestellter, Berater oder Vertreter für andere Fonds oder andere Gesellschaften, einschließlich Unternehmen, in die ein Teilfonds investieren kann, oder die Anlage in OTC-Derivaten, um unter anderem ein Indexengagement mit Gegenparteien der BNP Paribas Gruppe zu erzielen. Anleger sollten außerdem beachten, dass von Unternehmen der BNP Paribas Gruppe entwickelte Indizes verwendet werden können. Diese Indizes unterliegen möglicherweise keinen Prüfungen durch Unternehmen außerhalb der BNP Paribas Gruppe, so dass potenzielle Interessenkonflikte bestehen können. Jede Partei muss dafür Sorge tragen, dass die Umsetzung ihrer jeweiligen Pflichten dadurch nicht beeinträchtigt wird. Liegt ein Interessenkonflikt vor, müssen die Verwaltungsratsmitglieder und die betroffene Partei diesen Konflikt auf gerechte Weise, in einer angemessenen Frist und im Interesse der Anteilhaber der Gesellschaft beilegen.

### Verwaltungsrat

Der Verwaltungsrat übernimmt in letzter Instanz Verantwortung für die Verwaltung der Gesellschaft und ist daher für die Definition und Implementierung der Anlagepolitik der Gesellschaft verantwortlich.

### Verwaltungsgesellschaft

BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg wurde am 19. Februar 1988 als Aktiengesellschaft (*société anonyme*) in Luxemburg gegründet. Die Satzung wurde mehrmals geändert, zuletzt durch eine am 17. Mai 2017 mit Wirkung zum 1. Juni 2017 abgehaltene Hauptversammlung mit Veröffentlichung im *RESA* am 2. Juni 2017. Ihr Gesellschaftskapital beläuft sich auf 3 Millionen Euro und ist vollständig eingezahlt.

Die Verwaltungsgesellschaft stellt im Namen der Gesellschaft die zentrale Verwaltung, die Portfolioverwaltung und den Vertrieb sicher.

Die Verwaltungsgesellschaft ist in Eigenverantwortung und auf eigene Kosten berechtigt, einige oder einen Teil dieser Ausgaben an Dritte ihrer Wahl zu delegieren.

Sie macht von diesem Recht in folgender Weise Gebrauch:

- Die Berechnung des Nettoinventarwerts, die Registerführung (sowohl für Namensanteile als auch für Inhaberanteile) und die Funktionen der Transferstelle wurden an BNP Paribas, Filiale Luxemburg, delegiert;
- Die Verwaltung des Vermögens der Gesellschaft sowie die Einhaltung der Anlagepolitik und -beschränkungen wurden den vorstehend im Abschnitt „Verschiedene Informationen“ aufgeführten Anlageverwaltern übertragen. Eine Liste der Anlageverwalter, die effektiv für die Verwaltung verantwortlich sind, sowie Einzelheiten zu den verwalteten Portfolios finden Sie im Anhang der regelmäßigen Berichte der Gesellschaft. Anleger können auf Antrag eine aktualisierte Liste der Anlageverwalter mit Angaben zu den von ihnen verwalteten Portfolios erhalten.

Bei der Durchführung von Wertpapiergeschäften und der Auswahl von Brokern oder Kontrahenten haben die Verwaltungsgesellschaft und, sofern zutreffend, alle Anlageverwalter Due-Diligence-Prüfungen durchzuführen, um die besten allgemeinen verfügbaren Bedingungen zu identifizieren. Unabhängig von der Art des Geschäfts gehört dazu auch, dass sämtliche damit zusammenhängende Faktoren wie die Größe des Marktes, der Wertpapierkurs sowie die Finanzlage und Erfüllungsfähigkeit des Kontrahenten überprüft werden. Ein Anlageverwalter kann auch Kontrahenten in der BNP Paribas-Gruppe wählen, soweit sie ihm die bestmöglichen Konditionen zu bieten scheinen.

Die Verwaltungsgesellschaft kann zudem beschließen, Vertriebsstellen/Nominees zu ernennen, um den Vertrieb der Anteile der Gesellschaft in den Ländern, in denen sie vertrieben werden, zu unterstützen.

Zwischen der Gesellschaft und den verschiedenen Vertriebsstellen/Nominees werden Vertriebs- und Nominee-Vereinbarungen abgeschlossen.

Gemäß der Vertriebs- und Nominee-Vereinbarung wird an Stelle der Endanteilhaber der Nominee im Anteilregister eingetragen.

Ein Anteilhaber, der über einen Nominee in die Gesellschaft investiert hat, kann jederzeit die Übertragung der über einen Nominee gezeichneten Anteile auf seinen eigenen Namen verlangen. Der Anteilhaber, der von dieser Möglichkeit Gebrauch macht, wird unverzüglich nach Eingang der Übertragungsweisung seitens des Nominee unter seinem eigenen Namen in das Anteilregister eingetragen.

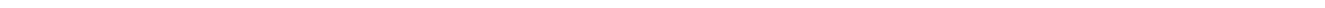
Die Anleger können direkt, ohne von den Vertriebsstellen/Nominees Gebrauch zu machen, bei der Gesellschaft Anteile zeichnen.

Die Gesellschaft weist den Anleger daraufhin, dass ein Anleger seine Rechte gegenüber der Gesellschaft (insbesondere das Recht der Teilnahme an den Hauptversammlungen der Anteilhaber) nur dann vollumfänglich wahrnehmen kann, wenn der Anleger seine namentliche Eintragung im Verzeichnis der Anteilhaber der Gesellschaft veranlasst hat. In Fällen, in denen ein Anleger Investitionen in die Gesellschaft über einen Zwischenhändler tätigt, der in seinem eigenen Namen, aber im Auftrag des Anlegers in die Gesellschaft investiert, ist es dem Anleger eventuell nicht immer möglich, bestimmte Aktionärsrechte direkt gegenüber der Gesellschaft geltend zu machen. Anleger sollten sich über ihre Rechte beraten lassen.

### Vergütungspolitik:

Die Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft ist solide, effizient und nachhaltig und entspricht der Strategie, der Risikotoleranz, den Zielen und den Werten der Gesellschaft.

Die Vergütungspolitik steht im Einklang mit einem soliden und effizienten Risikomanagement und unterstützt dieses. Sie ermutigt nicht dazu, höhere Risiken einzugehen, als dies im Rahmen der Anlagepolitik und der Geschäftsbedingungen der Gesellschaft angemessen ist.



Die wichtigsten Grundsätze der Vergütungspolitik sind:

- Anwendung einer marktgerechten und konkurrenzfähigen Vergütungspolitik und -praxis, um besonders leistungsfähige Mitarbeiter anzuziehen, zu motivieren und zu halten;
- Vermeidung von Interessenkonflikten;
- Umsetzung einer soliden und effizienten Vergütungspolitik und -praxis und Vermeidung übermäßiger Risiken;
- Sicherstellung einer langfristigen Risikoausrichtung und Vergütung langfristiger Ziele;
- Entwicklung und Realisierung einer nachhaltigen und verantwortungsvollen Vergütungsstrategie mit Vergütungsstufen und -strukturen, die für das Unternehmen wirtschaftlich sinnvoll sind.

Einzelheiten zur aktuellen Vergütungspolitik stehen auf unserer Website unter <https://www.bnpparibas-am.com/en/footer/remuneration-policy/> zur Verfügung und sind darüber hinaus auf Anfrage kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

### **Verwahrstelle**

BNP Paribas, Niederlassung Luxemburg ist eine Niederlassung von BNP Paribas. BNP Paribas ist eine zugelassene Bank, die in Frankreich als Aktiengesellschaft (Société Anonyme) gegründet wurde und im Handels- und Gesellschaftsregister (Registre du commerce et des sociétés Paris) unter der Nummer 662 042 449 eingetragene, von der Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution (ACPR) zugelassene und von der Autorité des Marchés Financiers (AMF) überwachte Aktiengesellschaft mit Sitz in 16 Boulevard des Italiens, 75009 Paris, Frankreich, die durch ihre Niederlassung Luxemburg mit Sitz in 60, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg, eingetragen im Luxemburger Handels- und Gesellschaftsregister unter der Nummer B23968 und beaufsichtigt von der Commission de Surveillance du Secteur Financier („CSSF“).

Die Verwahrstelle übt drei unterschiedliche Funktionen aus: (i) Aufsichtspflichten (wie in Art. 34(1) des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 definiert), (ii) Überwachung der Cashflows der Gesellschaft (wie in Art. 34(2) des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 festgelegt) und (iii) Verwahrung der Vermögenswerte der Gesellschaft (wie in Art. 34(3) des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 festgelegt).

Im Rahmen ihrer Aufsichtspflichten ist die Verwahrstelle verpflichtet:

- (1) dafür Sorge zu tragen, dass der Verkauf, die Ausgabe, die Rücknahme, der Umtausch und die Stornierung von Anteilen im Namen der Gesellschaft in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 17. Dezember 2010 oder der Satzung der Gesellschaft vollzogen werden,
- (2) dafür Sorge zu tragen, dass der Wert der Anteile gemäß dem Gesetz von 17. Dezember 2010 und der Satzung der Gesellschaft berechnet wird, die Anweisungen der Gesellschaft oder der im Namen der Gesellschaft handelnden Verwaltungsgesellschaft auszuführen, sofern diese nicht gegen das Gesetz von 17. Dezember 2010 oder die Satzung der Gesellschaft verstoßen,
- (3) dafür Sorge zu tragen, dass bei Transaktionen mit den Vermögenswerten der Gesellschaft das Entgelt innerhalb der üblichen Fristen an die Gesellschaft gezahlt wird;
- (4) dafür Sorge zu tragen, dass die Einnahmen der Gesellschaft gemäß dem Gesetz vom 17. Dezember 2010 und der Satzung berechnet werden;

Das vorrangige Ziel der Verwahrstelle ist es, die Interessen der Anteilhaber der Gesellschaft zu schützen, die stets Vorrang vor geschäftlichen Interessen haben.

Interessenkonflikte können auftreten, wenn die Verwaltungsgesellschaft oder die Gesellschaft neben der Ernennung von BNP Paribas, Niederlassung Luxemburg, als Verwahrstelle gleichzeitig andere Geschäftsbeziehungen mit BNP Paribas, Niederlassung Luxemburg, pflegt.

Diese anderen Geschäftsbeziehungen können Dienstleistungen in Bezug auf Folgendes umfassen:

Auslagerung/Delegierung von Middle- oder Back-Office-Funktionen (z. B. Handelsabwicklung, Positionsführung, Überwachung der Einhaltung von Anlagevorschriften nach dem Handel, Sicherheitenverwaltung, OTC-Bewertung, Fondsverwaltung einschließlich Nettoinventarwertberechnung, Transferstelle, Fondshandelsdienste), bei denen BNP Paribas oder ihre verbundenen Unternehmen als Beauftragte der Gesellschaft oder der Verwaltungsgesellschaft handeln, oder

Auswahl von BNP Paribas oder ihrer verbundenen Unternehmen als Gegenpartei oder Anbieter von Nebendienstleistungen, z. B. für die Ausführung von Devisengeschäften, Wertpapierleihgeschäften und Zwischenfinanzierungen.

Die Verwahrstelle muss sicherstellen, dass alle Transaktionen im Zusammenhang mit solchen Geschäftsbeziehungen zwischen der Verwahrstelle und einem Unternehmen, das derselben Gruppe wie die Verwahrstelle angehört, zu marktüblichen Bedingungen und im besten Interesse der Anteilhaber durchgeführt werden.

Um Interessenkonflikte zu vermeiden, hat die Verwahrstelle eine Richtlinie zur Verwaltung von Interessenkonflikten aufgestellt, die hauptsächlich Folgendes zum Ziel hat:

Identifizierung und Analyse potenzieller Interessenkonfliktsituationen;

Aufzeichnung, Verwaltung und Überwachung von Interessenkonfliktsituationen:

Vertrauen auf die dauerhaft installierten Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten, die Trennung von Pflichten, die Trennung von Berichtslinien, Insider-Listen für Mitarbeiter; oder

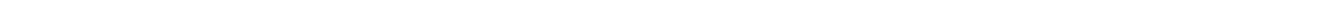
Umsetzung einer fallbasierten Verwaltung, um (i) die entsprechenden präventiven Maßnahmen zu ergreifen, z. B. das Anfertigen einer neuen Watchlist, das Implementieren einer neuen „chinesischen Mauer“, (d. h. durch funktionale und hierarchische Trennung der Ausführung ihrer Verwahrpflichten von anderen Tätigkeiten), um sicherzustellen, dass die Geschäfte zu den marktüblichen Bedingungen ausgeführt werden, und/oder Unterrichtung der betreffenden Anteilhaber der Gesellschaft, oder (ii) die Durchführung der Aktivitäten abzulehnen, die zu einem Interessenkonflikt führen.

Umsetzung einer deontologischen Richtlinie;

Aufzeichnung einer Kartografie von Interessenkonflikten, was das Erstellen einer Aufstellung der dauerhaft installierten Maßnahmen zum Schutz der Interessen der Gesellschaft ermöglicht; oder

Einrichtung interner Verfahren, beispielsweise in Bezug auf (i) die Ernennung von Serviceanbietern, die Interessenkonflikte generieren kann, (ii) neue Produkte/Aktivitäten der Verwahrstelle, um jede Situation zu beurteilen, die zu einem Interessenkonflikt führt.

Falls solche Interessenkonflikte auftreten, verpflichtet sich die Verwahrstelle, sich angemessen darum zu bemühen, diese Interessenkonflikte auf faire Weise (in Anbetracht ihrer jeweiligen Verpflichtungen und Aufgaben) zu lösen und sicherzustellen, dass die Gesellschaft und die Anteilhaber gerecht behandelt werden.



Die Verwahrstelle kann die Verwahrung der Vermögenswerte der Gesellschaft an Dritte delegieren, wobei diese Delegation den Bedingungen der geltenden Gesetze und Verordnungen und den Bestimmungen des Verwahrstellenvertrags unterliegt. Der Prozess der Ernennung solcher Delegierter und deren fortwährende Beaufsichtigung folgen höchsten Qualitätsstandards. Dazu gehört auch die Verwaltung von potenziellen Interessenkonflikten, die aus einer solchen Ernennung entstehen können. Diese Beauftragten müssen einer wirksamen aufsichtsrechtlichen Regulierung (einschließlich Mindestkapitalanforderungen, Aufsicht in der betreffenden Rechtsordnung und regelmäßiger externer Prüfung) für die Verwahrung von Finanzinstrumenten unterworfen sein. Die Haftung der Verwahrstelle bleibt von einer solchen Delegation unberührt.

Ein potenzielles Risiko von Interessenkonflikten kann in Situationen auftreten, in denen die Beauftragten parallel zur Beauftragung der Verwahrstelle separate Geschäfts- und/oder Handelsbeziehungen mit der Verwahrstelle eingehen oder unterhalten können.

Um zu verhindern, dass solche potenziellen Interessenkonflikte entstehen, hat die Verwahrstelle eine interne Organisation eingeführt und unterhält diese, so dass solche separaten Geschäfts- und/oder Handelsbeziehungen keinen Einfluss auf die Auswahl des Beauftragten oder die Überwachung der Leistung des Beauftragten im Rahmen der Delegationsvereinbarung haben.

Eine Liste dieser Beauftragten und Unterbeauftragten für ihre Verwahrungsaufgaben ist auf der folgenden Website verfügbar:

<https://securities.cib.bnpparibas/app/uploads/sites/3/2021/11/ucitsv-list-of-delegates-sub-delegates-en.pdf>

Diese Liste kann von Zeit zu Zeit aktualisiert werden.

Aktualisierte Informationen über die Verwahrungspflichten der Verwahrstelle, eine Liste der Beauftragungen und Unterbeauftragungen sowie der Interessenkonflikte, die entstehen können, sind auf Anfrage kostenlos bei der Verwahrstelle erhältlich.

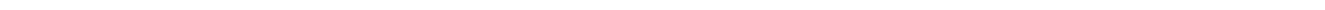
BNP Paribas, Niederlassung Luxemburg, kann als Teil einer Gruppe, die ihren Kunden ein weltweites Netzwerk bietet, das verschiedene Zeitzonen abdeckt, Teile ihrer betrieblichen Abläufe an andere Unternehmen der BNP Paribas Gruppe und/oder Dritte übertragen, wobei die letztendliche Rechenschaftspflicht und Verantwortung in Luxemburg verbleibt. Die an der Unterstützung der internen Organisation, der Bankdienstleistungen, der Zentralverwaltung und der Transferagenturdienstleistungen beteiligten Stellen sind auf der Website <https://securities.cib.bnpparibas/luxembourg/> aufgeführt.

Weitere Informationen über das mit der Gesellschaft verbundene internationale Geschäftsmodell von BNP Paribas, Niederlassung Luxemburg, können auf Anfrage von BNP Paribas, Niederlassung Luxemburg, der Gesellschaft und/oder der Verwaltungsgesellschaft zur Verfügung gestellt werden.

### **Wirtschaftsprüfer**

Die Konten und Geschäfte der Gesellschaft werden jährlich durch die Wirtschaftsprüfer geprüft.





---

## ANLAGEPOLITIK, -ZIELE, -BESCHRÄNKUNGEN UND -TECHNIKEN

---

Das allgemeine Ziel der Gesellschaft ist die Erzielung einer möglichst hohen Wertsteigerung der angelegten Mittel für ihre Anleger, wobei diesen eine breite Streuung der Risiken zugute kommt. Dazu investiert die Gesellschaft ihre Vermögenswerte prinzipiell in eine Reihe übertragbarer Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Anteile oder Aktien von OGA, Einlagen bei Kreditinstituten und derivativen Finanzinstrumenten, die auf unterschiedliche Währungen lauten und in verschiedenen Ländern ausgegeben werden.

Die Anlagepolitik der Gesellschaft wird vom Verwaltungsrat entsprechend der jeweils bestehenden politischen, wirtschaftlichen, finanziellen und monetären Lage festgelegt. Sie ist je nach betreffendem Teilfonds unterschiedlich, und zwar innerhalb der Grenzen und in Einklang mit den Merkmalen und dem Ziel, die für jeden Teilfonds gelten und in Teil II angegeben sind.

Die Anlagepolitik wird streng nach dem Grundsatz der Diversifizierung und Risikostreuung umgesetzt. Zu diesem Zweck unterliegt die Gesellschaft unbeschadet spezifischer Bestimmungen für einen oder mehrere Teilfonds einer Reihe von Anlagebeschränkungen, die in Anhang 1 festgelegt sind. In diesem Sinne werden die Anleger ebenfalls auf die in Anhang 3 aufgeführten Anlagerisiken hingewiesen.

Im Übrigen ist es der Gesellschaft unter Einhaltung der in Anhang 2 festgelegten Bedingungen und Grenzen gestattet, sich der Techniken und derivativer Finanzinstrumente zu bedienen, die Wertpapiere und Geldmarktinstrumente zum Gegenstand haben, sofern die Verwendung dieser Techniken und Instrumente im Hinblick auf die effiziente Verwaltung des Portfolios geschieht. Beziehen sich diese Transaktionen auf die Verwendung von derivativen Finanzinstrumenten, so müssen die Bedingungen und Grenzen mit den Bestimmungen des Gesetzes in Einklang stehen. Unter keinen Umständen darf die Gesellschaft bei diesen Transaktionen von den in diesem Verkaufsprospekt genannten Anlagezielen abweichen.

Sofern in der Anlagepolitik eines einzelnen Teilfonds in Teil II nichts anderes angegeben ist, wird keinerlei Garantie hinsichtlich der Erreichung der Anlageziele der Teilfonds gegeben. Die Wertentwicklungen in der Vergangenheit lassen keine Rückschlüsse auf die künftigen Wertentwicklungen zu.

### **Richtlinie für Sammelklagen**

Die Verwaltungsgesellschaft hat eine Richtlinie für Sammelklagen definiert, die für die von ihr verwalteten Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) gilt. Eine Sammelklage kann in der Regel als ein kollektives Rechtsverfahren beschrieben werden, mit dem eine Entschädigung für mehrere Personen angestrebt wird, die durch dieselbe (rechtswidrige) Handlung geschädigt wurden.

Darüber hinaus und im Hinblick auf eine Richtlinie für Sammelklagen:

- nimmt die Verwaltungsgesellschaft grundsätzlich nicht an aktiven Sammelklagen teil (d. h. die Verwaltungsgesellschaft leitet keine Sammelklagen gegen einen Emittenten ein, tritt nicht als Klägerin auf und nimmt nicht auf andere Weise aktiv an einer Sammelklage teil).
- kann sich die Verwaltungsgesellschaft an passiven Sammelklagen in Ländern beteiligen, in denen die Verwaltungsgesellschaft nach alleinigem Ermessen der Auffassung ist, dass (i) das Sammelklageverfahren ausreichend wirksam ist (z. B. wenn der erwartete Erlös die vorhersehbaren Verfahrenskosten übersteigt), (ii) das Sammelklageverfahren ausreichend vorhersehbar ist und (iii) die relevanten Daten, die für die Beurteilung der Zulässigkeit des Sammelklageverfahrens erforderlich sind, verfügbar sind und effizient und zuverlässig gehandhabt werden können;
- überweist die Verwaltungsgesellschaft alle Gelder, die im Rahmen einer Sammelklage an die Verwaltungsgesellschaft gezahlt werden, abzüglich der externen Kosten, an die Fonds, die an der betreffenden Sammelklage beteiligt sind.

Die Verwaltungsgesellschaft kann ihre Richtlinie für Sammelklagen jederzeit ändern und unter bestimmten Umständen von den darin dargelegten Grundsätzen abweichen.

Die geltenden Grundsätze der Richtlinie für Sammelklagen sind auf der Website der Verwaltungsgesellschaft <https://www.bnpparibas-am.com/en/footer/class-actions-policy/> verfügbar.

### **Extrafinanzielle Informationen**

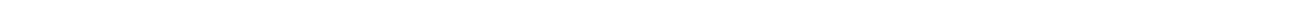
*Klassifizierung gemäß der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR)*

Die Teilfonds sind in 3 Kategorien unterteilt, wie im vorstehenden Abschnitt „*Inhaltsverzeichnis*“ sowie im Abschnitt für den jeweiligen Teilfonds in Teil II angegeben:

- Teilfonds, die ökologische oder soziale Merkmale bewerben (als „**Artikel 8-Fonds**“ bezeichnet): Diese Teilfonds bewerben unter anderem ökologische oder soziale Merkmale oder eine Kombination dieser Merkmale, vorausgesetzt, dass die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.
- Teilfonds, die ein nachhaltiges Anlageziel verfolgen (als „**Artikel 9-Fonds**“ bezeichnet): Eine nachhaltige Investition ist definiert als eine Investition in eine wirtschaftliche Tätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels beiträgt, gemessen beispielsweise an Schlüsselindikatoren für Ressourceneffizienz bei der Nutzung von Energie, erneuerbarer Energie, Rohstoffen, Wasser und Boden, für die Abfallerzeugung, und Treibhausgasemissionen oder für die Auswirkungen auf die biologische Vielfalt und die Kreislaufwirtschaft, oder eine Investition in eine wirtschaftliche Tätigkeit, die zur Erreichung eines sozialen Ziels beiträgt, insbesondere eine Investition, die zur Bekämpfung von Ungleichheiten beiträgt oder den sozialen Zusammenhalt, die soziale Integration und die Arbeitsbeziehungen fördert oder eine Investition in Humankapital oder zugunsten wirtschaftlich oder sozial benachteiligter Bevölkerungsgruppen, vorausgesetzt, dass diese Investitionen keines dieser Ziele erheblich beeinträchtigen und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden, insbesondere bei soliden Managementstrukturen, den Beziehungen zu den Arbeitnehmern, der Vergütung von Mitarbeitern sowie der Einhaltung der Steuervorschriften.
- Andere Teilfonds, die nicht unter Artikel 8 oder Artikel 9 fallen.

### **Integration von Nachhaltigkeitsrisiken in den Anlageprozess der betreffenden Teilfonds**

Die im „Anhang 3 - Anlagerisiken“ definierten Nachhaltigkeitsrisiken werden bei der Auswahl des zugrunde liegenden nachhaltigen (oder auf extrafinanziellen Merkmalen basierenden) Index berücksichtigt. Für die Wahl eines nachhaltigen (oder auf extrafinanziellen Merkmalen basierenden) Index werden die folgenden Elemente analysiert, insbesondere: Quelle und Qualität der verwendeten ESG-Daten, Legitimierung und Fachwissen der des/der Anbieter von ESG-Daten und/oder Indizes; ESG-Indexmethodik einschließlich ESG-bezogene Sektorausschlüsse und Integration von ESG-Kriterien bei der Auswahl und Gewichtung von Wertpapieren, Portfoliodiversifizierung über Sektoren und Länder hinweg, Skalierbarkeit und Liquidität des Index, Einhaltung der EU-Referenzwert-



Verordnung, ESG-Rating des Index im Vergleich zum relevanten Anlageuniversum, Anforderungen des relevanten Referenzwerts in Bezug auf die Offenlegung von ESG-Angaben, Klassifizierung als Paris Aligned Benchmark (PAB) oder Climate Transition Benchmark (CTB)...

Ziel ist es, Index-Teilfonds anzubieten, die Indizes abbilden, die im Vergleich zu einem übergeordneten Index oder einem relevanten Anlageuniversum positive nachhaltige Eigenschaften aufweisen (z. B. niedrigere Kohlenstoffbilanz, höheres ESG-Rating...).

Der Anlageverwalter arbeitet für die oben genannte Analyse eng mit dem Sustainability Center von BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT zusammen. Das interne [ESG-Scoring-Framework](#) erleichtert die Bewertung von unternehmens-/sektorspezifischen ESG-Risiken. Wie in der [Responsible Business Conduct Policy](#) (RBC Policy) beschrieben, führen wir eine Ausschlussliste von Unternehmen, die unserer Ansicht nach gegen die Prinzipien des United Nations Global Compact ([www.unglobalcompact.org](http://www.unglobalcompact.org)), die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte oder die [OECD-Richtlinien für multinationale Unternehmen](#) verstoßen, sowie Unternehmen, die die in den Sektorrichtlinien von BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT festgelegten Anforderungen nicht erfüllen. Die Auflegung eines Teilfonds in Bezug auf den entsprechenden ESG-Index wird auf der Grundlage dieser globalen Analyse validiert.

Bei Teilfonds, die die Methode der vollständigen oder optimierten Nachbildung anwenden, besteht der Anlageprozess darin, in die Wertpapiere zu investieren, die zu dem ausgewählten nachhaltigen Index gehören.

Bei Teilfonds, die die synthetische Nachbildungsmethode anwenden, wird zusätzlich zum Auswahlprozess für den nachhaltigen Index die Analyse der relevanten Nachhaltigkeitsthemen und -risiken in die Anlageentscheidungen bei der Auswahl der Wertpapiere für den „Ersatzkorb“ integriert.

### **ESG-Scoring-Framework**

Die Teilfonds können Bewertungsrahmen verwenden, um die ESG-Merkmale eines Emittenten zu beurteilen. Diese Rahmen können je nach der Indexfamilie und/oder dem ESG-Bewertungsrahmen des Indexanbieters unterschiedlich sein. Einige der nachgebildeten Indizes verwenden diesbezüglich das von BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT entwickelte ESG-Scoring-Framework.

Das ESG-Scoring-Framework von BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT liefert:

- Eine Bewertung auf Unternehmensebene, die auf der Performance eines Unternehmens in Bezug auf wesentliche ESG-Themen im Vergleich zu Mitbewerbern basiert.
- Einen globalen ESG-Score, der die durchschnittlichen ESG-Scores der Unternehmen in einem Portfolio zusammenfasst.

Zur Bewertung eines Emittenten wird ein vierstufiger Prozess verwendet:

*1- Auswahl und Gewichtung von ESG-Kennzahlen auf der Grundlage von drei Kriterien:*

- Wesentlichkeit von ESG-Themen, die für das Geschäft eines Emittenten wesentlich sind.
- Messbarkeit und Einblicke.
- Datenqualität und -verfügbarkeit auf der Grundlage von Daten von angemessener Qualität, die ohne weiteres verfügbar sind

*2 – Beurteilung im Vergleich zu Mitbewerbern*

Diese Beurteilung erfolgt überwiegend sektorbezogen, was die Tatsache widerspiegelt, dass ESG-Risiken und -Chancen zwischen Sektoren und Regionen nicht immer vergleichbar sind. So sind beispielsweise Gesundheit und Sicherheit für eine Versicherungsgesellschaft weniger wichtig als für ein Bergbauunternehmen.

Jeder Emittent beginnt mit einem „neutralen“ Ausgangswert von 50. Jede Bewertung wird dann für jede der drei ESG-Säulen – Umwelt, Soziales und Unternehmensführung – summiert. Ein Emittent erhält eine positive Bewertung für eine Säule, wenn er besser abschneidet als der Durchschnitt seiner Vergleichsgruppe. Wenn die Performance unter dem Durchschnitt liegt, erhält der Emittent eine negative Bewertung

Zwei allgemeine Themen, die alle Unternehmen betreffen, werden jedoch nicht im Vergleich zu den Mitbewerbern bewertet, wodurch eine bewusste „Schiefelage“ in Bezug auf die am stärksten exponierten Sektoren eingeführt wird. Diese sind:

- Kohlendioxid-Emissionen - Es wurde ein absolutes Maß für Kohlenstoffemissionen eingeführt, das Emittenten und Sektoren mit geringeren Kohlenstoffemissionen bevorzugt.
- Kontroversen – Sektoren, die anfälliger für ESG-Kontroversen sind, weisen etwas niedrigere Bewertungen auf, was ein erhöhtes Risiko widerspiegelt („Schlagzeilen“- , Reputations- oder Finanzrisiko).

Das Gesamtergebnis ist ein quantitativer ESG-Zwischenwert, der von null bis 99 reicht, mit der Möglichkeit zu sehen, wie jeder ESG-Pfeiler zur Endbewertung des Emittenten beigetragen oder diese beeinträchtigt hat.

*3- Qualitative Prüfung*

Neben der eigenen quantitativen Analyse berücksichtigt die Methodik eine qualitative Überprüfung der Emittenten anhand von Informationen aus externen Quellen, eingehendem internem Research zu wichtigen Themen (z. B. dem Klimawandel) sowie Erkenntnissen und Interaktion mit den Emittenten.

*4- Abschließender ESG-Score*

Durch die Kombination qualitativer und quantitativer Inputs wird ein ESG-Score von null bis 99 erreicht, wobei die Emittenten im Vergleich zu ihren Mitbewerbern in Dezilen eingestuft werden. Emittenten, die gemäß der RBC-Richtlinie von der Anlage ausgeschlossen sind, erhalten eine Punktzahl von 0.

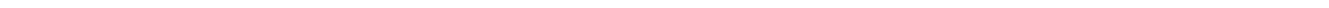
### **Nachhaltige Investitionen im Sinne der SFDR**

Zusätzlich zu den vorstehenden Ausführungen können einige Teilfonds entweder ein nachhaltiges Investitionsziel im Sinne von Artikel 9 SFDR verfolgen oder beabsichtigen, einen Teil ihres Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, wie in Anhang 5 angegeben.

Das Ziel nachhaltiger Anlagen ist die Finanzierung von Unternehmen, die durch ihre Produkte und Dienstleistungen sowie durch ihre nachhaltigen Praktiken zu ökologischen und/oder sozialen Zielen beitragen.

Die interne Methodik von BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT verwendet einen binären Ansatz für nachhaltige Investitionen, um ein Unternehmen einzustufen. Dies bedeutet nicht, dass alle Wirtschaftstätigkeiten des betrachteten Unternehmens einen positiven Beitrag zu einem ökologischen oder sozialen Ziel leisten, sondern dass das betrachtete Unternehmen einen quantitativ gemessenen positiven Beitrag zu einem ökologischen oder sozialen Ziel leistet und dabei kein anderes Ziel beeinträchtigt. Bei diesen Maßstäben handelt es sich um die in den unten aufgeführten Kriterien angegebenen Schwellenwerte. Solange ein Unternehmen die Schwelle von mindestens einem dieser Kriterien erfüllt und kein anderes Ziel beeinträchtigt, gilt das gesamte Unternehmen als „nachhaltige Investition“.

Die interne Methodik von BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT integriert in ihre Definition nachhaltiger Investitionen mehrere Kriterien, die als Kernkomponenten für die Einstufung eines Unternehmens als nachhaltig gelten. Diese Kriterien ergänzen sich gegenseitig. In der Praxis muss ein Unternehmen mindestens eines der unten beschriebenen Kriterien erfüllen, um als Beitragsleister zu einem ökologischen oder sozialen Ziel zu gelten:



1. Ein Unternehmen mit einer Wirtschaftstätigkeit, die an den Zielen der EU-Taxonomie ausgerichtet ist. Ein Unternehmen kann als nachhaltige Investition eingestuft werden, wenn mehr als 20 % seiner Umsätze an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Ein Unternehmen, das sich nach diesen Kriterien als nachhaltige Investition qualifiziert, kann beispielsweise zu folgenden Umweltzielen beitragen: Nachhaltige Forstwirtschaft, Umweltsanierung, nachhaltige Fertigung, erneuerbare Energie, Wasserversorgung, Kanalisation, Abfallmanagement und -beseitigung, nachhaltiger Transport, nachhaltige Gebäude, nachhaltige Informationen und Technologie, wissenschaftliche Forschung für nachhaltige Entwicklung;
2. Ein Unternehmen mit einer Wirtschaftstätigkeit, die zu einem oder mehreren Zielen der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung (UN-SDGs) beiträgt. Ein Unternehmen kann als nachhaltige Investition eingestuft werden, wenn mehr als 20 % seiner Umsätze auf die SDGs ausgerichtet sind und weniger als 20 % seiner Umsätze nicht mit den SDGs der Vereinten Nationen übereinstimmen.. Ein Unternehmen, das gemäß diesen Kriterien als nachhaltige Investition gilt, kann beispielsweise zu folgenden Zielen beitragen:
  - a. Umwelt: nachhaltige Landwirtschaft, nachhaltige Wasserwirtschaft und Abwasserentsorgung, nachhaltige und moderne Energie, nachhaltiges Wirtschaftswachstum, nachhaltige Infrastruktur, nachhaltige Städte, nachhaltige Konsum- und Produktionsmuster, Bekämpfung des Klimawandels, Erhaltung und nachhaltige Nutzung der Ozeane, Meere und Meeresressourcen, Schutz, Wiederherstellung und nachhaltige Nutzung von Landökosystemen, nachhaltige Bewirtschaftung von Wäldern, Bekämpfung von Wüstenbildung, Bodendegradation und Verlust der Biodiversität;
  - b. Soziales: Keine Armut, kein Hunger, Ernährungssicherheit, gesundes Leben und Wohlergehen in jedem Alter, integrative und gerechte hochwertige Bildung und Möglichkeiten des lebenslangen Lernens, Gleichstellung der Geschlechter, Stärkung der Rolle von Frauen und Mädchen, Verfügbarkeit von Wasser und sanitären Einrichtungen, Zugang zu erschwinglicher, zuverlässiger und moderner Energie, integratives und nachhaltiges Wirtschaftswachstum, produktive Vollbeschäftigung und menschenwürdige Arbeit, widerstandsfähige Infrastrukturen, integrative und nachhaltige Industrialisierung, Verringerung der Ungleichheit, integrative, sichere und widerstandsfähige Städte und menschliche Siedlungen, friedliche und integrative Gesellschaften, Zugang zur Justiz und zu wirksamen, rechenschaftspflichtigen und integrativen Institutionen, globale Partnerschaft für nachhaltige Entwicklung.
3. Ein Unternehmen, das in einem Sektor mit hohen Treibhausgasemissionen tätig ist und sein Geschäftsmodell auf das Ziel ausrichtet, den globalen Temperaturanstieg unter 1,5°C zu halten. Ein Unternehmen, das nach diesem Kriterium als nachhaltige Investition eingestuft wird, kann beispielsweise zu den folgenden Umweltzielen beitragen: Reduzierung von Treibhausgasemissionen, Bekämpfung des Klimawandels;
4. Ein Unternehmen mit branchenführenden ökologischen oder sozialen Praktiken im Vergleich zu seinen Mitbewerbern innerhalb des jeweiligen Sektors und der jeweiligen geografischen Region. Die Bewertung als „Best Performer“ im Bereich Umwelt oder Soziales basiert auf der ESG-Bewertungsmethodik von BNPP AM. Die Methodik bewertet die Unternehmen und beurteilt sie anhand einer Vergleichsgruppe, die Unternehmen aus vergleichbaren Sektoren und geografischen Regionen umfasst. Ein Unternehmen mit einem Beitrags-Score von mehr als 10 im Bereich Umwelt oder Soziales gilt als Best Performer. Ein Unternehmen, das gemäß diesen Kriterien als nachhaltige Investition gilt, kann beispielsweise zu folgenden Zielen beitragen:
  - a. Umwelt: Bekämpfung des Klimawandels, Umweltrisikomanagement, nachhaltige Bewirtschaftung natürlicher Ressourcen, Abfallwirtschaft, Wasserwirtschaft, Verringerung der Treibhausgasemissionen, erneuerbare Energien, nachhaltige Landwirtschaft, grüne Infrastruktur;
  - b. Soziales: Gesundheit und Sicherheit, Humankapitalmanagement, gutes externes Stakeholder-Management (Lieferkette, Auftragnehmer, Daten), Bereitschaft zur Unternehmensethik, gute Unternehmensführung.

Grüne Anleihen, Sozialanleihen und Nachhaltigkeitsanleihen, die zur Unterstützung bestimmter ökologischer und/oder sozialer Projekte ausgegeben werden, gelten ebenfalls als nachhaltige Investitionen, vorausgesetzt, diese Schuldtitel erhalten vom Sustainability Center eine „POSITIVE“ oder „NEUTRALE“ Anlageempfehlung, nachdem der Emittent und das zugrunde liegende Projekt auf der Grundlage einer firmeneigenen Methodik zur Bewertung von grünen/sozialen/nachhaltigen Anleihen bewertet wurden.

Unternehmen, die als nachhaltige Investition identifiziert werden, sollten andere ökologische oder soziale Ziele nicht erheblich beeinträchtigen (Prinzip „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“) und eine Verfahren einer guten Unternehmensführung anwenden. BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT verwendet seine firmeneigene Methodik, um alle Unternehmen im Hinblick auf diese Anforderungen zu bewerten.

Weitere Informationen zur internen Methodik finden Sie auf der folgenden Website: Sustainability documents - BNPP AM Corporate English ([bnpparibas-am.com](http://bnpparibas-am.com)).

### **Taxonomiekonforme Investitionen**

Die Taxonomie-Verordnung zielt darauf ab, die Kriterien festzulegen, nach denen bestimmt wird, ob eine Wirtschaftstätigkeit als ökologisch nachhaltig gilt. Die EU-Taxonomie ist ein Klassifizierungssystem, das eine Liste ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten im Hinblick auf die sechs in dieser Verordnung festgelegten Klima- und Umweltziele der EU einführt.

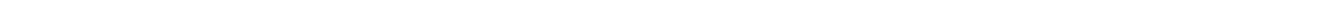
Um die ökologische Nachhaltigkeit einer bestimmten Wirtschaftstätigkeit zu bestimmen, werden sechs Umweltziele definiert, die von der Taxonomieverordnung abgedeckt werden: Klimaschutz, Anpassung an den Klimawandel, nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen, Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung sowie Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme.

Um als *taxonomiekonform* zu gelten, muss eine Wirtschaftstätigkeit die folgenden vier Bedingungen erfüllen:

- Einstufung als zulässige Wirtschaftstätigkeit im Rahmen der technischen Screening-Kriterien (TSC);
- Erbringung eines wesentlichen Beitrags zu mindestens einem der oben genannten Umweltziele;
- Keine erhebliche Beeinträchtigung anderer erheblicher Umweltziele;
- Einhaltung sozialer Mindeststandards durch die Umsetzung von Verfahren zur Erfüllung sozialer Mindestanforderungen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen (MNEs), dem UN Global Compact (UNGC) und den zehn UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte (UNGP) enthalten sind, unter besonderer Bezugnahme auf die Internationale Menschenrechtscharta und die Kernübereinkommen der ILO sowie die Erklärung über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit.

Um den prozentualen Anteil des Vermögens jedes Teilfonds zu bestimmen, der in taxonomiekonforme Anlagen investiert ist, wie in Anhang 5 angegeben, kann sich BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT auf externe Datenanbieter stützen.

Die Daten zur Taxonomiekonformität werden jedoch noch nicht auf breiter Basis kommuniziert oder veröffentlicht, und die Berücksichtigung der Aktivitäten bestimmter Emittenten erfordert eine zusätzliche Fundamentaldatenanalyse. Diese werden daher bei den von uns verwendeten Taxonomiedaten nicht berücksichtigt.



BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT verbessert derzeit seine Datenerhebung zur Taxonomiekonformität, um die Richtigkeit und Angemessenheit der nachhaltigkeitsbezogenen Angaben in Bezug auf die Taxonomie sicherzustellen. Weitere Prospektaktualisierungen werden entsprechend vorgenommen.

Weitere Informationen zur internen Methodik finden Sie auf der folgenden Website: [Sustainability documents - BNPP AM Corporate English \(bnpparibas-am.com\)](https://www.bnpparibas-am.com).

#### **Transparenz nachteiliger Nachhaltigkeitsauswirkungen**

Die Teilfonds berücksichtigen die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI), wie in Anhang 5 von Teil I angegeben. Die in diesem Anhang genannten PAI gelten zum letzten Datum des Prospekts.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind die wesentlichsten negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbekämpfung.

Aufgrund der Art der Teilfonds kann sich die Berücksichtigung von PAI je nach der Indexfamilie, der ESG-Integrationsmethode des Indexanbieters und der Nachbildungsmethode unterscheiden.

Bei Teilfonds, die die Methode der vollständigen oder optimierten Nachbildung anwenden, ist die Berücksichtigung der PAI dieselbe wie bei dem nachgebildeten Index. Sie hängt daher von der ESG-Methodik der Indexfamilie/des Indexanbieters ab.

Bei Teilfonds, die die Methode der synthetischen Nachbildung anwenden, erfolgt die Berücksichtigung der PAI auf zweifache Weise:

- Auf Indexebene, da der Teilfonds (über Derivate) der Wertentwicklung des Index ausgesetzt ist;
- Auf der Ebene des „Ersatzkorbs“, im Einklang mit dem nachhaltigen Anlageansatz von BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT bei der Auswahl von Wertpapieren für den „Ersatzkorb“, einschließlich u. a. der Umsetzung der internen [RBC und Stewardship-Richtlinien](#).

Um zu bestimmen, welche PAI für jeden Teilfonds berücksichtigt, angegangen oder entschärft werden, kann die Verwaltungsgesellschaft die ESG-Methoden und -Angaben der einzelnen Indexfamilien/-anbieter verwenden.

Da diese Analyse nicht endgültig ist, kann sich die Liste der PAI, die für jeden Teilfonds berücksichtigt, angegangen oder entschärft werden, im Laufe der Zeit ändern. Weitere Prospektaktualisierungen werden entsprechend vorgenommen.

Die von der Verwaltungsgesellschaft betrachtete Liste der PAI, ist in der SFDR enthalten und hängt von den Basiswerten der Teilfonds ab. Die Liste lautet wie folgt, und die Definitionen der einzelnen PAI finden sich in dieser Verordnung:

#### ***Verbindliche Indikatoren für Unternehmen***

1. Treibhausgasemissionen
2. Kohlenstoffbilanz
3. THG-Intensität der Portfoliounternehmen
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich fossile Brennstoffe tätig sind
5. Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energie
6. Höhe des Energieverbrauchs pro Sektor mit hoher Klimarelevanz
7. Aktivitäten mit negativen Auswirkungen auf sensible Gebiete in Bezug auf die Artenvielfalt
8. Emissionen ins Wasser
9. Anteil gefährlicher Abfälle
10. Verstöße gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) und die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
11. Fehlen von Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
12. Unbereinigte geschlechterspezifische Vergütungsunterschiede
13. Geschlechterdiversität im Verwaltungsrat
14. Verbindung zu umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

#### ***Freiwillig zu berücksichtigende Indikatoren für Unternehmen***

##### *Umwelt*

4. Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der Kohlenstoffemissionen

##### *Soziales*

4. Fehlen eines Verhaltenskodex für Lieferanten
9. Fehlen einer Menschenrechtspolitik

#### ***Verbindliche Indikatoren für Staaten***

15. THG-Intensität
16. Beteiligungen an Ländern, in denen es zu sozialen Verstößen kommt

Für Teilfonds, die je nach zugrunde liegender Anlageklasse alle oben genannten PAI berücksichtigen und angehen oder entschärfen, wird in Anhang 5 von Teil I der Begriff „Alle PAI berücksichtigt, angegangen oder entschärft“ eingefügt.

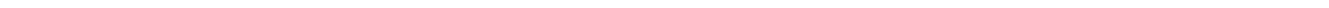
Für die anderen Teilfonds ist der spezifische PAI, der berücksichtigt und angegangen oder entschärft wurde, in diesem Anhang aufgeführt.

#### **Methodenbezogene Einschränkungen**

Die Anwendung einer extrafinanziellen Strategie kann methodenbezogene Einschränkungen umfassen, wie z. B. das „Risiko in Verbindung mit extrafinanziellen Kriterien und nachhaltigen Investitionen“, wie in Anhang 3 dieses Prospekts definiert.

Insbesondere ist zu beachten, dass die Methoden zur Berücksichtigung von nichtfinanziellen ESG-Kriterien im Falle von regulatorischen Entwicklungen oder Aktualisierungen, die im Einklang mit den geltenden Vorschriften zu einer Erhöhung oder Verringerung der Klassifizierung von Produkten, der verwendeten Indikatoren oder der festgelegten Mindestanlageverpflichtungen führen können, überprüft werden können.





---

## LIQUIDITÄTSRISIKO-POLITIK

---

Die Verwaltungsgesellschaft hat eine Liquiditätsmanagementpolitik eingeführt und umgesetzt, die konsequent angewendet wird, und sie hat ein umsichtiges und striktes Liquiditätsmanagementverfahren eingeführt, das es ihr ermöglicht, die Liquiditätsrisiken der Teilfonds zu überwachen und sicherzustellen, dass die Teilfonds normalerweise in der Lage sind, jederzeit ihren Verpflichtungen zur Rücknahme ihrer Anteile auf Wunsch der Anteilhaber nachzukommen. Um sicherzustellen, dass die Anlageportfolios angemessen liquide sind und die Teilfonds die Rücknahmeanträge der Anteilhaber erfüllen können, werden qualitative und quantitative Kennzahlen verwendet. Darüber hinaus werden die Anteilhaberkonzentrationen regelmäßig überprüft, um ihre potenziellen Auswirkungen auf die Liquidität der Teilfonds zu bewerten.

Die Teilfonds werden einzeln auf Liquiditätsrisiken überprüft. Die Liquiditätsmanagementpolitik der Verwaltungsgesellschaft berücksichtigt die Anlagestrategie, die Handelsfrequenz, die Liquidität der Basiswerte (und deren Bewertung) sowie die Anteilhaberbasis. Der Verwaltungsrat oder die Verwaltungsgesellschaft können, sofern dies zum Schutz der Anteilhaber als notwendig und angemessen erachtet wird, unter anderem auch bestimmte Instrumente zur Steuerung des Liquiditätsrisikos einsetzen, wie in den folgenden Abschnitten des Prospekts beschrieben:

✓ **Abschnitt „Aussetzung der Berechnung des Nettoinventarwerts sowie der Ausgabe, des Umtauschs und der Rücknahme von Anteilen“:**

Der Verwaltungsrat kann die Berechnung des Nettoinventarwerts und das Recht der Anteilhaber, die Rücknahme von Anteilen eines Teilfonds oder einer Anteilsklasse eines Teilfonds zu beantragen, sowie die Ausgabe von Anteilen eines Teilfonds oder einer Anteilsklasse eines Teilfonds vorübergehend aussetzen.

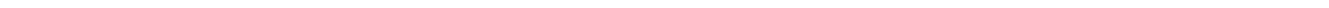
✓ **Abschnitt „Zeichnung, Umtausch und Rücknahme von Anteilen“:**

Der Verwaltungsrat kann beschließen, gemäß den Bestimmungen des luxemburgischen Rechts die Zahlung des Rücknahmepreises an einen Anteilhaber mit dessen Einverständnis vollständig oder teilweise in Form von Wertpapieren zu leisten. Wenn die Gesellschaft an einem Bewertungstag Anträge auf Nettorücknahmen (oder für den Umtausch in einen anderen Teilfonds) von mehr als 10 % des Nettoinventarwerts des entsprechenden Teilfonds oder 50 Millionen Euro oder den Gegenwert in einer anderen Währung erhält, kann der Verwaltungsrat nach eigenem Ermessen entscheiden, jeden Rücknahmeantrag (bzw. Umtauschantrag) anteilig so weit zu begrenzen, dass der Gesamtrücknahmebetrag an diesem Bewertungstag nicht mehr als 10 % des Nettoinventarwerts des entsprechenden Teilfonds bzw. 50 Millionen Euro oder den Gegenwert in einer anderen Währung beträgt.

✓ **Abschnitt „Verwässerungsgebühr“:**

Auf Zeichnungen, Umtausch und Rücknahmen durch die Anleger wird eine Verwässerungsgebühr erhoben, um die Transaktionskosten zu decken und die Gleichbehandlung der Anleger zu gewährleisten und gleichzeitig den Nettoinventarwert des betreffenden Teilfonds zu erhalten.

Anteilhaber, die das Liquiditätsrisiko der Basiswerte selbst einschätzen möchten, sollten beachten, dass die vollständigen Portfoliobestände der Teilfonds im letzten Jahresbericht bzw. aktuellen Halbjahresbericht – sofern dieser später veröffentlicht wurde – angegeben sind.



## DIE ANTEILE

### ANTEILSKATEGORIEN, UNTERKATEGORIEN UND KLASSEN

#### A. KATEGORIEN

Innerhalb jedes Teilfonds kann der Verwaltungsrat die unten aufgeführten Anteilkategorien schaffen und ausgeben sowie neue Bewertungswährungen zu den bestehenden Anteilen hinzufügen:

<b>Kategorie</b>	<b>Anleger</b>	<b>Erstzeichnungspreis je Anteil<sup>(1)(2)</sup></b>	<b>Mindestzeichnung<sup>(2)</sup></b>	<b>Mindestanlagebestand<sup>(2)</sup> (in EUR bzw. dem Gegenwert in einer anderen Bewertungswährung)</b>
Track Classic	Alle	100,- in der Referenzwährung mit Ausnahme von: - Sofern in Teil II anders angegeben - JPY: 10.000,-	Keine	Keine
Track Privilege	Vertriebsstellen <sup>(3)</sup> , Fondsverwalter, Alle			- Vertriebsstellen <sup>(3)</sup> : Keine - Fondsverwalter: Keine - Sonstige 100.000 pro Teilfonds
Track I	Institutionelle Anleger und OGA			Institutionelle Anleger: 250.000 pro Teilfonds OGA: Keine
Track I Plus	Qualifizierte Anleger; institutionelle Anleger und OGA			50 Millionen in der Gesellschaft
UCITS ETF	Primärmarkt : Berechtigte Teilnehmer und qualifizierte Anleger	10,- in der Referenzwährung mit Ausnahme von: - JPY: 10.000,- - Sofern in Teil II anders angegeben	Primärmarkt : 1 Mio. in der Referenzwährung Mit Ausnahme von: JPY: 100 Mio. Sekundärmarkt: Keine	Keine
	Sekundärmarkt: Alle			
Track X	Qualifizierte Anleger:	100.000,- in der Referenzwährung	Keine	Keine

(1) ohne ggf. fällige Ausgabeaufschläge

(2) Im Ermessen des Verwaltungsrats. Die Gleichbehandlung der Anteilinhaber muss jedoch jederzeit aufrecht erhalten werden.

(3) Vertriebsstellen, die nur gebührenpflichtige unabhängige Beratungsdienste im Sinne von MiFID anbieten, in Bezug auf Vertriebsstellen, die im EWR eingetragen sind.

#### B. UNTERKATEGORIEN

In einigen Teilfonds können die folgenden Unterkategorien aufgelegt werden:

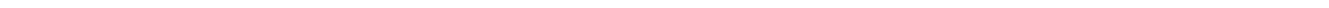
##### 1. MD und QD

Diese Unterkategorien können die Dividende monatlich (MD) oder vierteljährlich (QD) zahlen.

##### 2. Abgesichert (Hedged, H)

Diese Unterkategorien zielen darauf ab, die Wechselkursrisiken des Teilfonds-Portfolios gegenüber der Referenzwährung abzusichern. Im Falle von Wertschwankungen des Nettoinventarwerts des Portfolios und/oder der Zeichnungs- und/oder Rücknahmebeträge werden innerhalb vorgegebener Grenzen – soweit möglich – Absicherungen vorgenommen (sollte eine Einhaltung dieser Grenzen zeitweise nicht möglich sein, wird der Absicherungsmechanismus angepasst). Infolgedessen können wir nicht garantieren, dass das Wechselkursrisiko vollständig neutralisiert wird.

Die Währung dieser Unterkategorien erscheint als Namensbestandteil (z. B. steht „Track Classic H EUR“ oder „UCITS ETF H EUR“ für eine in Euro abgesicherte Unterkategorie, wenn das Währungsengagement des Teilfonds-Portfolios USD ist).



### 3. Return Hedged (RH)

Diese Unterkategorien zielen auf eine Absicherung der Portfoliorendite in der Rechnungswährung (und nicht der zugrunde liegenden Währungspositionen) gegenüber der Währung der Unterkategorie ab. Im Falle von Wertschwankungen des Nettoinventarwerts des Portfolios und/oder der Zeichnungs- und/oder Rücknahmebeträge werden innerhalb vorgegebener Grenzen – soweit möglich – Absicherungen vorgenommen (sollte eine Einhaltung dieser Grenzen zeitweise nicht möglich sein, wird der Absicherungsmechanismus angepasst).

Die Währung dieser Unterkategorien erscheint als Namensbestandteil (z. B. steht „Track Classic RH EUR“ der „UCITS ETF RH EUR“ für eine in Euro abgesicherte Unterkategorie, wobei die Rechnungswährung des Teilfonds USD ist).

### 4. Kategorien, die auf eine einzige Währung lauten

Diese Unterkategorien werden ausschließlich in der Referenzwährung bewertet und ausgegeben, die im Namen der Unterkategorie angegeben wird und die sich von der Rechnungswährung des Teilfonds unterscheidet (z. B. „Track Classic USD“ oder „UCITS ETF USD“ für eine Kategorie, die nur in USD ausgegeben und bewertet wird, wenn die Rechnungswährung des Teilfonds EUR ist).

Die sonstigen Eigenschaften dieser Unterkategorien sowie die Gebührenstruktur entsprechen denjenigen ihrer übergeordneten Kategorie im selben Teilfonds.

## C. THESAURIERENDE/AUSSCHÜTTENDE KLASSEN

Die oben genannten Anteilskategorien/Unterkategorien werden als thesaurierende („CAP“) und/oder ausschüttende („DIS“) Klassen ausgegeben, wie unten definiert.

### 1. CAP

Die CAP-Anteile behalten ihre Erträge ein, um sie wieder anzulegen.

### 2. DIS

Die DIS-Anteile schütten auf jährlicher, halbjährlicher, monatlicher oder vierteljährlicher Basis Dividenden an die Anteilhaber aus. Die Hauptversammlung der Inhaber von DIS-Anteilen jedes betreffenden Teilfonds entscheidet jährlich über den Vorschlag des Verwaltungsrats für die Leistung einer Ausschüttung, die unter Berücksichtigung der gesetzlichen und satzungsmäßigen Grenzen berechnet wird. In diesem Zusammenhang behält sich die Hauptversammlung das Recht vor, die Nettovermögenswerte der einzelnen Teilfonds der Gesellschaft bis zur Grenze des gesetzlichen Mindestkapitals auszuschütten. Ausschüttungen können aus den Nettoanlageerträgen oder aus dem Kapital gezahlt werden.

Wenn eine Dividendenausschüttung aufgrund der Marktbedingungen nicht im Interesse der Anteilhaber liegt, wird diese nicht vorgenommen.

Der Verwaltungsrat kann, wenn er dies für zweckmäßig hält, die Zahlung von Zwischendividenden beschließen.

Es obliegt dem Verwaltungsrat, die Modalitäten für die Leistung der beschlossenen Ausschüttungen und Zwischendividenden festzulegen. Dividenden werden grundsätzlich in der Referenzwährung einer Klasse gezahlt (Wechselspesen für Zahlungen in anderen Währungen gehen zu Lasten des Anteilhabers).

Erklärte Dividenden und Zwischendividenden, die nicht innerhalb von fünf Jahren nach ihrem Zahlungstermin von den Anteilhabern eingezogen werden, verfallen und werden wieder dem betreffenden Teilfonds zugeführt.

Auf erklärte und nicht beanspruchte Ausschüttungen oder Zwischendividenden, welche die Gesellschaft für die Dauer der gesetzlichen Frist im Namen der Anteilhaber des Teilfonds hält, werden keine Zinsen gezahlt.

## D. RECHTSFORMEN DER ANTEILE

Alle Anteile werden als Namensanteile ausgegeben, mit Ausnahme von UCITS ETF-Anteilen, die bei Euroclear in Inhaberform ausgegeben werden.

Track Classic-, Track Privilege-, Track I- und Track X-Anteile können auch in Inhaberform ausgegeben werden.

Die Anteile sind alle in bestimmten Verzeichnissen eingetragen, die bei der Registerstelle in Luxemburg aufbewahrt werden, wie im Abschnitt „Allgemeine Informationen“ angegeben. Wenn nichts anderes bestimmt wird, erhalten die Anteilhaber kein Zertifikat, das ihre Anteile repräsentiert. Stattdessen erhalten sie eine Bestätigung über die Eintragung im Verzeichnis.

Gemäß dem luxemburgischen Gesetz vom 28. Juli 2014 wurden alle physischen Inhaberanteile annulliert. Die äquivalente Summe dieser annullierten Anteile in bar wurde bei der Luxemburger *Caisse de Consignation* (Konsignationskasse) hinterlegt.

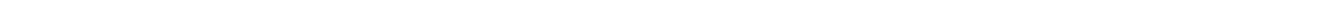
## E. ALLGEMEINE BESTIMMUNGEN, DIE FÜR ALLE ANTEILE GELTEN KÖNNEN

Der Verwaltungsrat hat die Möglichkeit, neue Bewertungswährungen zu bestehenden Kategorien oder Klassen hinzuzufügen und nach vorheriger Genehmigung durch die CSSF neue Anteilskategorien, Unterkategorien und Klassen zu bestehenden Teilfonds mit den gleichen Spezifikationen wie die oben unter den Punkten A, B und C beschriebenen hinzuzufügen. Ein solcher Beschluss wird nicht veröffentlicht, jedoch werden die Website [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com) und die nächste Version des Prospekts entsprechend aktualisiert.

Der Verwaltungsrat kann von dem Ausgabeaufschlag pro Anteil abweichen. Die Gleichbehandlung der Anteilhaber muss jedoch jederzeit aufrecht erhalten werden.

Der Verwaltungsrat hat die Möglichkeit, jederzeit Anteile, die innerhalb eines Teilfonds, einer Kategorie oder Klasse ausgegeben werden, in eine von ihm bestimmte Anzahl von Anteilen zu spalten oder zusammenzulegen. Der Nettoinventarwert dieser Anteile muss insgesamt der Gesamtsumme des Nettoinventarwerts entsprechen, den die auf diese Weise gespalteten/zusammengelegten Anteile zum Zeitpunkt der Spaltung/der Zusammenlegung gehabt haben.

Wenn die Vermögenswerte einer Kategorie/Klasse unter EUR 1.000.000,00 oder einem äquivalenten Wert fallen, behält sich der Verwaltungsrat das Recht vor, diese aufzulösen oder mit einer anderen Kategorie/Klasse zusammenzulegen, wenn dies nach Auffassung des Verwaltungsrats im besten Interesse der Anteilhaber ist.



Vor einer Zeichnung sollte der Anleger in Teil II prüfen, welche Kategorien und Klassen für jeden Teilfonds zur Verfügung stehen.

Sollte sich herausstellen, dass Anteile von anderen als den dafür zugelassenen Personen gehalten werden, werden sie in die geeignete Kategorie, Klasse oder Währung umgewandelt.

Die Anteile sind voll einzuzahlen und werden ohne Nennwert ausgegeben. Vorbehaltlich gegenteiliger Bestimmungen ist ihre Ausgabe zahlenmäßig nicht beschränkt. Die mit den Anteilen verbundenen Rechte sind die im Gesetz vom 10. August 1915 aufgeführten Rechte, soweit durch das Gesetz nicht hiervon abgewichen wird.

Es können Bruchteile bis zu einem Tausendstel Anteil ausgegeben werden.

Alle ganzen Anteile der Gesellschaft sind unabhängig von ihrem Wert mit dem gleichen Stimmrecht ausgestattet. Die Anteile jedes Teilfonds, jeder Kategorie oder Klasse haben gleichermaßen Anspruch auf den Erlös aus der Liquidation eines Teilfonds, einer Kategorie oder Klasse.

Sofern der Anleger keine anderen Anweisungen erteilt hat, werden die eingegangenen Aufträge in der Referenzwährung dieser Kategorie ausgeführt.

Beim Handel über einen Finanzintermediär (z. B. eine Plattform oder eine Clearingstelle) in einer „Multi-Currency“-Anteilsklasse muss der Anleger sicherstellen, dass dieser Intermediär in der Lage ist, in der zusätzlichen Währung, die nicht der Referenzwährung entspricht, korrekt zu handeln.

**Vor der Zeichnung sollten Anleger Informationen zur Auflegung der Kategorien, deren Währungen und der Teilfonds, in denen sie aufgelegt werden, einholen.**

### **VERWÄSSERUNGSgebÜHR**

Bei bestimmten Teilfonds müssen die Anleger zusätzlich zu den Ausgabeaufschlägen, Umtauschgebühren oder Rücknahmeaufschlägen, die dem Anleger in Rechnung gestellt werden können, eine Verwässerungsgebühr an den Teilfonds zahlen. Dieser Betrag deckt die Transaktionskosten (einschließlich Handelskosten in Verbindung mit dem Erwerb, der Veräußerung oder dem Verkauf von Vermögenswerten des Portfolios, Steuern und Stempelsteuern) ab, um sicherzustellen, dass alle Anleger eines Teilfonds gerecht behandelt werden und den Nettoinventarwert des jeweiligen Teilfonds zu erhalten (insbesondere zur Berücksichtigung umfangreicher Zu- und Abflüsse), wenn die Umsetzung eines solchen Mechanismus als im besten Interesse der Anteilhaber des Teilfonds erachtet wird.

Diese Verwässerungsgebühr wird für Zeichnungen, Umtausch und Rücknahmen erhoben, um sicherzustellen, dass die bestehenden Anteilhaber durch die Anteilhaber, die Zeichnungs-, Umtausch- oder Rücknahmeanträge ausführen, keine Nachteile erleiden.

Auf Rücknahmeanträge derselben Anteilsklasse, die von demselben Anleger (für dieselbe Anzahl von Anteilen und denselben Nettoinventarwert) gestellt werden, wird keine Verwässerungsgebühr erhoben.

Die jeweiligen Teilfonds geben in Teil II die maximalen Kosten an, die bei Zeichnungs-, Umwandlungs- und Rücknahmeanträgen erhoben werden können

Für Umwandlungen innerhalb eines Teilfonds wird keine Verwässerungsgebühr erhoben.

Einzelheiten zu diesen Kosten, sofern sie für einen bestimmten Teilfonds gelten, werden in Teil II dargelegt

### **ZEICHNUNG, UMTAUSCH UND RÜCKNAHME VON ANTEILEN**

Die Anteile der Gesellschaft können je nach dem lokalen Angebot lokal auch über reguläre Sparpläne, Rückkaufs- und Umtauschprogramme zur Zeichnung angeboten werden und zusätzlichen Änderungen unterliegen.

Falls ein regelmäßiger Sparplan vorzeitig vor dem vereinbarten Datum gekündigt wird, können die von den betroffenen Anlegern zu zahlenden Ausgabeaufschläge unter Umständen höher als bei Standardzeichnungen ausfallen.

Anleger müssen möglicherweise für alle Tätigkeiten, die mit einer Anlage in die Gesellschaft verbunden sind, eine Zahlstelle als Treuhänder (der „Treuhänder“) ernennen.

Im Rahmen dieses Mandats kommen dem Treuhänder insbesondere die folgenden Aufgaben zu:

- Sendung von Zeichnungs-, Rücknahme- und Umtauschanträgen, nach Anteilskategorie, Anteilsklasse und Teilfonds geordnet, an die Gesellschaft;
- Eintragung im Verzeichnis der Gesellschaft unter eigenem Namen „im Auftrag eines Dritten“ und
- Ausübung der (etwaigen) Stimmrechte des Anlegers gemäß den Weisungen des Anlegers.

Der Nominee muss nach bestem Wissen und Gewissen bemüht sein, eine stets aktuelle Liste mit den Namen der Anleger und deren Adressen sowie der Anzahl der Anteile in deren Besitz in elektronischer Form zu führen; der Anlegerstatus kann durch das Bestätigungsschreiben verifiziert werden, das dem Anleger durch den Nominee zugesendet wird.

Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass ihnen aus der Tätigkeit des oben genannten Treuhänders möglicherweise zusätzliche Gebühren entstehen.

Weitere Informationen finden Anleger in den Zeichnungsunterlagen, die bei ihren üblichen Vertriebsstellen zur Verfügung stehen.

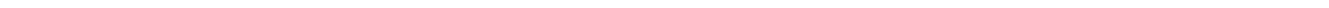
### **Allgemeine Hinweise**

Zeichnungen, Umtausch und Rücknahme von Anteilen erfolgen unter Bezugnahme auf einen unbekanntes Nettoinventarwert (NAV). Sie können sich entweder auf eine Anzahl von Anteilen oder auf einen Betrag beziehen.

Der Verwaltungsrat behält sich vor:

- (a) einen Antrag auf Zeichnung oder Umtausch von Anteilen aus irgendeinem Grund ganz oder teilweise abzulehnen;
- (b) Anteile, die von Personen gehalten werden, denen es nicht gestattet ist, Anteile der Gesellschaft zu erwerben oder zu halten, jederzeit zurückzukaufen;
- (c) Zeichnungs-, Umwandlungs- oder Rücknahmeanträge von solchen Personen zu verweigern, von denen er annimmt, dass diese Market-Timing und aktives Trading betreiben, und gegebenenfalls die notwendigen Maßnahmen zu ergreifen, um die übrigen Anleger der Gesellschaft zu schützen. Insbesondere kann er einen zusätzlichen Rücknahmeabschlag von höchstens 2 % des Zeichnungsbetrags erheben, der vom betreffenden Teilfonds einbehalten wird.





Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, für jeden Teilfonds Mindestbeträge für die Zeichnung, den Umtausch, die Rücknahme und den Besitz von Anteilen festzulegen.

Zeichnungsanträge von Rechtssubjekten, aus deren Namen die Zugehörigkeit zu ein und derselben Gruppe hervorgeht, oder die ein zentrales Entscheidungsgremium besitzen, werden zur Berechnung von derlei Mindestzeichnungsbeträgen zusammengefasst.

Sollte der Antrag auf Rücknahme oder Umtausch eines Anteils, ein Zusammenlegungs-/Aufteilungsverfahren oder jedes andere Ereignis dazu führen, dass die Anzahl oder der Gesamt-Nettobuchwert der Anteile, die ein Anteilinhaber hält, unter die Anzahl oder den Wert fallen, den der Verwaltungsrat festgelegt hat, kann die Gesellschaft alle Anteile zurücknehmen.

In bestimmten Fällen (aufgeführt im Abschnitt über die Aussetzung der NIW-Berechnung) kann der Verwaltungsrat die Ausgabe, den Umtausch und die Rücknahme von Anteilen und die Berechnung ihres Nettoinventarwerts vorübergehend aussetzen.

Der Verwaltungsrat kann im Interesse der Anteilinhaber beschließen, einen Teilfonds, eine Kategorie und/oder eine Klasse unter bestimmten Bedingungen und für einen von ihm festgelegten Zeitraum für die Zeichnung oder den Umtausch zu schließen. Ein solcher Beschluss wird nicht veröffentlicht, die Webseite [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com) wird jedoch entsprechend aktualisiert.

**Im Rahmen der Bekämpfung von Geldwäsche ist dem Zeichnungsschein in folgenden Fällen eine von einer zuständigen Behörde (z. B. Botschaft, Konsulat, Notar, Polizei) oder einem ähnlichen Identifizierungsaufgaben wie den in Luxemburg geltenden unterliegenden Finanzinstitut beglaubigte Kopie des Personalausweises oder Reisepasses des Zeichners, wenn es sich um eine natürliche Person handelt, bzw. der Satzung und eines Auszugs aus dem Handelsregister, wenn es sich um eine juristische Person handelt, beizufügen:**

1. im Falle der direkten Zeichnung bei der Gesellschaft;
2. im Falle der Zeichnung über einen gewerblichen Finanzvermittler mit Sitz in einem Land, in dem dieser keiner Identifizierungspflicht unterliegt, die den luxemburgischen Regeln zur Verhinderung der Nutzung des Finanzsystems zum Zwecke der Geldwäsche gleichwertig ist;
3. im Falle der Zeichnung über eine Tochtergesellschaft oder Niederlassung, deren Muttergesellschaft einer Identifizierungspflicht unterliegt, die der durch das luxemburgische Recht verlangten gleichwertig ist, wenn das für die Muttergesellschaft geltende Recht dieser keine Verpflichtung auferlegt, auf die Einhaltung dieser Bestimmungen durch ihre Tochtergesellschaften oder Niederlassungen zu achten.

Ferner ist die Gesellschaft gehalten, die Herkunft der Mittel festzustellen, falls diese von einem Finanzinstitut kommen, das keiner Identifizierungspflicht unterliegt, die der durch das luxemburgische Recht verlangten gleichwertig ist. Die Zeichnungen können bis zur Feststellung der Herkunft der Mittel vorübergehend blockiert werden.

Es wird im Allgemeinen davon ausgegangen, dass die gewerblichen Finanzvermittler mit Sitz in Ländern, die den Schlussfolgerungen des FATF-Berichts (Financial Action Task Force on Money Laundering) Folge leisten, eine Identifizierungspflicht haben, die der vom luxemburgischen Recht verlangten gleichwertig ist.

#### **Verarbeitung personenbezogener Daten**

Gemäß der DSGVO können bei der Einreichung eines Zeichnungsantrags personenbezogene Daten des Anlegers („personenbezogene Daten“) von der Gesellschaft und der Verwaltungsgesellschaft (als Datenverantwortlicher) im Hinblick auf die Verwaltung ihres Kontos und ihrer Geschäftsbeziehung erhoben, erfasst, gespeichert, angepasst, übermittelt oder anderweitig verarbeitet und genutzt werden (z. B. zur Führung des Anteilinhaberregisters, zur Bearbeitung von Anfragen, zur Bereitstellung von Dienstleistungen für Anteilinhaber, zum Schutz vor unbefugtem Kontozugriff, zur Durchführung statistischer Analysen, zur Bereitstellung von Informationen über andere Produkte und Dienstleistungen und/oder zur Einhaltung verschiedener Gesetze und Vorschriften). Soweit diese Verwendung dies erfordert, genehmigt der Anleger ferner die Weitergabe dieser Daten an verschiedene Dienstleister der Gesellschaft, einschließlich einiger, die außerhalb der Europäischen Union niedergelassen sein können, die diese persönlichen Daten möglicherweise verarbeiten müssen, um ihre Dienstleistungen zu erbringen und ihre eigenen gesetzlichen Verpflichtungen zu erfüllen, die jedoch möglicherweise keine Datenschutzanforderungen haben, die den in der Europäischen Union geltenden gleichwertig sind. Die personenbezogenen Daten können insbesondere zu Archivierungszwecken, zur Auftragsbearbeitung, zur Beantwortung von Anfragen der Anteilinhaber und zur Bereitstellung von Informationen über andere Produkte und Dienstleistungen an die Anteilinhaber verarbeitet werden. Weder die Gesellschaft noch ihre Verwaltungsgesellschaft geben diese personenbezogenen Daten über die Anteilinhaber weiter, sofern sie nicht durch eine besondere Rechtsvorschrift dazu gezwungen sind oder wenn es für ihre berechtigten Geschäftsinteressen erforderlich ist.

Weitere detaillierte Informationen in Bezug auf die Verarbeitung personenbezogener Daten finden Sie in der „Datenschutzrichtlinie“ der Verwaltungsgesellschaft sowie in der „Datenschutzcharta“ über den folgenden Link: <https://www.bnpparibas-am.com/en/footer/data-protection/>

Jeder Anteilinhaber, dessen personenbezogene Daten verarbeitet wurden, hat ein Recht auf Auskunft über seine personenbezogenen Daten und kann deren Berichtigung verlangen, wenn diese Daten ungenau oder unvollständig sind.

Unter Berücksichtigung der Dualität von Anteilsklassen gelten die folgenden Bestimmungen in Bezug auf den oben genannten Abschnitt:

## **I. TRACK-ANTEILKLASSEN**

### **Zeichnungen**

Die Anteile werden zu einem Preis ausgegeben, der dem Nettoinventarwert pro Anteil entspricht, zuzüglich eines Ausgabeaufschlags, der in der vorstehenden Tabelle beschrieben ist.

Damit ein Auftrag zum Nettoinventarwert eines bestimmten Bewertungstags ausgeführt wird, muss er von der Gesellschaft spätestens an dem Datum und zu der Uhrzeit angenommen werden, die in den besonderen Bedingungen in Teil II für jeden Teilfonds aufgeführt sind. Nach diesem Zeitpunkt eingegangene Aufträge werden zum Nettoinventarwert des folgenden Bewertungstags ausgeführt.

Damit ein Auftrag von der Gesellschaft akzeptiert wird, muss er alle erforderlichen Informationen zur Identifizierung der gezeichneten Aktien und zur Identität des Zeichners wie oben aufgeführt enthalten.



Sofern für einen bestimmten Teilfonds nichts anderes festgelegt ist, ist der Zeichnungspreis für jeden Anteil in einer der Bewertungswährungen der betreffenden Anteile und innerhalb der in Teil II vorgeschriebenen Frist zahlbar, gegebenenfalls zuzüglich der anwendbaren Ausgabeaufschläge. Auf Wunsch des Anteilinhabers kann die Zahlung in einer anderen Währung als einer der Bewertungswährungen geleistet werden. Die Wechselspesen gehen dann zu Lasten des Anteilinhabers.

Die Gesellschaft behält sich vor, Zeichnungsanträge zurückzustellen und/oder zu annullieren, falls ungewiss ist, ob die entsprechende Zahlung innerhalb der bewilligten Zahlungsfristen bei der Verwahrstelle eingehen wird oder wenn ein Antrag unvollständig ist. Der Verwaltungsrat oder sein Bevollmächtigter können den Antrag ausführen und eine zusätzliche Gebühr erheben, die den aktuellen Zinssätzen am Markt entspricht oder aber die Zuteilung dieser Anteile streichen. Der Antragsteller kann gegebenenfalls aufgefordert werden, etwaige Verluste aufgrund einer versäumten fristgerechten Zahlung zu erstatten. Die Anteile werden daher erst nach Eingang des vollständig ausgefüllten Zeichnungsantrags zusammen mit der Zahlung oder einem Dokument, das die Zahlung innerhalb der bewilligten Fristen unwiderruflich bestätigt, zugeteilt. Die Gesellschaft haftet nicht für die verspätete Bearbeitung von unvollständigen Anträgen.

Nach einer Zeichnung verbleibende Restbeträge werden an den Anteilinhaber zurückgezahlt, sofern der Betrag nicht 15 Euro oder den Gegenwert in einer anderen Währung unterschreitet. Nicht erstattete Beträge fließen dem betreffenden Teilfonds zu.

Der Verwaltungsrat kann die Ausgabe von Anteilen gegen Einbringung von Wertpapieren in natura gestatten. Hierfür gelten die nach luxemburgischem Recht festgelegten Bedingungen, insbesondere hinsichtlich der Verpflichtung zur Beschaffung eines Bewertungsgutachtens seitens des vorstehend im Abschnitt „Verschiedene Informationen“ erwähnten Abschlussprüfers, vorausgesetzt, dass diese Wertpapiere der Anlagepolitik und den Anlagebeschränkungen des betreffenden Teilfonds der Gesellschaft, wie diese in Teil II beschrieben werden, entsprechen. Unbeschadet anderweitiger Bestimmungen werden die Kosten dieser Transaktion von der antragstellenden Partei getragen.

Wenn die Summe der Nettozeichnungen/-Umwandlungen für einen bestimmten Teilfonds an einem Bewertungstag 10 % des Nettovermögens des betreffenden Teilfonds oder 50 Millionen Euro oder den Gegenwert in einer anderen Währung entspricht oder überschreitet, kann der Verwaltungsrat beschließen, die Bearbeitung aller oder einiger Zeichnungs-/Umtauschanträge für einen Zeitraum zu verschieben, der im besten Interesse des Teilfonds liegt. An dem Bewertungstag, der auf die Beendigung der Aussetzung der Zeichnungen/Umtauschvorgänge folgt, werden die ausgesetzten Zeichnungs-/Umtauschanträge zuerst bearbeitet, bevor die später eingehenden Anträge bearbeitet werden.

#### Umtausch

Unbeschadet der für einen Teilfonds, eine Kategorie oder Klasse geltenden Bestimmungen kann jeder Anteilinhaber den Umtausch aller oder eines Teils seiner Anteile in Anteile eines anderen Teilfonds, einer anderen Kategorie oder Klasse verlangen. Die Anzahl der auszugebenden neuen Anteile sowie die mit der Transaktion verbundenen Kosten werden nach der nachstehend dargelegten Formel berechnet.

Umwandlungen zwischen Kategorien sind nur in den folgenden Fällen zulässig:

<i>In:</i>	<b>Track Classic</b>	<b>Track Privilege</b>	<b>Track I</b>	<b>Track I Plus</b>	<b>Track X</b>
<i>Von:</i>					
<b>Track Classic</b>	Ja	Ja	Ja	Nein	Nein
<b>Track Privilege</b>	Ja	Ja	Ja	Nein	Nein
<b>Track I</b>	Ja	Ja	Ja	Nein	Nein
<b>Track I Plus</b>	Ja	Ja	Ja	Ja	Nein
<b>Track X</b>	Ja	Ja	Ja	Nein	Ja

Die Umtauschprinzipien für die Unterkategorien sind dieselben wie für die jeweiligen übergeordneten Kategorien.

Damit ein Auftrag zum Nettoinventarwert eines bestimmten Bewertungstags ausgeführt wird, muss er spätestens an dem Datum und zu der Uhrzeit, die in den besonderen Bedingungen in Teil II für jeden Teilfonds aufgeführt sind, bei der Gesellschaft eintreffen. Nach diesem Zeitpunkt eingegangene Aufträge werden zum Nettoinventarwert des folgenden Bewertungstags ausgeführt.

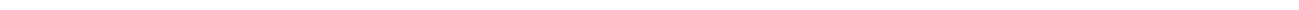
#### Umwandlungsformel

Die Anzahl zugeteilter Anteile eines neuen Teilfonds, einer neuen Kategorie oder einer neuen Klasse wird nach der folgenden Formel ermittelt:

$$A = \frac{B \times C \times E}{D}$$

- A Anzahl der dem neuen Teilfonds zuzuteilenden Anteile  
 B Anzahl der umzuwandelnden Anteile des ursprünglichen Teilfonds  
 C aktueller Nettoinventarwert pro Anteil des ursprünglichen Teilfonds am maßgeblichen Bewertungsstichtag  
 D aktueller Nettoinventarwert pro Anteil des neuen Teilfonds am maßgeblichen Bewertungsstichtag; und  
 „E“ aktueller Wechselkurs zwischen den Währungen der beiden betreffenden Teilfonds zum Zeitpunkt der Transaktionen

Wechselkursgeschäfte, die auf Antrag der Anleger ausgeführt werden, gehen zu ihren Lasten.



Sofern Anteile rechnerisch nicht zugeteilt werden können (mit oder ohne Berücksichtigung von Anteilsbruchteilen), werden nach dem Umtausch verbleibende Restbeträge an den Anteilinhaber zurückgezahlt, sofern der Betrag nicht 15 Euro oder seinen Gegenwert in einer anderen Währung unterschreitet. Nicht erstattete Beträge fließen dem betreffenden Teilfonds zu.

### **Rücknahmen**

Vorbehaltlich der im Verkaufsprospekt vorgesehenen Ausnahmen und Beschränkungen kann sich jeder Anteilinhaber jederzeit seine Anteile von der Gesellschaft zurückkaufen lassen.

Damit ein Auftrag zum Nettoinventarwert eines bestimmten Bewertungstags ausgeführt wird, muss er von der Gesellschaft spätestens an dem Datum und zu der Uhrzeit angenommen werden, die in den Bedingungen in Teil II für jeden Teilfonds aufgeführt sind. Nach diesem Zeitpunkt eingegangene Aufträge werden zum Nettoinventarwert des folgenden Bewertungstags ausgeführt.

Damit ein Auftrag von der Gesellschaft akzeptiert wird, muss er alle erforderlichen Informationen zur Identifizierung der gezeichneten Aktien und zur Identität des Zeichners wie oben aufgeführt enthalten.

Sofern für einen bestimmten Teilfonds nichts anderes festgelegt ist, ist der Rücknahmebetrag für jeden Anteil in seiner Zeichnungswährung zahlbar, gegebenenfalls abzüglich der anwendbaren Rücknahmegebühren.

Auf Wunsch des Anteilinhabers kann die Zahlung in einer anderen als der Zeichnungswährung der zurückgekauften Anteile geleistet werden, wobei die Wechselspesen dann zu Lasten des Anteilinhabers gehen und vom Rücknahmepreis abgezogen werden. Der Rücknahmepreis der Anteile kann je nachdem, ob der Nettowert inzwischen gestiegen oder gefallen ist, höher oder niedriger als der zum Zeitpunkt der Zeichnung (oder des Umtauschs) gezahlte Preis sein.

Die Gesellschaft behält sich vor, Zeichnungsanträge zurückzustellen, falls ein Antrag unvollständig ist. Die Gesellschaft haftet nicht für die verspätete Bearbeitung von unvollständigen Anträgen.

Rücknahmen in Sachwerten sind mit besonderer Genehmigung des Verwaltungsrats möglich, sofern die verbleibenden Anteilinhaber nicht berührt sind und ein Bewertungsbericht vom Abschlussprüfer der Gesellschaft erstellt wird. Die Art oder der Typ der in diesen Fällen zu übertragenden Vermögenswerte wird vom Fondsverwalter unter Einhaltung der Anlagepolitik und -beschränkungen des betreffenden Teilfonds festgelegt. Die Kosten für solche Transaktionen sind möglicherweise durch den Antragsteller zu tragen.

Falls die Rücknahme-/Umtauschanträge, die für einen Teilfonds innerhalb eines bestimmten Bewertungsstichtags eingehen, 10 % des Nettovermögens des betreffenden Teilfonds oder 50 Millionen Euro oder den Gegenwert in einer anderen Währung übersteigen, kann der Verwaltungsrat beschließen, diese Rücknahmen/Umtauschvorgänge anteilig aufzuteilen und/oder zurückzustellen, um die Zahl der an diesem Bewertungsstichtag zurückgekauften/umgetauschten Anteile auf 10 % des Nettovermögens des betreffenden Teilfonds zu senken. Alle zurückgestellten Rücknahme-/Umtauschanträge werden, vorbehaltlich der genannten Grenze von 10 % des Nettovermögens, gegenüber den am nächsten Bewertungsstichtag eingegangenen Rücknahme-/Umtauschanträgen bevorzugt behandelt.

Sofern Anteile rechnerisch nicht zugeteilt werden können (mit oder ohne Berücksichtigung von Anteilsbruchteilen) werden nach der Rücknahme verbleibende Restbeträge an den Anteilinhaber zurückgezahlt, sofern der Betrag nicht 15 Euro oder seinen Gegenwert in einer anderen Währung unterschreitet. Nicht erstattete Beträge fließen dem betreffenden Teilfonds zu.

## **II. UCITS ETF-ANTEILSKLASSEN**

UCITS ETF-Anteile haben die gleichen Merkmale wie die Track-Anteilsklassen, mit Ausnahme des nachstehend beschriebenen Punktes.

Hauptsächlich zielen UCITS ETF-Anteile darauf ab, an mindestens einem geregelten Markt notiert zu sein und entweder an einem geregelten Markt, einem MTF oder einem SI gekauft und verkauft zu werden, die in der Regel als „Sekundärmarkt“ bezeichnet werden. Für einen UCITS ETF-Anteil wird der Zugang zur Register- und Transferstelle in der Regel als „Primärmarkt“ bezeichnet.

Für UCITS ETF werden keine Anteilsbruchteile ausgegeben.

### **Am Primärmarkt**

Berechtigte Teilnehmer oder qualifizierte Anleger wurden vom Verwaltungsrat ermächtigt, Anteile eines bestimmten Teilfonds gegen eine Bareinlage und/oder ein Portfolio von Instrumenten und Wertpapieren zu zeichnen, das für den Referenzindex dieses Teilfonds repräsentativ ist.

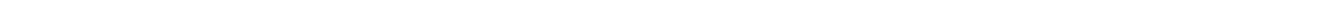
#### **A. Ausgabe von Anteilen**

Mit Ausnahme der Track-Anteilsklassen können Zeichnungen in bar in Übereinstimmung mit den oben dargelegten Regeln oder durch Einbringung von Instrumenten und Wertpapieren, die für den Benchmark-Index repräsentativ sind (im Falle einer vollständigen Nachbildung), bezahlt werden. In diesem Fall müssen die folgenden Bedingungen erfüllt sein:

- Zeichnungen in einem bestimmten Teilfonds können nur durch Einbringung eines Korbs von Instrumenten und Wertpapieren, der die Zusammensetzung des Benchmark-Index des Teilfonds widerspiegelt, in Wertpapiere bezahlt werden.
- Für jede Zeichnung eines bestimmten Teilfonds, die vor der entsprechenden Frist eingeht, basiert der Korb der einzubringenden Instrumente und Wertpapiere auf der Zusammensetzung des Referenzindex des Teilfonds vor Beginn des Handels an diesem Tag und wird dem Verwaltungsrat vorgelegt.
- Der Verwaltungsrat kann die vorgeschlagenen Körbe aus Instrumenten und Wertpapieren bis zur entsprechenden Frist am nächsten Handelstag vollständig oder teilweise annehmen oder ablehnen.
- Wenn die Instrumente und Wertpapiere akzeptiert werden, werden sie gemäß den im Prospekt und in der Satzung festgelegten Regeln bewertet.

Der Verwaltungsrat akzeptiert ein Portfolio nur, wenn die Wertpapiere und Vermögenswerte des Portfolios mit der Anlagepolitik und den Anlagebeschränkungen des Teilfonds vereinbar sind. Alle Einbringungen unterliegen regelmäßigen Kontrollen durch den Abschlussprüfer, die in einem schriftlichen Bericht festgehalten werden.

Wenn der Ausgabepreis durch eingebrachte Instrumente und Wertpapiere bezahlt wird, müssen die Instrumente und Wertpapiere an den jeweiligen Teilfonds übertragen werden, wie in Teil II beschrieben.



## **B. Rücknahme von Anteilen**

Die Fristen für Rücknahmeaufträge für die einzelnen Teilfonds sind in Teil II aufgeführt.

Mit Ausnahme der Track-Anteilsklassen können Rücknahmen in bar, in Übereinstimmung mit den oben dargelegten Regeln oder durch Einbringung von Instrumenten und Wertpapieren, die repräsentativ für den Referenzindex sind (im Falle einer vollständigen Nachbildung), bezahlt werden. Rücknahmen in Sachwerten sind mit besonderer Genehmigung des Verwaltungsrats möglich, sofern die verbleibenden Anteilinhaber nicht berührt sind und ein Bewertungsbericht vom Abschlussprüfer der Gesellschaft erstellt wird. Die Art oder der Typ der in diesen Fällen zu übertragenden Vermögenswerte wird vom Fondsverwalter unter Einhaltung der Anlagepolitik und -beschränkungen des betreffenden Teilfonds festgelegt, und die folgenden Bedingungen müssen erfüllt sein:

- Rücknahmen in einem bestimmten Teilfonds können in Bezug auf Wertpapiere nur durch Einbringung eines Korbes von Instrumenten und Wertpapieren, der die Zusammensetzung des Referenzindex des Teilfonds widerspiegelt, erstattet werden;
- Für jede Rücknahme in einem bestimmten Teilfonds, die vor der jeweiligen Frist eingeht, basiert der einzubringende Korb von Instrumenten und Wertpapieren auf der Zusammensetzung des Referenzindex des Teilfonds vor dem Handelsbeginn an diesem Tag und wird dem Verwaltungsrat vorgelegt;
- Der Verwaltungsrat kann die vorgeschlagenen Körbe aus Instrumenten und Wertpapieren bis zur entsprechenden Frist am nächsten Handelstag vollständig oder teilweise annehmen oder ablehnen.

Die Kosten für solche Transaktionen sind möglicherweise durch den Antragsteller zu tragen.

Der Verwaltungsrat stellt sicher, dass die Zuteilung von Instrumenten und Wertpapieren im Portfolio eines Teilfonds zur Zahlung des Rücknahmepreises die Interessen der Anteilinhaber des anderen Teilfonds nicht beeinträchtigt.

Wenn der Rücknahmepreis durch die Zuteilung von im Portfolio des Teilfonds gehaltenen Instrumenten oder Wertpapieren bezahlt wird, müssen diese gemäß der Beschreibung in Teil II an den Anleger übertragen werden

## **C. Umtausch von Anteilen in Anteile anderer Klassen**

Der Umtausch von oder in eine UCITS ETF-Anteilsklasse unterliegt der Genehmigung des Verwaltungsrats.

Nur der Umtausch zwischen UCITS ETF-Anteilskategorien innerhalb desselben Teilfonds ist ohne Genehmigung des Verwaltungsrats zulässig. Bei einem solchen Umtausch wird keine Verwässerungsgebühr erhoben.

## **D. Notierung von Anteilen**

Der Verwaltungsrat entscheidet, an welchem geregelten Markt die Anteile zur amtlichen Notierung zugelassen werden.

### **Am Sekundärmarkt**

Der Verwaltungsrat erhebt keine Zeichnungs- oder Rücknahmegebühren für Käufe und Verkäufe am Sekundärmarkt.

Kauf- oder Verkaufsaufträge für Anteile eines Teilfonds können über einen Broker oder einen anderen Finanzintermediär an den maßgeblichen Börsen platziert werden.

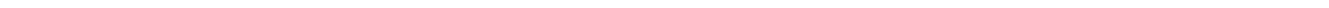
Handelsaufträge verursachen Kosten, auf die der Verwaltungsrat keinen Einfluss hat.

Der Preis von Anteilen eines Teilfonds, die auf dem Sekundärmarkt gehandelt werden, hängt von Angebot und Nachfrage des zugrunde liegenden Index ab. Darüber hinaus kann die Gesellschaft einen oder mehrere Market Maker mit der Bereitstellung von Liquidität während der Handelszeiten beauftragen.

Wird die Veröffentlichung eines Benchmark-Index eingestellt oder ausgesetzt, wird die Notierung des betreffenden Teilfonds gleichzeitig ausgesetzt. Sobald die Veröffentlichung des Benchmark-Index wieder aufgenommen wird, wird die Notierung des Teilfonds wieder aufgenommen und Änderungen des Nettoinventarwerts des Teilfonds und des indikativen Nettoinventarwerts seit der Aussetzung werden berücksichtigt.

In Übereinstimmung mit den Punkten 21 bis 24 der ESMA-Richtlinien 2014/937 und zur Klarstellung: Auf dem Sekundärmarkt gekaufte UCITS ETF-Anteile können in der Regel nicht direkt an den UCITS ETF zurückverkauft oder zurückgenommen werden. Anleger müssen Anteile auf einem Sekundärmarkt mithilfe eines Vermittlers (z. B. eines Börsenmaklers) kaufen und verkaufen und dafür möglicherweise Gebühren zahlen. Darüber hinaus zahlen Anleger beim Kauf von Anteilen möglicherweise mehr als den aktuellen Nettoinventarwert und erhalten beim Verkauf möglicherweise weniger als den aktuellen Nettoinventarwert. Wenn der Börsenwert der Anteile der Teilfonds erheblich von ihrem Nettoinventarwert abweicht, sind Anleger, die ihre Aktien auf dem Sekundärmarkt gekauft haben, berechtigt, ihre Anteile auf dem Primärmarkt direkt vom Teilfonds zurücknehmen zu lassen, ohne dass die im Abschnitt „Anteilskategorien, Unterkategorien und Klassen“ des Kapitels „Die Anteile“ definierte Mindestgröße zur Anwendung kommt. Dies gilt beispielsweise im Falle von Marktstörungen wie dem Fehlen eines Market Makers. In solchen Fällen werden dem geregelten Markt entsprechende Informationen übermittelt, die darauf hinweisen, dass der Teilfonds für direkte Rücknahmen auf Ebene des Teilfonds geöffnet ist. In diesem Fall müssen die betreffenden Anleger oder ihre Vermittler das im Abschnitt „Rücknahme von Anteilen“ im Abschnitt „Zeichnung, Rücknahme und Umtausch von Anteilen – am Primärmarkt“ beschriebene Verfahren befolgen.





---

## KOSTEN UND GEBÜHREN

---

### **Von den Anlegern zu zahlende Kosten**

Maximale von den Anlegern direkt zu zahlende Gebühren, die nur bei Eintritt eines bestimmten Vorgangs (Ausgabe, Umtausch, Rücknahme) anfallen können:

Anteile	Ausgabe	Umtausch	Rücknahme
UCITS ETF (nur für den Primärmarkt)	3 %	Keine	3 %
Track Classic		1,50 %	Keine
Track Privilege			
Track I	Keine	Keine	Keine
Track I Plus			
Track X			

Darüber hinaus kann für die Zeichnungs-, Umtausch- oder Rücknahmeanträge des Anlegers eine Verwässerungsgebühr erhoben werden, die an den Teilfonds gezahlt wird, um die Transaktionskosten zu decken. Informationen zur Verwässerungsgebühr, zum Umsetzungsstatus und zu den aktuellen Sätzen werden auf der folgenden Website zur Verfügung gestellt: <https://www.bnpparibas-am.com>. Die Höchstsätze sind in Teil II aufgeführt.

Umtausch:

- ✓ Beim Umtausch in Anteile eines Teilfonds mit einem höheren Ausgabeaufschlag ist gegebenenfalls die Differenz zu bezahlen.

Die vorstehende Tabelle ist zusammen mit dem Abschnitt „Anteile“ zu lesen.

### **Von den Teilfonds zu zahlende Gebühren und Kosten**

Jedem Teilfonds werden Gebühren in Rechnung gestellt oder es entstehen ihm spezifisch zurechenbare Kosten. Gebühren und Kosten, die keinem bestimmten Teilfonds zuzuordnen sind, werden auf alle Teilfonds anteilig im Verhältnis zu ihrem jeweiligen Nettoinventarwert verteilt.

Diese Gebühren und Kosten werden täglich berechnet und monatlich aus dem durchschnittlichen Nettovermögen eines Teilfonds, einer Anteilskategorie oder einer Anteilsklasse an die Verwaltungsgesellschaft gezahlt. Der in Rechnung gestellte Betrag variiert je nach dem Wert des NIW.

Detailliertere Angaben zu den geltenden jährlichen Gebühren und Kosten für den/die Teilfonds, in dem/denen Sie investiert sind, entnehmen Sie bitte Teil II dieses Prospekts.

### **Vertriebsgebühr**

Eine Gebühr, die dazu dient, die Vergütung der Vertriebsstellen zu decken, in Ergänzung zu dem Anteil der Managementgebühr, die sie für ihre Dienste erhalten.

### **Außerordentliche Aufwendungen**

Kosten außer Managementgebühren, Performancegebühren, Vertriebsgebühren und andere Kosten, die von jedem Teilfonds zu tragen sind. Diese Kosten umfassen unter anderem:

- Zinsen und den vollen Betrag aller Zölle, Abgaben und Steuern oder ähnliche Kosten, die einem Teilfonds auferlegt werden
- Aufwendungen für Rechtsstreitigkeiten oder Steuerrückforderungen

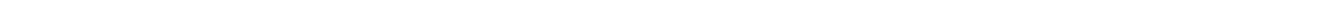
### **Managementgebühr**

Eine Gebühr, die dazu dient, die Vergütung der Anlageverwalter und, soweit in Teil II nichts anderes angegeben ist, der Vertriebsstellen im Rahmen des Vertriebs der Anteile der Gesellschaft abzudecken

### **Sonstige Gebühren**

Eine Gebühr, die insbesondere dazu dient, die folgenden Dienstleistungen abzudecken:

- Administrations-, Domizilstellen- und Fondsbuchhaltungsdienstleistungen
- Wirtschaftsprüfung
- Depot-, Verwahrstellen- und Verwahrungsdienstleistungen
- Dokumentation, z. B. Erstellung, Druck, Übersetzung und Vertrieb des Prospekts, der Basisinformationsblätter und der Geschäftsberichte
- ESG-Zertifizierung und Servicegebühren
- Finanzindex-Lizenzierung und Datengebühren (falls zutreffend)
- Rechtskosten
- Notierung der Anteile an einer Börse und alle damit verbundenen Dienstleistungen für den ETF-Sekundärmarkt (falls zutreffend)
- Ausgaben der Verwaltungsgesellschaft (unter anderem für AML/CFT, KYC, Risiko und Überwachung delegierter Aktivitäten)
- Marketing-Aktivitäten
- Veröffentlichung von Fondsperformance-Daten
- Registrierungskosten einschließlich Übersetzung
- Dienstleistungen im Zusammenhang mit dem erforderlichen Inkasso, der steuerlichen und regulatorischen Berichterstattung und der Veröffentlichung von Daten über die Gesellschaft, ihre Anlagen und Anteilinhaber
- Transfer-, Register- und Zahlstellengebühren

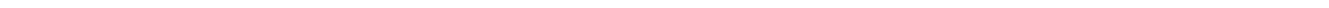


Diese Gebühren enthalten keine an die unabhängigen Verwaltungsratsmitglieder gezahlten Gebühren und angemessenen Spesen, die an alle Verwaltungsratsmitglieder gezahlt werden, Aufwendungen für den Betrieb abgesicherter Anteile, Abgaben, Steuern und Transaktionskosten im Zusammenhang mit dem Kauf und Verkauf von Vermögenswerten, Maklergebühren sowie andere Transaktionsgebühren, Zinsen und Bankgebühren.

**Aufsichtsrechtliche Gebühren und Steuern**

Diese Gebühren beinhalten:

- die Luxemburger taxe d'abonnement (Zeichnungssteuer)
- Steuern für ausländische OGA und/oder Regulierungsabgaben in dem Land, in dem der Teilfonds für den Vertrieb registriert ist



---

## NETTOINVENTARWERT

---

### BERECHNUNG DES NETTOINVENTARWERTS PRO ANTEIL

Jede Berechnung des Nettoinventarwerts erfolgt unter der Verantwortung des Verwaltungsrats gemäß den folgenden Regeln:

1. Die Berechnung des Nettoinventarwerts erfolgt gemäß den in Teil II genannten Bedingungen:
2. Die Berechnung des Nettoinventarwerts pro Anteil erfolgt anhand des gesamten Nettovermögens des betreffenden Teilfonds, der betreffenden Kategorie oder der betreffenden Klasse. Das gesamte Nettovermögen jedes Teilfonds, jeder Kategorie oder jeder Klasse wird berechnet, indem sämtliche von jedem von diesen gehaltenen Vermögenswerte (einschließlich der Ansprüche/Entitlements oder prozentualen Anteile an bestimmten internen Unterportfolios, wie im Einzelnen nachstehend unter Punkt 4. beschrieben) addiert und die jeweiligen diesen Teilfonds, diese Kategorie oder Klasse betreffenden Schulden oder Verpflichtungen (unter Beachtung der Bestimmungen der nachstehenden Ziffer 4 Absatz 4) davon abgezogen werden.
3. Der Nettoinventarwert pro Anteil jedes Teilfonds, jeder Kategorie oder jeder Klasse wird berechnet, indem sein/ihr jeweiliges gesamtes Nettovermögen durch die bis auf vier Dezimalstellen berechnete Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile geteilt wird. Dies gilt nicht für Währungen, für die keine Dezimalstellen verwendet werden, und wenn in Teil II für einen bestimmten Teilfonds etwas anderes angegeben ist.
4. Der indikative Nettoinventarwert jedes Teilfonds wird von der Gesellschaft oder ihrem Beauftragten auf der Grundlage von Kursänderungen der jeweiligen Indexkomponenten zur Verfügung gestellt. Er wird von den jeweiligen Datenanbietern veröffentlicht, wie auf der Website <https://www.easy.bnpparibas.com> angegeben.

Die Verwaltungsgesellschaft oder die Gesellschaft kann beschließen, für jeden Teilfonds oder jede Kategorie in einem Teilfonds an jedem Tag, der kein Bewertungstag im Sinne von Teil II ist, einen zusätzlichen Nettoinventarwert pro Anteil zu veröffentlichen. Dieser zusätzliche Nettoinventarwert wird nur zu Informationszwecken veröffentlicht. Vorsorglich wird darauf hingewiesen, dass keine Zeichnungs-, Rücknahme- oder Umtauschanträge auf der Grundlage dieses Nettoinventarwerts pro Anteil angenommen werden.

5. Um intern ein umfassendes Management und eine umfassende Verwaltung von Vermögensmassen, die zu einem oder mehreren Teilfonds, Kategorien und Klassen gehören, zu ermöglichen, kann der Verwaltungsrat so viele interne Unterportfolios bilden, wie es solche zu **verwaltenden Vermögensmassen gibt (die „internen Unterportfolios“)**.

So können ein oder mehrere Teilfonds, Kategorien oder Klassen mit vollständig oder teilweise identischer Anlagepolitik die von jedem bzw. jeder von diesen erworbenen Vermögenswerte im Rahmen der Umsetzung dieser Anlagepolitik in einem zu diesem Zweck gebildeten internen Unterportfolio zusammenfassen. Der von jedem Teilfonds, jeder Kategorie oder Klasse innerhalb jedes internen Unterportfolios gehaltene Anteil kann entweder durch einen Prozentsatz oder in Form von Ansprüchen (oder Entitlements) ausgedrückt werden, wie dies in den beiden nachstehenden Absätzen näher beschrieben wird. Der einzige Zweck der Bildung eines internen Unterportfolios ist die Vereinfachung des Managements und der Verwaltung der Gesellschaft.

Die prozentualen Anteile werden ausschließlich auf der Grundlage der Einbringung von Mitteln in das Vermögen eines gegebenen internen Unterportfolios bestimmt. Die Prozentsätze dieser Anteile werden an jedem Bewertungstag neu berechnet, um jegliche Rücknahme, Ausgabe, Umwandlung, Ausschüttung oder jegliches Ereignis gleich welcher Art zu berücksichtigen, das innerhalb irgendeines betroffenen Teilfonds, einer betroffenen Anteilskategorie oder Klasse stattfindet und deren Anteil an dem betreffenden internen Unterportfolio steigen oder sinken lassen kann.

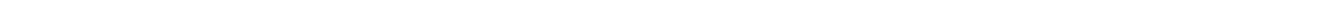
Die von einem bestimmten internen Unterportfolio ausgehenden Ansprüche/Entitlements werden entsprechend mit derselben Häufigkeit und gemäß denselben Modalitäten wie den vorstehend unter Punkt 1, 2 und 3 genannten bewertet. Die Gesamtanzahl der ausgehenden Ansprüche/Entitlements verändert sich nach Maßgabe der Ausschüttungen, Rückkäufe, Emissionen, Umwandlungen oder jeglichen Ereignisses gleich welcher Art, das innerhalb irgendeines der betroffenen Teilfonds, Kategorien oder Klassen stattfindet und deren Anteil an dem betreffenden internen Unterportfolio steigen oder sinken lassen kann.

6. Unabhängig von der Anzahl der innerhalb eines bestimmten Teilfonds gebildeten Kategorien oder Klassen ist das gesamte Nettovermögen dieses Teilfonds mit der im Gesetz, in der Satzung oder im Verkaufsprospekt festgelegten Häufigkeit zu berechnen. Das gesamte Nettovermögen jedes Teilfonds wird berechnet, indem das gesamte Nettovermögen jeder innerhalb dieses Teilfonds gebildeten Kategorie oder Klasse addiert wird.
7. Unbeschadet der vorstehend unter Punkt 5 gemachten Ausführungen hinsichtlich der Ansprüche/Entitlements und der prozentualen Anteile und unbeschadet der besonderen Regeln, die möglicherweise für einen oder mehrere bestimmte Teilfonds festgelegt sind, erfolgt die Bewertung des Nettovermögens der verschiedenen Teilfonds nach den nachstehend angegebenen Regeln.

### ZUSAMMENSETZUNG DER AKTIVA

Das Vermögen der Gesellschaft setzt sich insbesondere aus folgenden Vermögenswerten zusammen:

- (1) Kassenbeständen und Kontoguthaben, einschließlich bis zum Zahlungstag aufgelaufener, aber noch nicht vereinnahmter Zinsen auf diese Guthaben;
- (2) allen bei Sicht zahlbaren gezogenen Wechseln und Solawechseln sowie Forderungen (einschließlich der noch nicht vereinnahmten Erlöse aus dem Verkauf von Wertpapieren);
- (3) allen Wertpapieren, Anteilen, Aktien, Schuldverschreibungen, Options- oder Bezugsrechten und anderen Anlagen und Wertpapieren, die Eigentum der Gesellschaft sind;
- (4) alle Dividenden und sonstigen Ausschüttungen zugunsten der Gesellschaft, von denen diese Kenntnis hat und die in bar oder in Form von Wertpapieren an sie ausgezahlt werden;
- (5) alle bereits erwirtschafteten, jedoch noch nicht erhaltenen Zinsen sowie Zinsen, die bis zum Zahlungstermin auf Wertpapiere anfallen, die im Eigentum der Gesellschaft stehen, außer wenn diese Zinsen im Wert solcher Wertpapiere inbegriffen sind;
- (6) den Gründungsaufwendungen der Gesellschaft, soweit sie noch nicht abgeschrieben worden sind;
- (7) alle sonstigen Vermögenswerte gleich welcher Art, einschließlich vorausbezahlter Auslagen.



## REGELN FÜR DIE BEWERTUNG

Der Wert der Vermögenswerte jedes Teilfonds wird wie folgt ermittelt:

- (1) Der Wert der Kassenbestände oder Kontoguthaben, der bei Sicht zahlbaren gezogenen Wechsel und Solawechsel sowie der Forderungen, der im Voraus geleisteten Aufwendungen und der fälligen, aber noch nicht vereinnahmten Dividenden und Zinsen, ist der Nennwert dieser Vermögenswerte, es sei denn, eine Vereinnahmung dieses Werts erscheint unwahrscheinlich. Im letzteren Falle wird der Wert ermittelt, indem derjenige Betrag abgezogen wird, den die Gesellschaft für angemessen ansieht, um den tatsächlichen Wert dieser Vermögenswerte widerzuspiegeln.
- (2) Der Wert von Anteilen an Organismen für gemeinsame Anlagen wird auf der Grundlage des zuletzt verfügbaren Nettoinventarwerts am Bewertungsstichtag ermittelt. Falls dieser Preis den Wert nicht korrekt widerspiegelt, wird die Bewertung auf der Basis des wahrscheinlichen Verkaufspreises vorgenommen, der vom Verwaltungsrat umsichtig und in gutem Glauben geschätzt wird.
- (3) Die Bewertung aller Wertpapiere, die an einer Börse oder an einem anderen geregelten, ordnungsgemäß funktionierenden, anerkannten und der Öffentlichkeit zugänglichen Markt gehandelt werden, erfolgt anhand des letzten bekannten Schlusskurses am Bewertungstag. Bei Wertpapieren, die an mehreren Märkten gehandelt werden, erfolgt die Bewertung auf Grundlage des letzten bekannten Schlusskurses am Hauptmarkt dieser Wertpapiere oder dem vom Indexanbieter verwendeten maßgeblichen Markt. Falls der letzte bekannte Schlusskurs den Wert nicht korrekt widerspiegelt, wird die Bewertung auf der Basis des wahrscheinlichen Verkaufspreises vorgenommen, der vom Verwaltungsrat umsichtig und in gutem Glauben geschätzt wird.
- (4) Wertpapiere, die nicht notiert oder nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt, der ordnungsgemäß funktioniert, anerkannt und der Öffentlichkeit zugänglich ist, gehandelt werden, werden auf Grundlage ihres wahrscheinlichen Realisierungswerts bewertet. Dieser wird regelmäßig mit der gebotenen Sorgfalt und nach Treu und Glauben von einem qualifizierten Fachmann geschätzt, der zu diesem Zweck vom Verwaltungsrat ernannt wurde.
- (5) Wertpapiere, die auf eine andere Währung als die Referenzwährung des betreffenden Teilfonds lauten, werden auf Grundlage des am Bewertungsstichtag geltenden Wechselkurses für den betreffenden Teilfonds umgerechnet;
- (6) Wenn die Marktpraxis es zulässt, können liquide Vermögenswerte, Geldmarktinstrumente und alle sonstigen Instrumente mit ihrem Nominalwert zuzüglich der aufgelaufenen Zinsen oder mittels der linearen Abschreibungsmethode bewertet werden. Jeder Beschluss, die Vermögenswerte des Portfolios unter Verwendung des linearen Abschreibungsverfahrens zu bewerten, bedarf der Genehmigung durch den Verwaltungsrat, der die Gründe für diesen Beschluss dokumentieren wird. Der Verwaltungsrat veranlasst die für die Bewertung dieser Instrumente geeigneten Prüfungen und Überwachungen;
- (7) Der Verwaltungsrat ist berechtigt, nach Absprache mit den verschiedenen Parteien weitere Regeln hinsichtlich der Bewertungsparameter aufzustellen bzw. die bestehenden Parameter zu ergänzen.
- (8) IRS werden auf der Grundlage der Differenz zwischen dem Wert aller von der Gesellschaft zukünftig an ihren Kontrahenten zu zahlenden Zinsen an dem Bewertungstag zum Nullkupon-Swapsatz entsprechend der Fälligkeit dieser Zahlungen und dem Wert aller an die Gesellschaft zukünftig vom Kontrahenten zu zahlenden Zinsen an dem Bewertungstag zum Nullkupon-Swapsatz entsprechend der Fälligkeit dieser Zahlungen bewertet;
- (9) In das interne Bewertungsmodell für CDS fließen zur Berechnung des Marktwertes die CDS-Kurve, die Verwertungsrate und ein Diskontsatz ((€STR/SOFR oder Swap zum Marktwert) ein. Dieses interne Bewertungsmodell liefert auch die Zinssatzkurve für die Wahrscheinlichkeiten von Zahlungsausfällen. Um die Zinskurve der CDS zu erstellen, werden Daten von bestimmten Gegenparteien verwendet, die auf dem CDS-Markt aktiv sind. Der Fondsverwalter verwendet die CDS-Bewertung der Gegenparteien, um diese mit den Werten des internen Modells zu vergleichen. Das interne Modell beruht auf der Gleichheit der variablen und der festen Komponente des CDS bei Abschluss des Kontraktes.
- (10) Da die EDS durch ein Aktienereignis ausgelöst werden, hängt ihre Bewertung in erster Linie von der Volatilität der Aktie und ihrer Asymmetrie ab. Je höher diese Volatilität ist, desto größer ist das Risiko, dass die Aktie die 70 %-Grenze erreicht, und desto größer ist daher der Spread des EDS. Die Spanne der CDS einer Gesellschaft spiegelt auch ihre Volatilität wider, da eine hohe Volatilität der Anteile darauf hinweist, dass für die Vermögenswerte der Gesellschaft eine hohe Volatilität und somit auch die hohe Wahrscheinlichkeit eines Kreditereignisses entstehen. Da die Spannen sowohl für EDS als auch CDS mit der impliziten Volatilität der Anteile zusammenhängen und diese Zusammenhänge dazu tendieren, sich mit der Zeit zu stabilisieren, kann ein EDS als stellvertretend für den CDS erachtet werden. Der Schlüsselfaktor in der Bewertung eines EDS ist die Berechnung der implizierten Wahrscheinlichkeit eines Aktienereignisses. Zwei Methoden werden allgemein anerkannt: Erstens, die Nutzung der Marktspanne des CDS als Input für ein Modell zur Berechnung des EDS; Zweitens, die Nutzung historischer Daten des betreffenden Anteils, um die Wahrscheinlichkeit einzuschätzen. Obwohl historische Daten kein verlässlicher Hinweis für zukünftige Entwicklungen sind, können diese Daten das allgemeine Verhalten eines Anteils im Falle einer Krise widerspiegeln. Im Vergleich der beiden Ansätze ergeben sich nur sehr selten höhere historische Wahrscheinlichkeiten als die implizierten Wahrscheinlichkeiten der Aktien.
- (11) Die Bewertung eines CFD und eines TRS spiegelt jederzeit die Differenz zwischen dem letzten bekannten Kurs des zugrunde liegenden Wertpapiers und der Bewertung wider, die bei Vertragsabschluss festgestellt wird.

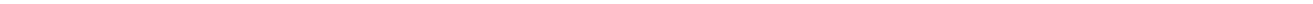
## ZUSAMMENSETZUNG DER PASSIVA

Die Passiva der Gesellschaft bestehen in erster Linie aus:

1. allen aufgenommenen Krediten, fälligen Wechseln und Buchverbindlichkeiten;
2. allen bekannten fälligen und nicht fälligen Verbindlichkeiten, einschließlich aller fälligen vertraglichen Verpflichtungen und im Zusammenhang mit Zahlungen in bar oder in Sachanlagen, einschließlich von der Gesellschaft erklärter, aber noch nicht gezahlter Dividendenbeträge;
3. allen vom Verwaltungsrat bewilligten oder genehmigten Rücklagen einschließlich Rücklagen, die zur Deckung eines potenziellen Kapitalverlustes bei bestimmten Anlagen der Gesellschaft gebildet werden;
4. sonstigen von der Gesellschaft eingegangenen Verpflichtungen mit Ausnahme der durch das Eigenkapital der Gesellschaft repräsentierten Verpflichtungen. Zwecks Schätzung der Höhe dieser Verpflichtungen berücksichtigt die Gesellschaft alle von ihr zu tragenden Aufwendungen. Diese umfassen unter anderem die Aufwendungen für Änderungen der Satzung, des Prospekts oder anderer Dokumente, die für die Gesellschaft von Belang sind, die Management-, Beratungs-, Gemeinnützigkeits-, Performance-sowie anderen Gebühren und außerordentlichen Aufwendungen, von Behörden und Wertpapierbörsen erhobene Steuern und Abgaben, die Finanz-, Bank- oder Courtageaufwendungen, die beim Kauf oder Verkauf von Vermögenswerten oder anderweitig anfallen. Bei der Schätzung der Höhe dieser Verpflichtungen berücksichtigt die Gesellschaft anteilig die Verwaltungs- und sonstigen Aufwendungen, die einen regelmäßigen oder wiederkehrenden Charakter haben.

Die Vermögenswerte, Verpflichtungen, Kosten und Aufwendungen, die nicht einem bestimmten Teilfonds, einer bestimmten Kategorie oder Klasse zuzuordnen sind, werden den verschiedenen Teilfonds, Kategorien oder Klassen zu gleichen Teilen oder, soweit die fraglichen Beträge dies rechtfertigen, im Verhältnis zu ihrem jeweiligen Nettovermögen zugerechnet. Jeder von einer Rücknahme





betroffene Anteil der Gesellschaft wird bis zum Ende des Bewertungsstichtags für die Rücknahme dieses Anteils als ausgegeben und bestehend angesehen, und sein Preis wird ab dem Ende dieses Tages bis zu dessen Begleichung als Verpflichtung der Gesellschaft angesehen. Jeder aufgrund eingegangener Zeichnungsanträge durch die Gesellschaft auszugebende Anteil der Gesellschaft gilt bis zum ordnungsgemäßen Eingang der Zahlung für diesen Anteil als Forderung der Gesellschaft. Soweit möglich, wird jegliche von der Gesellschaft bis zum Bewertungsstichtag beschlossene Anlage oder Auflösung einer Anlage berücksichtigt.

#### **AUSSETZUNG DER BERECHNUNG DES NETTOINVENTARWERTS SOWIE DER AUSGABE, DES UMTAUSCHS UND DER RÜCKNAHME VON ANTEILEN**

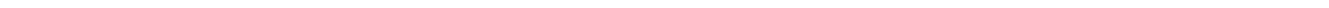
Unbeschadet der Rechtsgründe für eine Aussetzung, ist der Verwaltungsrat ermächtigt, in den folgenden Fällen die Berechnung des Nettoinventarwerts der Anteile eines oder mehrerer Teilfonds sowie die Ausgabe, die Umwandlung und die Rücknahme zeitweilig mit sofortiger Wirkung auszusetzen:

- (i) während der Zeit, in der ein oder mehrere Devisenmärkte oder eine Wertpapierbörse, wo ein wesentlicher Teil der Vermögenswerte eines Teilfonds notiert ist oder gehandelt wird, geschlossen sind (außer an regulären Wochenenden oder Feiertagen) oder der Handel an dieser Börse oder auf diesem Markt erheblich eingeschränkt oder ausgesetzt wurde;
- (ii) wenn es der Gesellschaft infolge der politischen, wirtschaftlichen, militärischen, monetären oder sozialen Lage oder eines Ereignisses höherer Gewalt, das außerhalb der Verantwortung oder Kontrolle der Gesellschaft liegt, unmöglich ist, in angemessener und normaler Weise über ihre Vermögenswerte zu verfügen, ohne den Interessen der Anteilinhaber ernsthaft zu schaden;
- (iii) während jeglicher Störung der Nachrichtenmittel, die normalerweise herangezogen werden, um den Preis von Anlagen der Gesellschaft oder aktuelle Preise auf einem Markt oder an einer Börse festzustellen;
- (iv) wenn Devisen- oder Kapitalverkehrsbeschränkungen die Durchführung von Geschäften für Rechnung der Gesellschaft unmöglich machen oder wenn Käufe oder Verkäufe von Vermögenswerten der Gesellschaft nicht zu normalen Wechselkursen durchgeführt werden können;
- (v) sobald ein Beschluss zur Liquidierung der Gesellschaft oder eines oder mehrerer Teilfonds, Anteilskategorien oder -klassen gefasst wurde;
- (vi) um im Rahmen der Verschmelzung, Einbringung, Spaltung oder Restrukturierung eines oder mehrerer Teilfonds, von Kategorien oder Klassen der Gesellschaft den Paritätskurs zu ermitteln;
- (vii) für einen „Feeder“-Teilfonds, wenn die Berechnung des Nettoinventarwerts, die Ausgabe, der Umtausch oder die Rücknahme von Anteilen des „Master“-Teilfonds ausgesetzt wird;
- (viii) sowie in allen Fällen, in denen der Verwaltungsrat durch einen begründeten Beschluss feststellt, dass eine solche Aussetzung notwendig ist, um die allgemeinen Interessen der betroffenen Anteilinhaber zu wahren.

Wird die Berechnung des Nettoinventarwerts ausgesetzt, teilt die Gesellschaft dies umgehend und in angemessener Weise den Anteilinhabern mit, die einen Antrag auf Zeichnung, Umtausch oder Rücknahme der Anteile des/der betroffenen Teilfonds gestellt haben.

Unter außergewöhnlichen Umständen, die sich nachteilig auf die Interessen der Anteilinhaber auswirken können, oder bei Vorliegen von Zeichnungs-, Rücknahme- oder Umtauschanträgen von mehr als 10 % des Nettovermögens eines Teilfonds behält sich der Verwaltungsrat vor, den Wert eines Anteils erst festzulegen, nachdem er sobald wie möglich für Rechnung des Teilfonds die erforderlichen Käufe und Verkäufe von Wertpapieren vorgenommen hat. In diesem Falle werden bereits vorliegende Zeichnungs-, Rücknahme- oder Umtauschanträge auf der Grundlage des entsprechenden Nettoinventarwerts gleichzeitig bearbeitet.

Eingereichte Zeichnungs-, Umtausch- und Rücknahmeanträge können durch Vorlage einer entsprechenden schriftlichen Mitteilung zurückgezogen werden, vorausgesetzt, diese Mitteilung erreicht die Gesellschaft vor Aufhebung der Aussetzung. Zur Bearbeitung eingereichte Anträge werden zum ersten Berechnungstermin nach der Aufhebung der Aussetzung berücksichtigt. Können nicht alle eingereichten Anträge zum selben Berechnungstermin bearbeitet werden, haben zeitlich früher vorgelegte Anträge Vorrang vor solchen, die zu einem späteren Zeitpunkt eingereicht wurden.



---

## STEUERLICHE BESTIMMUNGEN

---

### BESTEuerung DES FONDS

Zum Datum des Verkaufsprospekts unterliegt die Gesellschaft keiner luxemburgischen Einkommens- und Kapitalertragssteuer.

Die Gesellschaft unterliegt in Luxemburg einer jährlichen *Taxe d'Abonnement* in Höhe von 0,05 % des Nettovermögens. Dieser Satz reduziert sich auf 0,01 % im Hinblick auf

- a) Teilfonds, deren ausschließlicher Zweck die Anlage in Geldmarktinstrumenten und Einlagen bei Kreditinstituten ist;
- b) Teilfonds, deren ausschließlicher Zweck die Anlage in Einlagen bei Kreditinstituten ist;
- c) Teilfonds, Kategorien oder Klassen, die institutionellen Anlegern, Fondsverwaltern oder OGA vorbehalten sind. Die *Taxe d'Abonnement* wird nicht erhoben auf:
  - a) den Wert von Vermögenswerten, die durch Aktien oder Anteile in anderen OGA dargestellt werden, sofern die *Taxe d'Abonnement* für diese Anteile der Aktien bereits erhoben wurde;
  - b) Teilfonds, Kategorien und/oder Klassen:
    - (i) deren Wertpapiere institutionellen Anlegern, Fondsverwaltern oder OGA vorbehalten sind und
    - (ii) deren ausschließlicher Zweck die Anlage in Geldmarktinstrumenten und die Hinterlegung von Einlagen bei Kreditinstituten ist und
    - (iii) deren durchschnittliche Restlaufzeit höchstens 90 Tage beträgt und
    - (iv) die das höchstmögliche Rating seitens einer anerkannten Rating-Agentur besitzen;
  - c) Teilfonds, Kategorien und/oder Klassen, die den folgenden Zwecken vorbehalten sind:
    - (i) berufliche Pensionskassen oder vergleichbare Zweckgesellschaften, die auf Betreiben eines oder mehrerer Unternehmer zu Gunsten ihrer Mitarbeiter eingerichtet wurden und
    - (ii) Unternehmen, bei denen ein oder mehrere Mitglieder der Geschäftsführung Mittel für Rentenleistungen an ihre Angestellten investieren;
  - d) Teilfonds, deren wesentlicher Zweck die Anlage in Mikrofinanzinstituten ist;
  - e) Teilfonds, Kategorien und/oder Klassen:
    - (i) deren Wertpapiere an mindestens einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt, der ordnungsgemäß funktioniert, anerkannt und der Öffentlichkeit zugänglich ist, notiert oder gehandelt werden und
    - (ii) deren alleiniger Zweck die Nachbildung der Performance eines oder mehrerer Indizes ist.

Wenn sie geschuldet wird, ist die *Taxe d'Abonnement* vierteljährlich auf der Grundlage des entsprechenden Nettovermögens zahlbar, das zum Ende des Quartals berechnet wird, auf das sich die Steuer bezieht.

Ferner kann die Gesellschaft der Besteuerung und/oder Regulierungsabgaben für ausländische OGA in dem Land unterliegen, in dem der Teilfonds für den Vertrieb registriert ist.

### BESTEuerung DER ANLAGEN DES FONDS

Bestimmte Erträge des Portfolios der Gesellschaft, insbesondere Dividenden und Zinsen, sowie bestimmte Wertzuwächse können in ihren Herkunftsländern Steuern unterschiedlicher Höhe und Art unterliegen. Diese Erträge und Wertzuwächse können ebenfalls Quellensteuern unterliegen. In gewissen Fällen können die internationalen Vereinbarungen gegen Doppelbesteuerung zwischen dem Großherzogtum Luxemburg und den betroffenen Ländern auf die Gesellschaft nicht zutreffen. In einigen Ländern kommen diese Vereinbarungen nur im Großherzogtum Luxemburg Steuerpflichtigen zugute.

### BESTEuerung DER ANTEILINHABER

#### - Ansässige des Großherzogtums Luxemburg

Zum Datum des Verkaufsprospekts unterliegen die an Ansässige des Großherzogtums Luxemburg ausgeschütteten Dividenden und die bei der Abtretung von Anteilen durch Ansässige des Großherzogtums Luxemburg erzielten Gewinne keiner Quellenbesteuerung.

Dividenden unterliegen der Einkommensteuer zum persönlichen Steuersatz.

Auf erzielte Gewinne aus der Abtretung von Anteilen wird keine Einkommensteuer erhoben, wenn die Anteile über einen Zeitraum von mehr als sechs Monaten gehalten wurden, außer bei ansässigen Anteilhabern, die mehr als 10 % der Anteile der Gesellschaft halten.

#### - Nichtansässige

Gemäß dem aktuellen Gesetz:

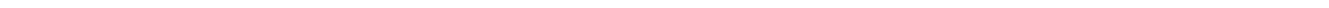
- unterliegen erhaltene Dividenden und beim Verkauf von Anteilen erzielte Kapitalerträge von Gebietsfremden keiner Luxemburger Quellensteuer;
- unterliegen die bei der Abtretung von Anteilen durch Nichtansässige erzielten Gewinne keiner luxemburgischen Einkommensteuer.

Für den Fall, dass ein Doppelbesteuerungsabkommen zwischen dem Großherzogtum Luxemburg und dem Wohnsitzland des Anteilhabers geschlossen wurde, sind die bei der Abtretung der Anteile erzielten Gewinne jedoch grundsätzlich von der Besteuerung in Luxemburg befreit, und die Besteuerungshoheit steht dem Wohnsitzland des Anteilhabers zu.

### INFORMATIONSAUSTAUSCH

#### - Anteilhaber mit Wohnsitz in anderen Mitgliedsstaaten der Europäischen Union, einschließlich der französischen Übersee-Departements, den Azoren, Madeira, den kanarischen Inseln, den Åland-Inseln und Gibraltar.

Jede natürliche Person, die Ausschüttungen von der Gesellschaft oder den Erlös der Veräußerung der Anteile der Gesellschaft über eine Zahlstelle erhält, die in einem anderen Staat niedergelassen ist als dem, in dem sie ansässig ist, sollte sich über die gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Bestimmungen, die für sie zutreffen, informieren.



Die meisten der unter die Richtlinien 2011/16 und 2014/107/EU fallenden Länder müssen den Bruttobetrag der von der Gesellschaft vorgenommenen Ausschüttungen und/oder die Gesamtbruttoerlöse aus dem Verkauf, der Rücknahme oder dem Rückkauf von Anteilen der Gesellschaft an die Steuerbehörde des Landes melden, in dem der Begünstigte der Erträge ansässig ist.

- Ansässige in Drittlandsgebieten oder Drittstaaten

Auf Einnahmen, die an Ansässige von Drittstaaten oder Drittlandsgebieten gezahlt werden, wird keine Quellensteuer erhoben.

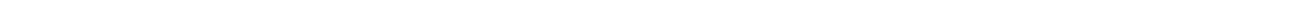
Im Rahmen des von der OECD ausgearbeiteten Pakets zum automatischen Informationsaustausch (AEOI) in Steuerangelegenheiten kann es jedoch erforderlich sein, dass die Gesellschaft Informationen über ihre Anteilhaber erhebt und an Dritte, einschließlich der Steuerbehörden des teilnehmenden Landes, in dem der Begünstigte steuerlich ansässig ist, zum Zwecke der Weiterleitung an die entsprechenden Länder weitergibt. Die offengelegten finanziellen und personenbezogenen Daten im Sinne dieser Verordnung können (unter anderem) die Identität der Anteilhaber und ihrer direkten oder indirekten Begünstigten, der wirtschaftlichen Eigentümer und der beherrschenden Personen beinhalten. Die Anteilhaber sind daher verpflichtet, jeder angemessenen Anfrage der Gesellschaft nach solchen Informationen nachzukommen, damit die Gesellschaft ihren Berichtspflichten nachkommen kann. Die Liste der teilnehmenden AEOI-Länder steht auf der Website <http://www.oecd.org/tax/automatic-exchange/> zur Verfügung

- Besteuerung in den Vereinigten Staaten

Gemäß den Bestimmungen des Foreign Account Tax Compliance Act („FATCA“), die am 1. Juli 2014 in Kraft traten, können in dem Fall, dass die Gesellschaft direkt oder indirekt in US-amerikanische Vermögenswerte investiert, Erträge aus solchen US-Anlagen einer US-Quellensteuer in Höhe von 30 % unterliegen.

Zur Vermeidung einer solchen Quellensteuer hat das Großherzogtum Luxemburg am 28. März 2014 eine zwischenstaatliche Vereinbarung (die „IGA“) mit den USA geschlossen, in deren Rahmen die Luxemburger Finanzinstitute anhand von Due-Diligence-Prüfungen bestimmte Informationen zu ihren US-Anlegern an die Luxemburger Steuerbehörden melden. Diese Informationen werden von den Luxemburger Steuerbehörden an den U.S. Internal Revenue Service („IRS“) weitergegeben.

**Die vorstehenden Bestimmungen basieren auf dem aktuellen Recht sowie aktuell gültiger Praxis und können Änderungen unterliegen. Anlageinteressenten wird empfohlen, sich über die möglichen steuerlichen Auswirkungen einer Anlage im Land ihrer Herkunft, ihres gewöhnlichen Steuersitzes oder ihres Wohnsitzes beraten zu lassen. Die Anleger werden zudem auf gewisse Steuerbestimmungen hingewiesen, die verschiedenen Ländern, in denen die Gesellschaft zum öffentlichen Vertrieb zugelassen ist, eigen sind.**



---

## HAUPTVERSAMMLUNGEN UND MITTEILUNGEN AN DIE ANTEILINHABER

---

### HAUPTVERSAMMLUNGEN DER ANTEILINHABER

Die Jahreshauptversammlung der Anteilhaber wird am 26. April um 14:30 Uhr MEZ am Sitz der Gesellschaft oder an einem anderen Ort im Großherzogtum Luxemburg abgehalten, der in der Einberufung angegeben wird. Wenn dieser Tag in Luxemburg kein Geschäftstag ist, findet die Hauptversammlung am ersten darauf folgenden Bankgeschäftstag statt. Weitere Hauptversammlungen können nach den Bestimmungen des luxemburgischen Rechts und der Satzung der Gesellschaft einberufen werden.

Die Einberufung jeglicher Hauptversammlung geschieht in den vom luxemburgischen Recht und der Satzung der Gesellschaft vorgesehenen Formen und binnen einer Frist von mindestens 14 Tagen.

Gleichmaßen werden Hauptversammlungen gemäß den Bestimmungen durch die Luxemburger Gesetze und die Satzung der Gesellschaft durchgeführt.

Jeder Anteil verleiht unabhängig von seinem Wert Anspruch auf eine Stimme. Alle Anteile nehmen in gleicher Weise an den in der Hauptversammlung zu fassenden Beschlüssen teil, sofern die zu fassenden Beschlüsse die Gesellschaft als Ganzes betreffen. Wenn die Beschlüsse die spezifischen Rechte der Anteilhaber eines Teilfonds, einer Kategorie oder einer Klasse betreffen, nehmen nur die Inhaber von Anteilen dieses Teilfonds, dieser Kategorie oder dieser Klasse an der Abstimmung teil.

### MITTEILUNGEN AN DIE ANTEILINHABER

#### Nettoinventarwert und Ausschüttungen

Die Gesellschaft veröffentlicht die gesetzlich vorgeschriebenen Informationen im Großherzogtum Luxemburg und in allen anderen Ländern, in denen die Anteile zum Vertrieb zugelassen sind.

Diese Informationen sind auch auf der [Website:www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com) verfügbar.

#### Geschäftsjahr

Das Geschäftsjahr der Gesellschaft beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember jedes Jahres.

#### Rechenschaftsberichte

Die Gesellschaft veröffentlicht einen vom Abschlussprüfer bestätigten Jahresbericht zum letzten Tag des Geschäftsjahres, sowie einen nicht bestätigten Halbjahresbericht zum letzten Tag des ersten Halbjahres des Geschäftsjahres. Die Gesellschaft ist befugt, bei Bedarf eine vereinfachte Version des Finanzausweises zu veröffentlichen.

Die Finanzausweise der einzelnen Teilfonds werden in der Währung des jeweiligen Teilfonds aufgestellt, die Erstellung des konsolidierten Abschlusses erfolgt hingegen in Euro.

Der Jahresbericht steht innerhalb von vier Monaten nach Abschluss des Geschäftsjahres zur Verfügung. Der Halbjahresbericht wird binnen zwei Monaten nach Ende des betreffenden Halbjahres veröffentlicht.

Die Rechenschaftsberichte der Gesellschaft werden in Übereinstimmung mit den Luxemburger GAAP\* erstellt.

\* *Die Luxemburger GAAP sind eine Kombination aus verbindlichen Standards und den allgemein anerkannten Methoden zur Erfassung und Meldung von Rechnungslegungsdaten. Die GAAP zielen darauf ab, die Klarheit, Konsistenz und Vergleichbarkeit der Kommunikation von Finanzinformationen zu verbessern.*

#### Zur Einsichtnahme ausliegende Dokumente

Die Satzung, der Verkaufsprospekt, das Basisinformationsblatt und die Jahres- und Halbjahresberichte liegen am Sitz der Gesellschaft und bei den Zahlstellen der Gesellschaft zur Einsicht aus. Kopien der Satzung sowie der Jahres- und Halbjahresberichte sind auf Wunsch erhältlich.

Bitte beachten Sie, dass – abgesehen von den gesetzlich vorgeschriebenen Zeitungsveröffentlichungen – das offizielle Medium für Benachrichtigungen für Anteilhaber der Gesellschaft unsere Website [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com) ist.

Dokumente und Informationen sind auch auf der folgenden Website verfügbar: [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com).

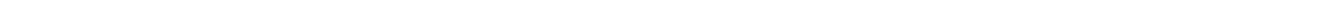
#### Ersetzung eines Referenzindex

Der Verwaltungsrat ist berechtigt, einen Referenzindex durch einen neuen Index zu ersetzen, der den entsprechenden Marktsektor repräsentiert, und den Namen eines Teilfonds entsprechend zu ändern, insbesondere unter folgenden Umständen:

- Der Index wird nicht mehr berechnet.
- Der frühere Index wird durch einen neuen Index ersetzt.
- Es wird ein neuer Index berechnet, der den maßgeblichen Markt besser repräsentiert.
- Die Anlage in die Bestandteile des Index ist schwieriger geworden.
- Der Index-Lizenzvertrag wird gekündigt (z. B. im Falle einer Erhöhung der Lizenzkosten, die der Verwaltungsrat nicht akzeptiert).
- Die Berechnung des Index und/oder die Veröffentlichung von Informationen durch den Berechnungsstellen des Index entspricht nicht mehr dem geforderten hohen Qualitätsniveau.
- Die zur Umsetzung der Anlagepolitik erforderlichen Techniken und Instrumente stehen nicht mehr zur Verfügung.

Alle Änderungen an einem Referenzindex werden in Übereinstimmung mit den geltenden Vorschriften vorgenommen. Sie werden in jedem Land, in dem der Teilfonds für den Vertrieb registriert ist, öffentlich zugänglich gemacht. In einem solchen Fall wird der Prospekt entsprechend geändert.





**ZULÄSSIGE VERMÖGENSWERTE****1. Übertragbare Wertpapiere**

Übertragbare Wertpapiere müssen an einer offiziellen Börse oder auf einem geregelten Markt (ein Markt, der regelmäßig betrieben wird, anerkannt und öffentlich zugänglich ist) in einem zulässigen Staat (d. h. einem Mitglied- oder Drittstaat) notiert oder gehandelt werden.

Bei kürzlich begebenen übertragbaren Wertpapieren müssen die Emissionsbedingungen eine Verpflichtung enthalten, dass der Antrag auf Zulassung zur amtlichen Notierung an einem geregelten Markt gestellt wird und dass die Zulassung innerhalb eines Jahres nach der Emission erlangt wird.

**2. Geldmarktinstrumente**

Geldmarktinstrumente fallen in eine der folgenden Kategorien:

- a) Sie werden an einer offiziellen Börse oder auf einem geregelten Markt (ein Markt, der regelmäßig betrieben wird, anerkannt und öffentlich zugänglich ist) in einem zulässigen Staat (d. h. einem Mitglied- oder Drittstaat) notiert oder gehandelt.
- b) Sie erfüllen nicht die Anforderungen von Punkt (a), unterliegen aber (auf der Ebene der Wertpapiere oder des Emittenten) einer Regulierung zum Schutze der Anleger und Erträge, sofern sie:
  - i. von einer zentralstaatlichen, regionalen oder lokalen Körperschaft oder der Zentralbank eines Mitgliedstaats, der Europäischen Zentralbank, der Europäischen Investitionsbank, einem Drittstaat oder einem Mitglied einer Föderation begeben oder garantiert werden; oder
  - ii. von einem Unternehmen begeben werden, dessen Wertpapiere auf den unter Punkt (a) bezeichneten geregelten Märkten gehandelt werden; oder
  - iii. von einer Einrichtung ausgegeben oder abgesichert werden, die den Aufsichtsregeln der Europäischen Union oder anderen Regeln, die zumindest als streng angesehen werden, unterliegt und diese einhält; oder
  - iv. von sonstigen Emittenten begeben werden, die einer von der CSSF zugelassenen Kategorie angehören, sofern für Anlagen in diesen Instrumenten Vorschriften für den Anlegerschutz gelten, die denen unter den Punkten (i), (ii) oder (iii) oben dargelegten gleichwertig sind, und sofern es sich bei dem Emittenten um ein Unternehmen handelt, dessen Eigenkapital mindestens EUR 10.000.000 beträgt und dessen Jahresabschluss gemäß der EG-Richtlinie 78/660 erstellt und veröffentlicht wird, oder es sich um eine Organisation handelt, die innerhalb einer Unternehmensgruppe mit einer oder mehreren börsennotierten Gesellschaften für die Finanzierung dieser Gruppe zuständig ist, oder um eine Organisation, welche die wertpapiermäßige Unterlegung von Verbindlichkeiten durch Nutzung einer von der Bank eingeräumten Kreditlinie finanziert.

**3. Anteile von OGAW oder anderen OGA**

Ein Teilfonds kann in Anteile von OGAW und/oder anderen OGA investieren, unabhängig davon, ob diese in einem Mitgliedstaat ansässig sind, vorausgesetzt, dass:

- a) diese anderen OGA nach Rechtsvorschriften zugelassen sind, die sie einer behördlichen Aufsicht unterstellen, welche nach Auffassung der CSSF derjenigen nach Gemeinschaftsrecht gleichwertig ist, und sofern die Zusammenarbeit zwischen den Behörden ausreichend gewährleistet ist;
- b) das Schutzniveau für Anteilinhaber dieser anderen OGA dem für Anteilinhaber eines OGAW nahe kommt und insbesondere, dass die Vorschriften für die getrennte Verwahrung des Vermögens, die Kreditaufnahme, die Kreditgewährung sowie Leerverkäufe von Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten den Anforderungen der Richtlinie 2009/65 entsprechen;
- c) über die Geschäftstätigkeit dieser anderen OGA in Halbjahres- und Jahresberichten Bericht erstattet wird, um eine Bewertung des Vermögens und der Verbindlichkeiten, des Ertrags und der Geschäfte während des Berichtszeitraums zu ermöglichen; und
- d) der OGAW oder die anderen OGA, deren Anteile erworben werden sollen, gemäß ihren Verwaltungsvorschriften oder ihrer Satzung insgesamt höchstens 10 % ihres Vermögens in Anteilen anderer OGAW oder OGA anlegen dürfen;

**4. Anteile anderer Teilfonds der Gesellschaft**

Ein Teilfonds kann Anteile eines oder mehrerer Teilfonds der Gesellschaft (der „Ziel-Teilfonds“) erwerben, unter der Voraussetzung dass:

- der Ziel-Teilfonds nicht seinerseits in den Teilfonds anlegt;
- der Wert der Anteile, die jeder Ziel-Teilfonds an anderen Ziel-Teilfonds der Gesellschaft erwirbt, 10 % seines Nettovermögens nicht überschreitet;
- die Stimmrechte der entsprechenden Anteile so lange ausgesetzt werden, wie sie sich im Besitz des betreffenden Teilfonds befinden, und das geeignete Verfahren in den Abschlüssen und Zwischenberichten nicht beeinträchtigt wird;
- auf jeden Fall der Wert dieser Anteile, solange diese in Ziel-Fonds von der Gesellschaft gehalten werden, nicht zur Berechnung des Nettovermögens zum Zweck der Überprüfung des gesetzlich vorgeschriebenen Mindestkapitals herangezogen wird.

**5. Einlagen bei Kreditinstituten**

Eine Einlage bei einem Kreditinstitut kann für die Anlage eines Teilfonds zulässig sein, wenn alle der folgenden Bedingungen erfüllt sind:

- a) Es handelt sich um eine Sichteinlage oder eine jederzeit kündbare Einlage.
- b) Die Einlage wird in höchstens 12 Monaten fällig.
- c) Das Kreditinstitut hat seinen Sitz in einem Mitgliedstaat, oder, falls der Sitz des Kreditinstituts sich in einem Drittstaat befindet, unterliegt Aufsichtsbestimmungen, die nach Auffassung der CSSF denjenigen des EU-Rechts gleichwertig sind.

**6. Derivative Finanzinstrumente**

Derivative Finanzinstrumente, einschließlich gleichwertiger in bar abgerechneter Instrumente, müssen an einem der unter Punkt 1 oben bezeichneten geregelten Märkte gehandelt werden, oder derivative Finanzinstrumente, die außerbörslich gehandelt werden (OTC), sofern:

- a) es sich bei den Basiswerten der derivativen Finanzinstrumente um Instrumente im Sinne der obigen Punkte 1, 2, 3 und 6, Finanzindizes, Zinssätze, Wechselkurse oder Währungen handelt, in die der betreffende Teilfonds gemäß den in der Satzung der Gesellschaft genannten Anlagezielen investieren darf;



- b) die Kontrahenten bei Geschäften mit OTC-Derivaten einer Aufsicht unterliegende Institute der Kategorien sind, die von der CSSF zugelassen wurden, und
- c) die OTC-Derivate einer zuverlässigen und überprüfbaren Bewertung auf Tagesbasis unterliegen und jederzeit auf Initiative der Gesellschaft zum angemessenen Marktwert (Fair Value) veräußert, abgewickelt oder durch ein Gegengeschäft glattgestellt werden können.

### 7. Zusätzliche liquide Mittel

Jeder Teilfonds kann zusätzliche liquide Mittel halten, beschränkt auf Bankeinlagen (abgesehen von den unter Punkt 5 genannten), z. B. Barmittel auf einem jederzeit zugänglichen Bankkonto:

- 1) um laufende oder außergewöhnliche Zahlungen zu decken, oder
- 2) für den Zeitraum, der erforderlich ist, um die Mittel in die in seiner Anlagepolitik vorgesehenen zulässigen Vermögenswerte zu reinvestieren, oder
- 3) für einen unbedingt erforderlichen Zeitraum im Falle ungünstiger Marktbedingungen.

Diese Position ist auf 20 % des Nettovermögens des Teilfonds begrenzt.

Diese 20%-Grenze darf nur dann für einen unbedingt erforderlichen Zeitraum vorübergehend überschritten werden, wenn dies aufgrund außergewöhnlich ungünstiger Marktbedingungen erforderlich ist und ein solcher Verstoß unter Berücksichtigung der Interessen der Anleger, beispielsweise unter sehr ernsten Umständen, gerechtfertigt ist.

### 8. Bewegliches und unbewegliches Vermögen

Die Gesellschaft kann dennoch bewegliches oder unbewegliches Vermögen erwerben, das von essentieller Bedeutung für den direkten Geschäftszweck ist.

### 9. Kreditaufnahme

Ein Teilfonds darf Fremdwährungen durch „Back-to-Back“-Darlehen (Parallelkredite) erwerben.

Ein Teilfonds darf unter den folgenden Voraussetzungen Darlehen aufnehmen:

- a) wenn das Darlehen vorübergehend aufgenommen wird und nicht mehr als 10 % seiner Vermögenswerte beträgt;
- b) wenn das Darlehen den Erwerb von für seine Geschäftstätigkeit benötigtem unbeweglichem Vermögen erlaubt und nicht mehr als 10 % seines Vermögens ausmacht.

Die gesamten Darlehen des Teilfonds dürfen 15 % seiner Vermögenswerte nicht übersteigen.

### VERBOTENE AKTIVITÄTEN

Kein Teilfonds darf:

- a) Edelmetalle oder Zertifikate über diese erwerben;
- b) Darlehen an Dritte vergeben oder als Garantiegeber im Namen Dritter fungieren. Dies steht dem Erwerb nicht voll eingezahlter übertragbarer Wertpapiere, Geldmarktinstrumente oder sonstiger als zulässige Vermögenswerte bezeichneter Finanzinstrumente durch den Teilfonds nicht entgegen;
- c) Ungedeckte Verkäufe von übertragbaren Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten oder sonstigen als zulässige Vermögenswerte bezeichneten Finanzinstrumenten tätigen.

### DIVERSIFIZIERUNGSREGELN

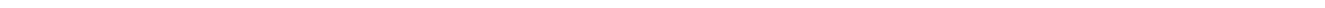
Die Teilfonds müssen die in diesem Anhang beschriebenen Beschränkungen nicht unbedingt einhalten, wenn sie Bezugsrechte auf übertragbare Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente ausüben, die Teil ihres Vermögens sind.

Unbeschadet ihrer Verpflichtung, auf die Einhaltung des Grundsatzes der Risikostreuung zu achten, können neu zugelassene Teilfonds während eines Zeitraums von sechs Monaten nach ihrer Zulassung von den unter den nachfolgenden Diversifizierungsregeln festgelegten Bestimmungen abweichen.

Wenn diese Obergrenzen aus Gründen, die außerhalb der Kontrolle eines Teilfonds liegen, oder infolge der Ausübung von Zeichnungsrechten überschritten werden, muss der Teilfonds bei seinen Verkaufstransaktionen in erster Linie das Ziel verfolgen, diese Situation unter Berücksichtigung der Interessen seiner Anteilhaber zu bereinigen.

Ein Teilfonds kann unter Einhaltung der in diesem Anhang festgelegten geltenden Grenzen und im besten Interesse der Anteilhaber vorübergehend eine defensivere Haltung einnehmen, indem er mehr liquide Vermögenswerte im Portfolio hält. Dies könnte aufgrund der vorherrschenden Marktbedingungen oder wegen Liquidations- oder Zusammenlegungsereignissen geschehen oder wenn sich der Teilfonds der Fälligkeit nähert. Unter solchen Umständen ist der betreffende Teilfonds gegebenenfalls vorübergehend nicht in der Lage, im besten Interesse der Anteilhaber sein Anlageziel und seine Anlagepolitik zu verfolgen, was sich nachteilig auf seine Performance auswirken kann.

1. Jeder Teilfonds investiert höchstens 10 % seines Vermögens in übertragbare Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente, die nicht als zulässige Vermögenswerte bezeichnet werden.
2.
  - a) Ein Teilfonds darf nicht mehr investieren als:
    - i. 10 % seines Vermögens in übertragbare Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente, die von derselben Körperschaft begeben wurden; oder
    - ii. 20 % seines Vermögens in Einlagen bei derselben Körperschaft.  
Das Risikoengagement gegenüber der Gegenpartei eines Teilfonds bei einer OTC-Derivattransaktion darf nicht:
      - i. 10 % seines Vermögens, wenn der Kontrahent ein Kreditinstitut im Sinne von Punkt 5 der zulässigen Vermögenswerte ist; oder
      - ii. 5 % seines Vermögens in anderen Fällen.
  - b) Der Gesamtwert der von einem Teilfonds gehaltenen übertragbaren Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Emittenten, in die der Teilfonds jeweils mehr als 5 % seines Vermögens investiert, darf 40 % des Werts seines Vermögens nicht überschreiten. Diese Begrenzung findet keine Anwendung auf Einlagen oder auf Geschäfte mit OTC-Derivaten, die mit Finanzinstituten getätigt werden, die einer Aufsicht unterliegen.  
Ungeachtet der einzelnen in Absatz a) angegebenen Obergrenzen darf ein Teilfonds Folgendes nicht miteinander kombinieren, falls dies zu einer Anlage von mehr als 20 % seiner jeweiligen Vermögenswerte in einen einzelnen Organismus führen würde:



- i. Anlagen in übertragbaren Wertpapieren oder Geldmarktinstrumenten, die von diesem Emittenten ausgegeben werden;
  - ii. Einlagen bei diesem Emittenten; oder
  - iii. Engagements in Zusammenhang mit OTC-Derivattransaktionen mit diesem Emittenten.
- c) Die vorstehend in Absatz a) Punkt (i) angegebene Grenze von 10 % kann auf 35 % erhöht werden, wenn die Übertragbaren Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente von einem Mitgliedstaat oder seinen Gebietskörperschaften, von einem Drittstaat oder von einer internationalen Einrichtung öffentlich-rechtlichen Charakters, der mindestens ein Mitgliedstaat angehört, begeben oder garantiert werden.
- d) Die in Absatz a) Punkt (i) festgelegte 10%-Grenze kann für gedeckte Schuldverschreibungen im Sinne von Artikel 3 Ziffer 1 der Richtlinie (EU) 2019/2162 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über die Emission von gedeckten Schuldverschreibungen und die öffentliche Beaufsichtigung von gedeckten Schuldverschreibungen und zur Änderung der Richtlinien 2009/65/EG und 2014/59/EU (nachfolgend „Richtlinie (EU) 2019/2162“) und für bestimmte Schuldverschreibungen, die vor dem 8. Juli 2022 von einem Kreditinstitut mit Sitz in einem Mitgliedsstaat begeben werden, das aufgrund gesetzlicher Vorschriften einer besonderen öffentlichen Aufsicht zum Schutz der Inhaber von Schuldverschreibungen unterliegt, auf maximal 25 % angehoben werden. Insbesondere müssen die Erträge aus der Emission dieser Anleihen, die vor dem 8. Juli 2022 begeben wurden, gemäß den gesetzlichen Vorschriften in Vermögenswerten angelegt werden, die während der gesamten Laufzeit der Anleihen die sich daraus ergebenden Verbindlichkeiten ausreichend decken und vorrangig für die beim Ausfall des Emittenten fällig werdende Rückzahlung des Kapitals und die Zahlung der Zinsen bestimmt sind.

Wenn ein Teilfonds mehr als 5 % seines Nettovermögens in die in diesem Absatz d) genannten, von einem einzigen Emittenten ausgegebenen Anleihen investiert, darf der Gesamtwert dieser Anlagen 80 % des Vermögens des Teilfonds nicht überschreiten.

- e) Die in den Absätzen c) und d) genannten übertragbaren Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sind bei der Anwendung der in Absatz b) vorgesehenen Grenze von 40 % nicht zu berücksichtigen.

Die unter Absatz a), b), c) und d) genannten Grenzen dürfen nicht kumuliert werden und daher dürfen gemäß Absatz a), b), c) und d) getätigte Anlagen in Wertpapieren oder Geldmarktinstrumenten ein und derselben Körperschaft oder in Einlagen bei dieser Körperschaft oder in Derivaten derselben nicht 35 % des Vermögens des Teilfonds übersteigen.

Gesellschaften, die im Hinblick auf die Erstellung des konsolidierten Abschlusses gemäß der Richtlinie 2013/34 oder nach den anerkannten internationalen Rechnungslegungsvorschriften derselben Unternehmensgruppe angehören, sind bei der Berechnung der in diesem Abschnitt vorgesehenen Anlagegrenzen als ein einziger Emittent anzusehen.

Ein Teilfonds darf kumulativ bis zu 20 % seines Vermögens in übertragbaren Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten ein und derselben Unternehmensgruppe anlegen.

3. Unbeschadet der nachstehend festgelegten Beschränkungen zur Vermeidung von Eigentumskonzentration werden die in Punkt 2. beschriebenen Grenzen bei Anlagen in Aktien oder Schuldtiteln desselben Emittenten auf maximal 20 % angehoben, wenn die Anlagepolitik des Teilfonds darauf ausgerichtet ist, die Zusammensetzung eines bestimmten und von der CSSF anerkannten Aktien- oder Schuldtitelindex abzubilden, und zwar auf folgender Grundlage:

- i. seine Zusammensetzung ist in ausreichendem Maße diversifiziert;
- ii. die Indizes stellen eine angemessene Benchmark für den Markt dar, auf den sie sich beziehen; und
- iii. der Index wird in angemessener Weise veröffentlicht.

Die Grenze von 20 % kann auf maximal 35 % angehoben werden, wenn dies aufgrund außergewöhnlicher Marktbedingungen gerechtfertigt ist (z. B. bei Marktstörungen oder extrem volatilen Märkten), insbesondere an regulierten Märkten, an denen bestimmte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente stark dominieren. Eine Anlage bis zu dieser Obergrenze ist nur bei einem einzigen Emittenten möglich.

4. **Abweichend von Punkt 2. muss ein Teilfonds nach dem Grundsatz der Risikostreuung bis zu 100 % seines Vermögens in unterschiedlichen übertragbaren Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten anlegen, die von einem Mitgliedstaat, einer oder mehreren seiner Gebietskörperschaften oder von einem der OECD angehörenden Drittstaat, Brasilien, der Volksrepublik China, Indien, Russland, Singapur und Südafrika oder einer internationalen Körperschaft, der ein oder mehrere Mitgliedstaaten angehören, begeben oder garantiert werden.**

**Ein solcher Teilfonds muss Wertpapiere aus mindestens sechs unterschiedlichen Emissionen halten, wobei die Wertpapiere jeder einzelnen Emission nicht mehr als 30 % seines Gesamtvermögens darstellen dürfen.**

5.

- a) Ein Teilfonds kann als zulässige Vermögenswerte bezeichnete Anteile eines OGAW oder eines anderen OGA erwerben, sofern nicht mehr als 20 % seines Vermögens in Anteilen eines einzelnen OGAW oder anderen OGA angelegt werden. Bei der Anwendung dieser Anlagegrenze ist jeder Teilfonds eines OGA mit mehreren Teilfonds als separater Emittent zu betrachten, sofern im Hinblick auf Dritte das Prinzip der Einzelhaftung pro Teilfonds gewährleistet ist.

- b) Anlagen in Anteilen von OGA, die keine OGAW sind, dürfen insgesamt 30 % des Vermögens eines Teilfonds nicht übersteigen. Wenn ein Teilfonds Anteile eines anderen OGAW oder OGA erworben hat, werden die Anlagewerte des betreffenden OGAW oder anderen OGA in Bezug auf die in Punkt 2. genannten Obergrenzen nicht berücksichtigt.

- c) Da die Gesellschaft in Anteile von OGA investieren kann, setzt sich der Anleger dem Risiko einer Verdoppelung der Kosten (beispielsweise der Verwaltungskosten der OGA, in welche die Gesellschaft investiert) aus.

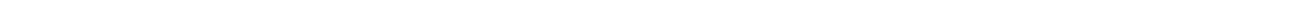
Ein Teilfonds darf nicht in einen (zugrunde liegenden) OGAW oder einen anderen (zugrunde liegenden) OGA investieren, der eine jährliche Verwaltungsgebühr von über 3 % erhebt.

Wenn ein Teilfonds Anlagen in Anteilen oder Aktien anderer OGAW oder OGA tätigt, die direkt oder im Auftrag derselben Verwaltungsgesellschaft oder einer anderen Gesellschaft verwaltet werden, mit der die Verwaltungsgesellschaft durch eine gemeinsame Verwaltung oder Kontrolle oder durch eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist, trägt der Teilfonds keine Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge der Anteile dieser zugrunde liegenden Werte.

Die maximale jährliche Verwaltungsgebühr, die direkt vom Teilfonds getragen wird, ist in Teil II aufgeführt.

#### **BESCHRÄNKUNG ZUR VERMEIDUNG VON EIGENTUMSKONZENTRATION**

1. Die Gesellschaft darf keine stimmrechttragenden Anteile erwerben, deren Stimmrechte sie zur Ausübung eines wesentlichen Einflusses auf die Führung eines Emittenten berechtigen.
2. Ferner ist einem Teilfonds der Erwerb untersagt von mehr als:
  - i. 10 % der stimmrechtslosen Aktien ein und desselben Emittenten;
  - ii. 10 % der Schuldverschreibungen eines einzelnen Emittenten;

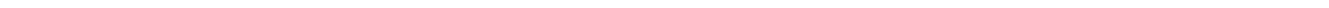


- iii. 25 % der Anteile eines OGAW oder OGA (Umbrella-Ebene); oder
- iv. 10 % der Geldmarktinstrumente eines einzelnen Emittenten.

Die in Punkt ii., iii. und iv. dargelegten Beschränkungen müssen beim Erwerb nicht eingehalten werden, wenn sich der Bruttobetrag der Schuldtitel oder der Geldmarktinstrumente oder der Nettobetrag der ausgegebenen Wertpapiere zum Zeitpunkt des Erwerbs nicht berechnen lässt.

- 3. Die obigen Punkte 1. und 2. gelten nicht in Bezug auf:
  - i. übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die von einem Mitgliedstaat der EU oder dessen Gebietskörperschaften begeben oder garantiert werden;
  - ii. von einem Drittstaat begebene oder garantierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente;
  - iii. von einer öffentlichen internationalen Körperschaft, der ein oder mehrere Mitgliedstaaten der Europäischen Union angehören, begebene übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente;
  - iv. Anteile, die die Gesellschaft am Kapital einer Gesellschaft hält, die in einem Drittstaat gegründet wurde und die ihre Vermögenswerte hauptsächlich in den Wertpapieren von Emittenten anlegt, deren eingetragener Geschäftssitz sich in diesem Staat befindet, in dem der Besitz solcher Anteile die einzige gesetzlich zulässige Form darstellt, in welcher die Gesellschaft in die Wertpapiere von Emittenten dieses Staates anlegen kann. Diese Ausnahme gilt nur, wenn die Gesellschaft aus einem Drittstaat in ihrer Anlagepolitik die in den Diversifizierungsregeln (Punkt 2 und 5) und den Beschränkungen zur Vermeidung von Eigentumskonzentration (Punkt 1 und 2) angegebenen Grenzen einhält.





---

## ANHANG 2 – TECHNIKEN, FINANZINSTRUMENTE UND ANLAGEPOLITIK

---

### DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE

#### 1. Allgemeine Informationen

Unbeschadet der für einen oder mehrere Teilfonds geltenden spezifischen Bestimmungen ist es der Gesellschaft gestattet, gemäß den nachstehenden Modalitäten derivative Finanzinstrumente zur Absicherung, für ein effizientes Portfoliomanagement oder für Handelszwecke (Anlagezwecke) gemäß Punkt 6 des Abschnitts „Zulässige Vermögenswerte“ in Anhang 1 des Prospekts („Anhang 1“) zu verwenden.

Jeder Teilfonds darf im Rahmen seiner Anlagepolitik innerhalb der in Anhang 1 festgelegten Grenzen Anlagen in derivativen Finanzinstrumenten tätigen, sofern das Gesamtrisiko der Basiswerte die im Abschnitt „Diversifizierungsregeln“ in Anhang 1 vorgeschriebenen Anlagegrenzen nicht überschreitet. Wenn ein Teilfonds in indexbasierten Derivaten anlegt, müssen diese Anlagen bei den im Abschnitt „Diversifizierungsregeln“ in Anhang 1 nicht berücksichtigt werden.

Wenn ein Derivat in ein Wertpapier oder ein Geldmarktinstrument eingebettet ist, muss es hinsichtlich der vorliegenden Bestimmungen mit berücksichtigt werden.

#### **Berechnung des Ausfallrisikos der Gegenpartei bei im Freiverkehr gehandelten Derivaten („OTC-Derivate“)**

Gemäß dem Abschnitt „Diversifizierungsregeln“ in Anhang 1 darf das Ausfallrisiko des Kontrahenten bei Geschäften eines Teilfonds mit OTC-Derivaten und Techniken für ein effektives Portfoliomanagement 10 % seines Vermögens nicht überschreiten, wenn der Kontrahent ein Kreditinstitut im Sinne von Punkt 5 des Abschnitts Zulässige Vermögenswerte in Anhang 1 ist. Für andere Fälle beträgt die Grenze 5 % des Vermögens.

Das mit OTC-Finanzderivaten verbundene Kontrahentenrisiko basiert auf dem positiven Marktwert des Kontrakts.

#### **Bewertung von OTC-Derivaten**

Die Verwaltungsgesellschaft sorgt für die Einrichtung, Dokumentation, Implementierung und Wahrung von Maßnahmen und Verfahren, die eine angemessene, transparente und faire Bewertung von OTC-Derivaten sicherstellen.

#### **Techniken für ein effektives Portfoliomanagement**

Ein Teilfonds kann derivative Finanzinstrumente und Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für ein effizientes Portfoliomanagement einsetzen, sofern die folgenden Bedingungen erfüllt sind:

- (a) sie müssen insoweit wirtschaftlich angemessen sein, als dass sie auf kostenwirksame Weise ausgeführt werden;
- (b) sie werden für eines oder mehrere der folgenden Ziele eingesetzt:
  - (i) Risikominderung;
  - (ii) Kosteneinsparung;
  - (iii) Erwirtschaftung zusätzlichen Kapitals bzw. Ertrags für den Teilfonds bei einem angemessenen Risikoniveau, das dem Risikoprofil des Teilfonds und dem Abschnitt Diversifizierungsregeln in Anhang 1 entspricht;
- (c) ihre Risiken im Risikomanagementprozess des Teilfonds angemessen erfasst werden.

Effizientes Portfoliomanagement darf nicht:

- a) zu einer Änderung des Anlageziels des betroffenen Teilfonds führen; oder
- b) erhebliche zusätzliche Risiken im Vergleich zur ursprünglichen Risikopolitik des Teilfonds mit sich bringen.

Direkte und indirekte Betriebskosten/Gebühren, die durch Techniken für ein effektives Portfoliomanagement entstehen, werden möglicherweise von den Renditen abgezogen, welche die betroffenen Teilfonds erzielen. Diese Kosten und Gebühren umfassen keine verborgenen Erträge.

Die folgenden Informationen sind im Jahresbericht der Gesellschaft offengelegt:

- a) das aus Techniken für ein effektives Portfoliomanagement resultierende Engagement eines jeden Teilfonds;
- b) die Identität des/der Kontrahent(en) dieser Techniken für ein effektives Portfoliomanagement;
- c) die Art und den Betrag der von den Teilfonds zur Verringerung des Ausfallrisikos des Kontrahenten erhaltenen Sicherheiten; und
- d) die aus Techniken für ein effektives Portfoliomanagement resultierenden Erträge für den gesamten Berichtszeitraum, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Betriebskosten und -gebühren.

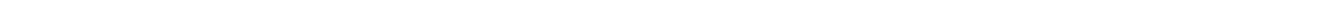
#### **Arten von derivativen Finanzinstrumenten**

Ein Teilfonds kann in Übereinstimmung mit seiner in Teil II dargelegten Anlagepolitik eine Reihe von Kern-Derivaten und/oder zusätzlichen Derivaten einsetzen, wie nachstehend erläutert.

##### **a) Kern-Derivate**

Ein Teilfonds kann eine Reihe von Kern-Derivaten einsetzen, darunter:

- (i) Devisenswaps;
- (ii) Termingeschäfte (Forwards), beispielsweise Devisentermingeschäfte;
- (iii) Zinsswaps (Interest Rate Swaps – IRS);
- (iv) Finanzterminkontrakte (auf Aktien, Zinssätze, Indizes, Anleihen, Währungen, Rohstoffindizes oder Volatilitätsindizes);
- (v) Optionen (auf Aktien, Zinssätze, Indizes, Anleihen, Währungen oder Rohstoffindizes).



## b) Zusätzliche Derivate

Ein Teilfonds kann eine Reihe zusätzlicher Derivate einsetzen, darunter:

- (i) Credit Default Swaps - CDS (auf Anleihen, Indizes...) zur Abgabe einer Einschätzung der Änderungen der wahrgenommenen oder tatsächlichen Kreditwürdigkeit von Darlehensnehmern, einschließlich Unternehmen, Behörden und Regierungen, und Absicherung dieser Risiken;
- (ii) Total Return Swaps - TRS (gemäß Definition in Punkt 3 unten);
- (iii) Alle anderen Swaps: Aktienkorb-Swaps, Rohstoff-Index-Swaps, Varianz- und Volatilitätsswaps, Inflationswaps;
- (iv) Aktienanleihen (Equity Linked Notes) – ELN;
- (v) Differenzkontrakte (Contract For Difference) – CFD;
- (vi) Optionsscheine;
- (vii) Swaptions;
- (viii) strukturierte Finanzderivate, beispielsweise kreditgebundene und aktiengebundene Wertpapiere;
- (ix) To Be Announced (TBA).

## Verwendung von derivativen Finanzinstrumenten

Ein Teilfonds kann auf Derivate zurückgreifen, wie nachstehend erläutert:

### a) Absicherung

Ziel der Absicherung ist die Verringerung von Risiken, unter anderem Kreditrisiken, Währungsrisiken, Marktrisiken, Zins-(Duration-)Risiken, Inflationsrisiken.

Die Absicherung wird auf Portfolioebene, bzw. in Bezug auf das Währungsrisiko auf Anteilsklassenniveau vorgenommen.

### b) Effizientes Portfoliomanagement (EPM)

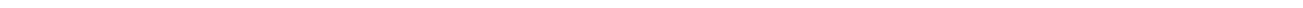
Ziel des effizienten Portfoliomanagements ist die Verwendung von Derivaten anstelle von Direktanlagen, wenn Derivate eine kostenwirksame, die schnellste oder die einzig zulässige Möglichkeit darstellen, um ein Engagement in einem bestimmten Wertpapier an einem bestimmten Markt zu erlangen, oder wenn sie einen akzeptablen Ersatz darstellen, um eine Anpassung eines Ex-Post-Engagements in bestimmten Märkten, Sektoren oder Währungen vorzunehmen, sowie zur Verwaltung der Duration, des Engagements in der Zinsstrukturkurve oder der Kreditspread-Volatilität, um das Anlageziel des Teilfonds zu erreichen.

### c) Anlage

Ziel der Verwendung von Derivaten zu Anlagezwecken ist unter anderem die Verbesserung der Renditen für den Teilfonds, die Erwirtschaftung von Gewinnen in bestimmten Märkten, Sektoren oder Währungen und/oder die Umsetzung von Anlagestrategien, die nur durch Derivate erreicht werden können, wie z. B. eine „Long-Short“-Strategie.

Die nachstehende Tabelle zeigt die wichtigsten Arten von Derivaten, die für jeden Teilfonds verwendet werden, und wofür sie eingesetzt werden:

Teilfonds	Strukturelle Verwendung von Derivaten	VaR	Kern-Derivate	Zusätzliche Derivate							Zweck der Derivate			
				TRS	CDS	Sonstige Swaps	Swaptions	Optionsschein	CFD	Sonstige	Absicherung	EPM	Anlage	
BNP Paribas Easy € Aggregate Bond SRI Fossil Free			X									X	X	
BNP Paribas Easy € Corp Bond SRI Fossil Free Ultrashort Duration			X									X	X	
BNP Paribas Easy € Corp Bond SRI PAB			X									X	X	
BNP Paribas Easy € Corp Bond SRI PAB 1-3Y			X									X	X	
BNP Paribas Easy € Corp Bond SRI PAB 3-5Y			X									X	X	
BNP Paribas Easy € High Yield SRI Fossil Free			X									X	X	
BNP Paribas Easy ECPI Circular Economy Leaders			X									X	X	
BNP Paribas Easy ECPI Global ESG Blue Economy			X									X	X	
BNP Paribas Easy ECPI Global ESG Hydrogen Economy			X	X								X	X	X
BNP Paribas Easy ECPI Global ESG Infrastructure			X									X	X	
BNP Paribas Easy ECPI Global ESG Med Tech			X	X								X	X	X
BNP Paribas Easy Energy & Metals Enhanced Roll	X		X	X								X	X	X
BNP Paribas Easy ESG Dividend Europe	X		X	X								X	X	X
BNP Paribas Easy ESG Eurozone Biodiversity Leaders PAB			X									X	X	
BNP Paribas Easy ESG Growth Europe	X		X	X								X	X	X
BNP Paribas Easy ESG Low Vol Europe	X		X	X								X	X	X
BNP Paribas Easy ESG Low Vol US	X		X	X								X	X	X
BNP Paribas Easy ESG Momentum Europe	X		X	X								X	X	X
BNP Paribas Easy ESG Quality Europe	X		X	X								X	X	X
BNP Paribas Easy ESG Value Europe	X		X	X								X	X	X
BNP Paribas Easy FTSE EPRA/NAREIT Developed Europe			X	X								X	X	
BNP Paribas Easy FTSE EPRA Nareit Developed Europe ex UK Green CTB			X									X	X	
BNP Paribas Easy FTSE EPRA/NAREIT Eurozone Capped			X	X								X	X	
BNP Paribas Easy FTSE EPRA Nareit Global			X									X	X	



Teilfonds	Strukturelle Verwendung von Derivaten	VaR	Kern-Derivate	Zusätzliche Derivate							Zweck der Derivate			
				TRS	CDS	Sonstige Swaps	Swaptions	Optionsschein	CFD	Sonstige	Absicherung	EPM	Anlage	
Developed Green CTB														
BNP Paribas Easy JPM ESG EMBI Global Diversified Composite			X	X								X	X	
BNP Paribas Easy JPM ESG EMU Government Bond IG			X	X								X	X	
BNP Paribas Easy JPM ESG EMU Government Bond IG 1-3Y			X									X	X	
BNP Paribas Easy JPM ESG EMU Government Bond IG 3-5Y			X									X	X	
BNP Paribas Easy JPM ESG Green Social & Sustainability IG EUR Bond			X									X	X	
BNP Paribas Easy Low Carbon 100 Europe PAB			X									X	X	
BNP Paribas Easy Low Carbon 100 Eurozone PAB			X									X	X	
BNP Paribas Easy Low Carbon 300 World PAB			X									X	X	
BNP Paribas Easy Markt iBoxx Global Corporates Liquid 150 Capped (USD Hedged)			X	X								X	X	
BNP Paribas Easy MSCI China Select SRI S-Series 10% Capped			X	X								X	X	
BNP Paribas Easy MSCI Emerging ESG Filtered Min TE	X		X	X								X	X	X
BNP Paribas Easy MSCI Emerging SRI S-Series PAB 5% Capped	X		X	X								X	X	X
BNP Paribas Easy MSCI EMU ESG Filtered Min TE			X									X	X	
BNP Paribas Easy MSCI EMU SRI S-Series PAB 5% Capped			X									X	X	
BNP Paribas Easy MSCI Europe ESG Filtered Min TE			X	X								X	X	
BNP Paribas Easy MSCI Europe Small Caps SRI S-Series PAB 5 % Capped	X		X	X								X	X	X
BNP Paribas Easy MSCI Europe SRI S-Series PAB 5% Capped			X									X	X	X
BNP Paribas Easy MSCI Japan ESG Filtered Min TE			X	X								X	X	
BNP Paribas Easy MSCI Japan SRI S-Series PAB 5% Capped			X	X								X	X	
BNP Paribas Easy MSCI North America ESG Filtered Min TE			X	X								X	X	
BNP Paribas Easy MSCI Pacific ex Japan ESG Filtered Min TE			X	X								X	X	
BNP Paribas Easy MSCI USA SRI S-Series PAB 5% Capped			X	X								X	X	
BNP Paribas Easy MSCI World ESG Filtered Min TE			X	X								X	X	
BNP Paribas Easy MSCI World SRI S-Series PAB 5% Capped			X	X								X	X	
BNP Paribas Easy USD Corp Bond SRI Fossil Free			X									X	X	
BNP Paribas Easy USD High Yield SRI Fossil Free			X									X	X	

## 2. Gesamtrisiko

### Messung des Gesamtrisikos

Gemäß dem Rundschreiben 11/512 muss die Verwaltungsgesellschaft das Gesamtrisiko der Teilfonds mindestens einmal täglich berechnen. Die für das Gesamtrisiko geltenden Obergrenzen sind fortlaufend einzuhalten.

Der Verwaltungsgesellschaft obliegt die Wahl eines geeigneten Verfahrens zur Berechnung des Gesamtrisikos. Insbesondere sollte die Auswahl auf der Grundlage einer Selbsteinschätzung der Verwaltungsgesellschaft getroffen werden, Sie beurteilt dabei das Risikoprofil (unter anderem aus der Verwendung von derivativen Finanzinstrumenten) der einzelnen Teilfonds in Einklang mit ihrer jeweiligen Anlagepolitik.

### Verfahren der Risikomessung gemäß dem Risikoprofil der Teilfonds

Die Teilfonds werden entsprechend der Selbsteinschätzung ihres von der jeweiligen Anlagepolitik abhängigen Risikoprofils eingestuft, unter Berücksichtigung ihrer jeweiligen Derivatestrategie, die ausschlaggebend für die beiden Methoden zur Berechnung von Risiken ist:

- Die erweiterte Methodik zur Risikomessung wie der VaR-Ansatz (Value-at-Risk) zur Berechnung des Gesamtrisikos, wenn:
  - (a) der Teilfonds komplexe Anlagestrategien einsetzt, die mehr als einen unerheblichen Teil der Anlagepolitik eines Teilfonds ausmachen;
  - (b) der Teilfonds nicht mehr als unerheblich geltenden Positionen in exotischen derivativen Finanzinstrumenten hält; oder
  - (c) der Commitment-Ansatz das Marktrisiko des Portfolios nicht mehr angemessen erfassen kann.
- Der Commitment-Ansatz zur Berechnung des Gesamtrisikoprofils sollte in allen sonstigen Fällen angewandt werden.

**Derzeit gibt es keine Teilfonds, die den VaR-Ansatz verwenden. Alle bestehenden Teilfonds verwenden den Commitment-Ansatz.**



## 2.1. Commitment-Ansatz-Methode

- Das Gesamtrisiko der Positionen in **Standardderivaten** wird immer durch Umrechnung in den Marktwert ihrer Basiswertäquivalente ermittelt. Dieser kann auch durch den Nominalwert oder Kurs des Terminkontrakts ersetzt werden, wenn dadurch eine konservativere Schätzung möglich ist.
- **Für Derivate, die als komplex eingestuft werden**, kann ein alternativer Ansatz angewandt werden, sofern der Anteil dieser derivativen Finanzinstrumente am Portfolio eines Teilfonds insgesamt unerheblich ist;

Die Berechnungsmethode für **strukturierte Teilfonds** wird in den Leitlinien 2011/112 der ESMA dargelegt.

Ein Finanzderivat wird bei der Berechnung der Verbindlichkeiten (Commitments) nicht berücksichtigt, wenn es jede der folgenden Bedingungen erfüllt:

- (a) Die Derivatposition eines Teilfonds, die sich auf einen in risikofreien Anlagen investierten finanziellen Vermögens- und Kassawert bezieht, ist einer Kassaposition in einem bestimmten finanziellen Vermögenswert gleichwertig.
- (b) Es ist nicht anzunehmen, dass das Risiko, die Hebelung oder das Marktrisiko durch das Finanzderivat zusätzlich erhöht werden.

Das Gesamtrisiko des Teilfonds aus der Verwendung von derivativen Finanzinstrumenten ist begrenzt auf 100 % seines Nettovermögens, nach Aufrechnung aller einzelnen Verbindlichkeiten und eventuellen Gegenforderungen und Deckungsposten.

## 2.2. VaR (Value at Risk)-Methode

Das Gesamtrisiko wird einmal pro Tag ermittelt, indem der wahrscheinliche maximale Verlust unter regulären Marktbedingungen auf der Grundlage eines vorgegebenen Konfidenzintervalls innerhalb eines bestimmten Zeithorizonts ermittelt wird.

Je nach Risikoprofil und Anlagepolitik eines Teilfonds können der **relative VaR-Ansatz** oder der **absolute VaR-Ansatz** angewandt werden:

- Beim **relativen VaR-Ansatz** wird ein Portfolio ohne Hebelung definiert, das die Anlagepolitik widerspiegelt. Der VaR des Teilfonds darf den doppelten VaR dieses Referenzportfolios nicht überschreiten.
- Der **absolute VaR-Ansatz** ist für Teilfonds geeignet, die in mehrere Anlageklassen investieren und deren Anlageziel nicht an einem Referenzindex sondern an einer absoluten Rendite gemessen wird; die absolute VaR-Grenze eines Teilfonds beträgt maximal 20 % seines Nettovermögens.

Die **VaR-Grenzen** sollten stets im Einklang mit dem vorgegebenen Risikoprofil gesetzt werden.

Bei der Berechnung des VaR müssen die folgenden Parameter verwendet werden: ein Konfidenzniveau von 99 %, eine Haltedauer von einem Monat (20 Tage), ein tatsächlicher (historischer) Beobachtungszeitraum der Risikofaktoren von mindestens einem Jahr (250 Tage)

Die Verwaltungsgesellschaft führt einmal im Monat ein **Backtesting**-Programm (Rückvergleiche) aus und setzt das leitende Management vierteljährlich über die Exzessverteilung der Extremwerte (der so genannten „Ausreißer“) in Kenntnis.

Die Verwaltungsgesellschaft muss einmal im Monat **Stresstests** durchführen, um die mit etwaigen anormalen Marktbewegungen verbundenen Risiken besser steuern zu können.

## 2.3. Gesamtrisiko für Feeder-Teilfonds

Das Gesamtrisiko eines Feeder-Teilfonds wird berechnet, indem sein eigenes Engagement in Finanzderivaten entweder mit:

- a) dem Anteil seiner Anlagen im Master am tatsächlichen Engagement des Masters in derivativen Finanzinstrumenten; oder
- b) mit dem Anteil seiner Anlagen im Master am wahrscheinlichen maximalen Gesamtrisiko des Masters in Finanzderivaten, wie im Verwaltungsreglement oder der Satzung des Masters definiert,

## 3. TRS

TRS können kontinuierlich zu Absicherungszwecken, für ein effizientes Portfoliomanagement und/oder zu Anlagezwecken eingesetzt werden, wie in Teil II beschrieben.

Wenn ein Teilfonds einen TRS eingeht oder in andere derivative Finanzinstrumente mit ähnlichen Eigenschaften investiert, erfüllen seine Vermögenswerte ebenfalls die Bestimmungen in Anhang 1. Das zugrunde liegende Engagement des TRS oder der anderen derivativen Finanzinstrumente mit ähnlichen Eigenschaften wird bei der Berechnung der in Anhang 1 dargelegten Diversifizierungsregeln berücksichtigt.

Wenn ein Teilfonds andere derivative Finanzinstrumente mit ähnlichen Eigenschaften eingeht oder in diese investiert, werden die zugrunde liegende Strategie und die Zusammensetzung des Anlageportfolios oder des Index in Teil II beschrieben, und die folgenden Informationen werden im Jahresbericht der Gesellschaft veröffentlicht:

- a) die Identität des/der Kontrahenten der Transaktionen;
- b) das zugrunde liegende Engagement, das durch derivative Finanzinstrumente erzielt wird;
- c) die Art und der Betrag der von den Teilfonds zur Verringerung des Ausfallrisikos des Kontrahenten erhaltenen Sicherheiten.

Der Kontrahent besitzt keinen Einfluss auf die Zusammensetzung oder Verwaltung des Anlageportfolios des Teilfonds oder auf die den derivativen Finanzinstrumenten zugrunde liegenden Basiswerte, und Anlageportfoliotransaktionen des Teilfonds müssen nicht durch ihn genehmigt werden.

*Politik der Aufteilung der durch TRS generierten Renditen*

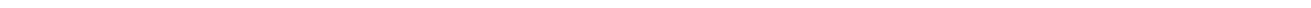
Die Rendite der Swap-Transaktion, d. h. die Spanne zwischen den beiden Seiten der Transaktion, wird vollständig dem Teilfonds zugerechnet, wenn sie positiv ausfällt, bzw. vollständig vom Teilfonds abgezogen, wenn sie negativ ausfällt. Es entstehen weder spezifische Kosten noch Gebühren für das Swap-Geschäft, die dem Teilfonds in Rechnung gestellt werden und die einen Ertrag für die Verwaltungsgesellschaft oder eine andere Partei darstellen würden.

*Stimmrechte und synthetische Nachbildungsmethode*

Bei Teilfonds, die eine synthetische Nachbildungsmethode anwenden, werden die Stimmrechte, die mit der Zusammensetzung des synthetisch nachgebildeten Index verbunden sind, nicht von dem/den Kontrahenten des TRS ausgeübt, der für die Erreichung eines Engagements in diesem Index verwendet wird, sofern in Teil II nichts anderes angegeben ist.

*Aufstellung der Teilfonds, die TRS einsetzen*





Die Teilfonds, die TRS einsetzen dürfen, die Bedingungen, unter denen diese TRS eingesetzt werden dürfen, ihre Zwecke sowie der erwartete und maximale Anteil der Vermögenswerte, die diesen unterliegen können, sind nachfolgend aufgeführt:

Teilfonds	TRS / NIW			
	Erwartet	Maximal	Art des TRS	Grund der Verwendung
Energy & Metals Enhanced Roll	200 %	230 %	ungedeckt	Anlagezweck / EPM / Währungsabsicherung
ESG Dividend Europe	200 %	230 %	ungedeckt	Anlagezweck / EPM
ESG Growth Europe	200 %	230 %	ungedeckt	Anlagezweck / EPM
ESG Low Vol Europe	200 %	230 %	ungedeckt	Anlagezweck / EPM
ESG Low Vol US	200 %	230 %	ungedeckt	Anlagezweck / EPM / Währungsabsicherung
ESG Momentum Europe	200 %	230 %	ungedeckt	Anlagezweck / EPM
ESG Quality Europe	200 %	230 %	ungedeckt	Anlagezweck / EPM
ESG Value Europe	200 %	230 %	ungedeckt	Anlagezweck / EPM
FTSE EPRA/Nareit Developed Europe	100 %	115 %	ungedeckt	Währungsabsicherung
FTSE EPRA/Nareit Eurozone Capped	100 %	115 %	ungedeckt	Währungsabsicherung
JPM ESG EMBI Global Diversified Composite	100 %	115 %	ungedeckt	Währungsabsicherung
JPM ESG EMU Government Bond IG	100 %	115 %	ungedeckt	Währungsabsicherung
Markit iBoxx Global Corporates Liquid 150 Capped (USD Hedged)	100 %	115 %	ungedeckt	Währungsabsicherung
MSCI China Select SRI S-Series 10% Capped	100 %	115 %	ungedeckt	Währungsabsicherung
MSCI Emerging ESG Filtered Min TE	200 %	230 %	ungedeckt	Anlagezweck / EPM / Währungsabsicherung
MSCI Emerging SRI S-Series PAB 5% Capped	200 %	230 %	ungedeckt	Anlagezweck / EPM / Währungsabsicherung
MSCI Europe ESG Filtered Min TE	100 %	115 %	ungedeckt	Währungsabsicherung
MSCI Europe Small Caps SRI S-Series PAB 5% Capped	200 %	230 %	ungedeckt	Anlagezweck / EPM / Währungsabsicherung
MSCI Japan ESG Filtered Min TE	100 %	115 %	ungedeckt	Währungsabsicherung
MSCI Japan SRI S-Series PAB 5% Capped	100 %	115 %	ungedeckt	Währungsabsicherung
MSCI North America ESG Filtered Min TE	100 %	115 %	ungedeckt	Währungsabsicherung
MSCI Pacific ex Japan ESG Filtered Min TE	100 %	115 %	ungedeckt	Währungsabsicherung
MSCI USA SRI S-Series PAB 5% Capped	100 %	115 %	ungedeckt	Währungsabsicherung
MSCI World SRI S-Series PAB 5% Capped	100 %	115 %	ungedeckt	Währungsabsicherung
MSCI World ESG Filtered Min TE	100 %	115 %	ungedeckt	Währungsabsicherung

Die vorstehend erwähnten Anteile sind definiert als die Summe der absoluten Werte der auf einem fiktiven Preis basierenden TRS (ohne Netting- und Absicherungsvereinbarungen) dividiert durch den NIW. Der Einsatz von TRS kann sich im Laufe der Zeit in Abhängigkeit von den Marktbedingungen ändern. Während die erwarteten Werte die Verwendung unter normalen Marktbedingungen widerspiegeln sollen, könnte bei Liquiditätsengpässen und/oder Marktturbulenzen ein höheres Niveau erreicht werden, um ein kosteneffizientes Engagement für die Anteilhaber aufrechtzuerhalten. Die erwarteten und maximalen Werte sind Richtwerte. Jede wesentliche Änderung während der Laufzeit des Produkts führt zu einer entsprechenden Änderung des Prospekts.

#### WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE („SFT“)

Die Gesellschaft darf gemäß Verordnung 2015/2365 sowie den Rundschreiben 08/356 und 14/592 Wertpapierfinanzierungsgeschäfte eingehen, um zusätzliche Erträge zu erwirtschaften.

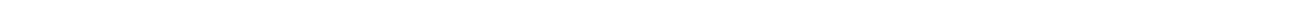
*Aufstellung der Teilfonds, die SFT einsetzen*

Zum Datum dieses Prospekts verwendet kein Teilfonds Wertpapierfinanzierungsgeschäfte. Sollte die Gesellschaft beabsichtigen, von solchen Transaktionen Gebrauch zu machen, wird der Prospekt entsprechend geändert.

#### Pensionsgeschäfte/Umgekehrte Pensionsgeschäfte

Ein Pensionsgeschäft besteht aus einem Termingeschäft, bei dessen Fälligkeit der Teilfonds verpflichtet ist, verkaufte Vermögenswerte zurückzukaufen, und der Käufer (der Kontrahent) verpflichtet ist, im Rahmen der Transaktion erhaltene Vermögenswerte zurückzugeben.

Ein umgekehrtes Pensionsgeschäft besteht aus einem Termingeschäft, bei dessen Fälligkeit der Käufer (der Kontrahent) verpflichtet ist, verkaufte Vermögenswerte zurückzukaufen, und der Teilfonds verpflichtet ist, im Rahmen der Transaktion erhaltene Vermögenswerte zurückzugeben.



Die zeitlich begrenzte Beteiligung eines Teilfonds an solchen Vereinbarungen unterliegt jedoch den folgenden Regeln:

- a) Jeder Teilfonds darf Wertpapiere im Rahmen von Pensionsgeschäften nur kaufen oder verkaufen, wenn es sich bei den Kontrahenten um erstklassige Finanzinstitute handelt, die auf diese Art von Geschäften spezialisiert sind;
- b) Während der Laufzeit eines umgekehrten Pensionsgeschäfts kann ein Teilfonds die Papiere nicht veräußern, die Gegenstand des Vertrags sind, solange der Rückkauf der Wertpapiere durch den Kontrahenten nicht ausgeübt wird oder die umgekehrte Rückkauffrist noch nicht abgelaufen ist.

Darüber hinaus muss jeder Teilfonds sicherstellen, dass der Wert des umgekehrten Pensionsgeschäfts auf einem solchen Niveau gehalten wird, dass der Teilfonds seine Rücknahmeverpflichtungen gegenüber den Anteilhabern jederzeit erfüllen kann.

*Für umgekehrte Pensionsgeschäfte sind folgende Wertpapiere zugelassen:*

- a) Kurzfristige Bankzertifikate;
- b) Geldmarktinstrumente;
- c) Anleihen, die von einem OECD-Mitgliedstaat oder von dessen Gebietskörperschaften oder von supranationalen Organisationen gemeinschaftsrechtlichen, regionalen oder globalen Charakters begeben oder garantiert werden;
- d) Aktien oder Anteile, die von Geldmarkt-OGA begeben werden (deren Nettoinventarwert täglich berechnet wird und die über ein Rating von AAA (S&P) oder eine vergleichbare Beurteilung verfügen);
- e) Anleihen, die von nichtstaatlichen Emittenten begeben werden und angemessen liquide sind;
- f) Aktien, die an einem geregelten Markt eines EU-Mitgliedstaats oder an einer Wertpapierbörse eines OECD-Staats notiert oder gehandelt werden, sofern sie zu einem wichtigen Index gehören.

*Für umgekehrte Pensionsgeschäfte geltende Beschränkungen*

Wertpapiere, die Gegenstand von umgekehrten Pensionsgeschäften sind, müssen in Einklang mit der Anlagepolitik der Gesellschaft stehen. Auch für sie müssen gemeinsam mit den anderen Wertpapieren im Portfolio der Gesellschaft allgemein die Anlagebeschränkungen der Gesellschaft beachtet werden.

Ein Teilfonds, der ein umgekehrtes Pensionsgeschäft eingeht, muss Folgendes sicherstellen:

- Der Teilfonds kann jederzeit den vollständigen Barbetrag abrufen oder das umgekehrte Pensionsgeschäft beenden, und zwar entweder auf der Basis des aufgelaufenen Betrags oder des aktuellen Marktwerts. Wenn der Barbetrag jederzeit auf Basis des aktuellen Marktwerts abrufbar ist, wird der aktuelle Marktwert des umgekehrten Pensionsgeschäfts für die Berechnung des Nettoinventarwerts des relevanten Teilfonds herangezogen.
- Der Teilfonds kann jederzeit beliebige Wertpapiere im Rahmen des Pensionsgeschäfts abrufen oder das geschlossene Pensionsgeschäft beenden.
- Pensionsgeschäfte mit fester Laufzeit und umgekehrte Pensionsgeschäfte, die sieben Tage nicht übersteigen, sind als Vereinbarungen zu betrachten, die das Abrufen der Vermögenswerte zu jeder Zeit erlauben.

*Für Pensionsgeschäfte geltende Beschränkungen*

Die erhaltenen Vermögenswerte müssen als Sicherheiten betrachtet werden.

## **VERWALTUNG VON SICHERHEITEN IN BEZUG AUF OTC-DERIVATE UND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE**

Von Kontrahenten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente und Wertpapierfinanzierungsgeschäfte erhaltene Vermögenswerte stellen gemäß der Verordnung 2015/2365 und dem Rundschreiben 14/592 Sicherheiten dar.

Alle zur Verringerung des Kontrahentenrisikos verwendeten Sicherheiten müssen jederzeit die folgenden Kriterien erfüllen:

### *Liquidität*

Alle erhaltenen Sicherheiten (außer Barmittel) müssen hochliquide sein und auf einem geregelten Markt oder über eine multilaterale Handelseinrichtung mit transparenten Preisen gehandelt werden, damit sie schnell zu einem vernünftigen Preis nahe der Bewertung vor dem Verkauf verkauft werden können. Die erhaltenen Sicherheiten entsprechen auch den Bestimmungen des Abschnitts „**Beschränkung zur Vermeidung von Eigentumskonzentration**“ in Anhang 1.

### *Bewertung*

Erhaltene Sicherheiten werden mindestens einmal täglich zu Marktpreisen bewertet, und Vermögenswerte, die eine hohe Kursvolatilität aufweisen, dürfen nicht als Sicherheiten akzeptiert werden, es sei denn, es werden angemessene konservative Sicherheitsabschläge vorgenommen, abhängig von der Bonität des Emittenten und der Laufzeit der erhaltenen Wertpapiere.

### *Risiken*

Risiken in Verbindung mit der Verwaltung von Sicherheiten, z. B. betriebliche und rechtliche Risiken, werden durch den Risikomanagementprozess identifiziert, verwaltet und abgemildert.

*Verwahrung (auch für Wertpapiere, die Gegenstand von TRS und SFT sind)*

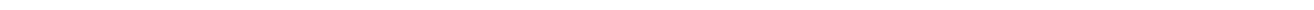
Bei einer Titelübertragung wird die erhaltene Sicherheit bei der Verwahrstelle hinterlegt. Bei anderen Sicherheitenvereinbarungen kann die Sicherheit von einer Dritt-Verwahrstelle gehalten werden, die einer angemessenen Aufsicht unterliegt und nicht mit dem Sicherheitengeber verbunden ist.

### *Durchsetzung*

Die erhaltene Sicherheit wird jederzeit ohne Verweis auf oder Genehmigung durch den Kontrahenten vollständig einforderbar sein. Die Gesellschaft muss sicherstellen, dass sie ihren Anspruch auf die Sicherheit im Falle eines Ereignisses, das deren Erfüllung erfordert, geltend machen kann. Daher muss die Sicherheit jederzeit verfügbar sein, entweder direkt oder über den Vermittler des Kontrahenten, und zwar auf eine Weise, die der Gesellschaft die unverzügliche Aneignung oder Realisierung der als Sicherheit gegebenen Vermögenswerte ermöglicht, wenn der Kontrahent seiner Verpflichtung zur Rückgabe der Wertpapiere nicht nachkommt.

### *Diversifizierung der Sicherheiten (Anlagekonzentration)*

Die Sicherheiten müssen in Bezug auf Land, Märkte und Emittenten hinreichend diversifiziert sein. Das Kriterium einer ausreichenden Diversifizierung im Hinblick auf die Emittentenkonzentration wird als erfüllt angesehen, wenn der Teilfonds von einem Kontrahenten von Geschäften zum Zwecke einer effizienten Portfolioverwaltung und OTC-Finanzderivatgeschäften einen Sicherheitenkorb erhält, dessen



Engagement in einem einzelnen Emittenten maximal 20 % seines Nettoinventarwerts beträgt. Wenn ein Teilfonds in verschiedenen Kontrahenten engagiert ist, sollten die unterschiedlichen Sicherheitenkörbe zusammengerechnet werden, um die 20%-Grenze für das Engagement in einem einzelnen Emittenten zu erhalten. Davon abweichend kann ein Teilfonds vollständig in verschiedenen Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten besichert sein, die von einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder einer oder mehreren seiner Gebietskörperschaften, einem der OECD angehörenden Drittstaat, Brasilien, Volksrepublik China, Indien, Russland, Singapur und Südafrika oder von internationalen Einrichtungen öffentlich-rechtlichen Charakters, denen mindestens ein Mitgliedstaat der Europäischen Union angehört, begeben oder garantiert werden. Die Wertpapiere eines solchen Teilfonds sollten aus mindestens sechs verschiedenen Emissionen stammen, wobei die Wertpapiere einer einzelnen Emission nicht mehr als 30 % des Nettoinventarwerts des Teilfonds darstellen sollten.

Die von einem Teilfonds erhaltenen Sicherheiten müssen von einer Rechtsperson ausgegeben werden, die vom Kontrahenten unabhängig ist, und von der keine hohe Korrelation zur Performance des Kontrahenten erwartet wird.

#### Stresstests

Für alle Teilfonds, die Sicherheiten für mindestens 30 % ihres Vermögens erhalten, führt die Verwaltungsgesellschaft in Übereinstimmung mit dem Rundschreiben 14/592 eine geeignete Stresstest-Richtlinie ein, um regelmäßige Stresstests unter normalen und außergewöhnlichen Liquiditätsbedingungen sicherzustellen und das mit den Sicherheiten verbundene Liquiditätsrisiko zu beurteilen.

#### Sicherheitsabschläge

Die Verwaltungsgesellschaft führt in Übereinstimmung mit dem Rundschreiben 14/592 eine klare Richtlinie für Sicherheitsabschläge ein, die an jede als Sicherheit erhaltene Anlagenklasse angepasst ist.

#### Zulässige Sicherheiten - Tabelle der aufsichtsrechtlich vorgeschriebenen Sicherheiten

Anlagenklasse	Akzeptables Mindestrating	Erforderlicher Einschuss / NIW	Höchstwert pro Anlagenklasse / NIW	Höchstwert pro Emittent / NIW
Barmittel (EUR, USD, GBP oder eine andere Bewertungswährung)		[100 - 110 %]	100 %	
Festverzinsliche Erträge				
Zulässige OECD-Staatsanleihen	BBB	[100 - 115 %]	100 %	20 %
Zulässige Titel supranationaler Organisationen und Behörden	AA-	[100 - 110 %]	100 %	20 %
Staatsanleihen sonstiger zulässiger Länder	BBB	[100 - 115 %]	100 %	20 %
Zulässige OECD-Unternehmensanleihen	A	[100 - 117 %]	100 %	20 %
Zulässige OECD-Unternehmensanleihen	BBB	[100 - 140 %]	[10 % - 30 %]	20 %
Zulässige OECD-Wandelanleihen	A	[100 - 117 %]	[10 % - 30 %]	20 %
Zulässige OECD-Wandelanleihen	BBB	[100 - 140 %]	[10 % - 30 %]	20 %
Geldmarkteinheiten (1)	OGAW IV	[100 - 110 %]	100 %	20 %
CD (zulässige OECD-Staaten und sonstige zulässige Länder)	A	[100 - 107 %]	[10 % - 30 %]	20 %
Zulässige Indizes und verbundene einzelne Aktien		[100 % - 140 %]	100 %	20 %
Verbriefung (2)		[100 % - 132 %]	100 %	20 %

(1) Nur von BNPP AM verwaltete Geldmarktfonds. Sonstige OGAW nur nach kurzfristiger Genehmigung durch BNPP AM Risk.

(2) Unter gewissen Bedingungen und vorbehaltlich kurzfristiger Genehmigung durch BNPP AM Risk.

#### Geltende Grenzen

##### (i) Grenzen für unbare Sicherheiten

Gemäß den ESMA-Leitlinien dürfen von der Gesellschaft erhaltene unbare Sicherheiten nicht verkauft, reinvestiert oder verpfändet werden.

Angesichts der hohen Qualität der akzeptablen Sicherheiten und der hohen Qualität der ausgewählten Kontrahenten gibt es für die erhaltenen Sicherheiten keine Laufzeitbeschränkungen.

##### (ii) Grenzen für Barsicherheiten

Erhaltene Barsicherheiten sollten nur:

- als Einlage bei den gemäß Abschnitt „Zulässige Vermögenswerte“ in Anhang 1 vorgeschriebenen Rechtspersonen hinterlegt werden;
- in hochwertige Staatsanleihen investiert sein;
- zum Zwecke umgekehrter Pensionsgeschäfte verwendet werden, vorausgesetzt, dass die Geschäfte mit Kreditinstituten getätigt werden, die einer ordentlichen Aufsicht unterliegen, und der Teilfonds in der Lage ist, den kompletten aufgelaufenen Betrag an Barmitteln jederzeit abzurufen;
- in Geldmarktfonds mit kurzer Laufzeitstruktur gemäß der Definition in Verordnung 2017/1131 investiert sein.

Finanzielle Vermögenswerte, die keine Bankguthaben oder OGA-Anteile sind, die die Gesellschaft durch Wiederanlage der als Garantie erhaltenen Barmittel erwarb, dürfen nicht von einer mit dem Kontrahenten verbundenen Gesellschaft ausgegeben werden.

Finanzielle Vermögenswerte, die über die Wiederanlage der als Garantie erhaltenen Barmittel erworben wurden, dürfen nicht beim Kontrahenten aufbewahrt werden, außer wenn sie rechtlich von dessen Vermögen getrennt sind.

Finanzielle Vermögenswerte, die über die Wiederanlage der als Garantie erhaltenen Barmittel erworben wurden, dürfen nicht als Pfand/Garantie gegeben werden, außer wenn die Gesellschaft über genügend liquide Mittel verfügt, um die als Barmittel erhaltene



Garantie zurückzuzahlen.

Die Wiederanlage der als Garantie erhaltenen Barmittel kann verschiedene Risiken mit sich bringen, beispielsweise Wechselkurs-, Ausfall-, Emittentenrisiko, Bewertungs- und Erfüllungsrisiken, die sich auf die Wertentwicklung des betroffenen Teilfonds auswirken können.

Positionen aus der Wiederanlage der von der Gesellschaft erhaltenen Garantien werden unter Einhaltung der gemäß Anhang 1 geltenden Diversifizierungsgrenzen einbezogen.

#### *Kriterien für die Auswahl der Kontrahenten*

Die Gesellschaft wird Transaktionen mit Kontrahenten eingehen, die die Verwaltungsgesellschaft für kreditwürdig hält. Es kann sich bei ihnen um verbundene Unternehmen in der BNP Paribas Group handeln.

Kontrahenten werden von der Verwaltungsgesellschaft unter Berücksichtigung der folgenden Kriterien ausgewählt:

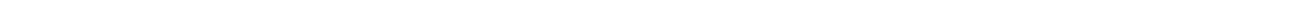
- führende Finanzinstitute;
- solide finanzielle Situation;
- Fähigkeit, eine Palette an Produkten und Dienstleistungen anzubieten, die den Anforderungen der Verwaltungsgesellschaft entspricht;
- Fähigkeit, eine Reaktionsfähigkeit für betriebliche und rechtliche Bedingungen zu bieten;
- Fähigkeit, wettbewerbsfähige Preise zu bieten; und
- die Qualität der Erfüllung.

Zugelassene Kontrahenten von OTC-Derivaten müssen ein Rating von mindestens Investment Grade aufweisen, jedoch unter der Voraussetzung, dass die Bewertung der Kreditqualität der Kontrahenten nicht nur auf externen Ratings beruht. Alternative Qualitätsparameter wie die interne Bewertung der Kreditqualität sowie die Liquidität und Laufzeit der gewählten Sicherheiten werden ebenfalls berücksichtigt. Obwohl bei der Auswahl der Kontrahenten keine Regeln in Bezug auf Rechtsstatus oder geografische Kriterien gelten, werden diese Elemente in der Regel beim Auswahlprozess berücksichtigt. Des Weiteren müssen die Kontrahenten Aufsichtsbestimmungen einhalten, die nach Auffassung der CSSF denjenigen der EU gleichwertig sind. Die ausgewählten Kontrahenten besitzen keinen Einfluss auf die Zusammensetzung oder Verwaltung der Anlageportfolios des Teilfonds oder auf die den Finanzderivaten zugrunde liegenden Basiswerte, und Anlageportfoliotransaktionen des Teilfonds müssen nicht durch sie genehmigt werden.

Im Jahresbericht der Gesellschaft sind folgende Informationen enthalten:

- a) die Liste der ernannten Kontrahenten für Techniken für ein effektives Portfoliomanagement und OTC-Derivate;
- b) die Identität des Emittenten, wenn erhaltene Sicherheiten 20 % der Vermögenswerte eines Teilfonds überschritten haben;
- c) ob ein Teilfonds vollständig besichert wurde.





---

## ANHANG 3 – ANLAGERISIKEN

---

Die Anleger müssen den Prospekt sorgfältig lesen, bevor sie eine Anlage in einem der Teilfonds tätigen.

Der Wert der Anteile steigt, wenn der Wert der Wertpapiere im Besitz eines Teilfonds steigt, und sinkt, wenn der Wert der Anlagen des Teilfonds sinkt. Auf diese Weise partizipieren die Anleger an jeder Änderung des Wertes der Wertpapiere, die sich im Besitz des/der betreffenden Teilfonds befinden. Zusätzlich zu den Faktoren, die den Wert eines bestimmten von einem Teilfonds gehaltenen Wertpapiers beeinflussen, kann sich der Wert der Anteile des Teilfonds auch durch Bewegungen an den Aktien- und Anleihemärkten insgesamt verändern. Darüber hinaus wird der Anleger darauf hingewiesen, dass die Performance des Teilfonds möglicherweise nicht mit dem dargelegten „Anlageziel“ übereinstimmt und dass sein angelegtes Kapital (abzüglich der Zeichnungsgebühren) ihm möglicherweise nicht vollständig zurückerstattet werden kann.

Ein Teilfonds kann je nach Anlageziel Wertpapiere verschiedener Arten oder aus verschiedenen Anlageklassen besitzen (z. B. Aktien, Anleihen, Geldmarktinstrumente, derivative Finanzinstrumente). Unterschiedliche Anlagen weisen unterschiedliche Anlagerisiken auf. Die Teilfonds weisen ebenfalls unterschiedliche Risiken auf, je nach den gehaltenen Wertpapieren. Der Abschnitt „Anlagerisiken“ enthält Erläuterungen zu den verschiedenen Arten von Anlagerisiken, die bei den einzelnen Teilfonds bestehen können. Einzelheiten zu den für jeden Teilfonds geltenden Hauptrisiken finden Sie in Teil II dieses Prospekts. Anleger sollten sich des Umstands bewusst sein, dass gelegentlich auch andere Risiken für die Teilfonds relevant sein können.

### I. ALLGEMEINE RISIKEN

In diesem Abschnitt werden einige Risiken erläutert, denen alle Teilfonds ausgesetzt sind. Er erhebt keinen Anspruch auf eine vollständige Erläuterung und außerdem können von Zeit zu Zeit weitere Risiken relevant sein. Insbesondere kann die Performance der Gesellschaft von Veränderungen der Markt- und/oder wirtschaftlichen und politischen Bedingungen und der gesetzlichen, aufsichtsrechtlichen und steuerlichen Anforderungen beeinflusst werden. Es wird nicht gewährleistet oder zugesichert, dass das Anlageprogramm erfolgreich sein wird, und es kann keine Garantie dafür geben, dass die Anlageziele des/der Teilfonds erreicht werden. Auch lässt die frühere Wertentwicklung keinen Rückschluss auf die zukünftige Wertentwicklung zu, und der Wert der Anlagen kann sowohl steigen als auch fallen. Änderungen der Wechselkurse zwischen den Währungen können zu Wertsteigerungen oder -minderungen der Anlagen eines Teilfonds führen.

Die Gesellschaft oder einer ihrer Teilfonds kann Risiken ausgesetzt sein, die sich ihrer Kontrolle entziehen – beispielsweise rechtlichen und aufsichtsrechtlichen Risiken durch Anlagen in Ländern mit unklaren und sich ändernden Gesetzen oder dem Fehlen etablierter oder effektiver Wege für Rechtsbehelfe, oder als Folge der Registrierung der Teilfonds in Nicht-EU-Ländern. Daher können die Teilfonds ohne Mitteilung an die Anteilhaber der betreffenden Teilfonds restriktiveren aufsichtsrechtlichen Regelungen unterliegen, die die Teilfonds möglicherweise daran hindern, die Anlagegrenzen so weit wie möglich auszuschöpfen. Aufsichtsbehörden und Selbstregulierungseinrichtungen und Börsen sind im Fall von Notsituationen am Markt berechtigt, außerordentliche Maßnahmen zu ergreifen. Die Folgen, die künftige Aktionen bezüglich der aufsichtsrechtlichen Vorschriften nach sich ziehen, können für die Gesellschaft maßgeblich und nachteilig sein. Die Teilfonds können dem Risiko terroristischer Aktionen ausgesetzt sein, dem Risiko, dass wirtschaftliche und diplomatische Sanktionen gegen bestimmte Staaten in Kraft sind oder gegen diese verhängt und Militäraktionen eingeleitet werden könnten. Die Auswirkungen solcher Ereignisse sind unklar, sie könnten aber einen wesentlichen Einfluss auf die allgemeine Wirtschaftslage und die Marktliquidität haben. Anleger werden daran erinnert, dass ihr Recht auf Rückgabe von Anteilen unter bestimmten Umständen ausgesetzt werden kann, wie in Teil I näher beschrieben.

Die Gesellschaft oder einer ihrer Teilfonds kann betrieblichen Risiken ausgesetzt sein, d. h. dem Risiko eines Ausfalls von betrieblichen Prozessen, einschließlich derer, die mit der Verwahrung von Vermögenswerten, der Bewertung und der Transaktionsverarbeitung zusammenhängen, was zu Verlusten führen kann. Potenzielle Ausfallursachen können sich aus menschlichen Fehlern, physischen und elektronischen Systemfehlern und anderen Geschäftsausführungsrisiken sowie aus externen Ereignissen ergeben.

### II. SPEZIFISCHE RISIKEN

#### Risiko aus alternativen Anlagestrategien

Alternative Anlagestrategien beinhalten Risiken, die von der Art der Anlagestrategie abhängen: Anlagerisiko (spezifisches Risiko), Modellrisiko, mit dem Portfolioaufbau verbundenes Risiko, Bewertungsrisiko (bei OTC-Derivaten), Ausfallrisiko des Kontrahenten, Kreditrisiko, Liquiditätsrisiko, Hebelrisiko (Risiko, dass die Verluste die ursprüngliche Anlage übersteigen), Leerverkaufsrisiko von derivativen Finanzinstrumenten (vgl. Risiken aufgrund von Leerverkäufen über derivative Finanzinstrumente).

#### Risiko in Verbindung mit der Wiederanlage von Barsicherheiten

Als Sicherheit erhaltene Barmittel können unter Beachtung der in Art. 43 (e) des CSSF-Rundschreibens 14/592 festgelegten Diversifizierungsregeln ausschließlich in zulässige risikofreie Vermögenswerte reinvestiert werden. Es besteht das Risiko, dass der Wert der wiederangelegten Barmittel bei Rückzahlung nicht ausreicht, um den Betrag zu decken, der an den Kontrahenten zurückzuzahlen ist. In diesem Fall wäre der Teilfonds verpflichtet, den Fehlbetrag auszugleichen.

#### Risiko in Verbindung mit der Sicherheitenverwaltung

Sicherheiten können zur Minderung des Ausfallrisikos verwendet werden. Es besteht das Risiko, dass die erhaltenen Sicherheiten, insbesondere jene in Form von Wertpapieren, bei ihrer Verwertung nicht genügend Barmittel einbringen, um die Verbindlichkeit des Kontrahenten zu begleichen. Dies kann auf verschiedene Faktoren zurückzuführen sein, darunter eine fehlerhafte Preisermittlung der Sicherheiten oder ungünstige Veränderungen des Marktwerts der Sicherheiten, eine Verschlechterung des Bonitätsratings des Emittenten der Sicherheiten oder mangelnde Liquidität des Marktes, an dem die Sicherheiten gehandelt werden. Bitte beachten Sie auch den obigen Abschnitt „Liquiditätsrisiko“ in Bezug auf das Liquiditätsrisiko, das besonders relevant sein kann, wenn Sicherheiten in Form von Wertpapieren vorliegen. Wenn ein Teilfonds seinerseits verpflichtet ist, bei einem Kontrahenten Sicherheiten zu hinterlegen, besteht das Risiko, dass der Wert der hinterlegten Sicherheiten höher ist als die von dem Teilfonds erhaltenen Barmittel oder Anlagen. In jedem Fall können den Teilfonds bei Verzögerungen oder Schwierigkeiten hinsichtlich der Wiedererlangung von Vermögenswerten bzw. Barmitteln oder bei Kontrahenten hinterlegten Sicherheiten oder hinsichtlich der Veräußerung von Sicherheiten, die von Kontrahenten entgegengenommen wurden, Schwierigkeiten bei der Erfüllung von Rücknahme- oder Kaufanträgen oder bei der Erfüllung von Liefer- und Kaufverpflichtungen im Rahmen anderer Kontrakte entstehen.



### **Risiko in Verbindung mit rohstoffbezogenen Engagements**

Das Engagement eines Teilfonds in rohstoffbezogenen Instrumenten birgt einzigartige Risiken. Anlagen in rohstoffbezogenen Instrumenten, einschließlich des Handels mit Rohstoffindizes und rohstoffbezogenen derivativen Finanzinstrumenten, können extrem volatil sein. Die Marktpreise von Rohstoffen können aufgrund zahlreicher Faktoren schnell schwanken, darunter: Änderungen der Angebots- und Nachfrageverhältnisse (ob tatsächlich, wahrgenommen, erwartet, unerwartet oder nicht realisiert), Wetter, Landwirtschaft, Handel, innen- und außenpolitische und wirtschaftliche Ereignisse sowie Politik, Krankheiten, Seuchen, technologische Entwicklungen, Geldpolitik und sonstige staatliche Richtlinien.

### **Konzentrationsrisiko**

Manche Teilfonds investieren infolge ihrer Anlagepolitik einen Großteil des Vermögens in eine begrenzte Anzahl von Branchen oder Sektoren bzw. in eine begrenzte geografische Region. Da solche Teilfonds weniger diversifiziert sind, können sie volatiler sein als breiter diversifizierte Teilfonds und ein größeres Verlustrisiko bergen.

### **Risiko von CoCo-Bonds**

Bedingt wandelbare Wertpapiere („CoCos“) sind eine Form hybrider Schuldinstrumente. Ihr Ziel ist entweder die automatische Wandlung in Eigenkapital oder die Herabschreibung des Kapitals, wenn bestimmte, an Mindesteigenkapitalgrenzen gebundene „Auslöser“ eintreten oder wenn die Aufsichtsbehörden der emittierenden Bank dies als notwendig erachten. CoCos haben jeweils einzigartige Eigenkapitalwandlungs- oder Kapitalabschreibungsmerkmale, die auf die emittierende Bank und die für diese geltenden regulatorischen Vorschriften zugeschnitten sind. Einige zusätzliche Risiken in Zusammenhang mit CoCos werden im Folgenden geschildert:

- *Risiko des Auslöserniveaus:* Die Auslöserniveaus können unterschiedlich sein und bestimmen das Engagement im Wandlungsrisiko, das von der Kapitalstruktur des Emittenten abhängig ist. Die Wandlungsauslöser werden im Prospekt für die jeweilige Emission dargelegt. Der Auslöser kann entweder durch einen erheblichen Kapitalverlust – wie im Zähler dargestellt – oder eine Erhöhung der risikogewichteten Vermögenswerte – wie durch den Nenner angegeben – aktiviert werden.
- *Risiko einer Umkehrung der Kapitalstruktur:* Im Gegensatz zur klassischen Kapitalhierarchie können Inhaber von CoCo-Bonds einen Kapitalverlust erleiden, wenn dies bei Aktionären nicht der Fall ist, beispielsweise wenn ein Kapitalabschreibungs-CoCo-Bond mit einem hohen Auslöser aktiviert wird. Dies verstößt gegen die normale Hierarchie der Kapitalstruktur, bei der zu erwarten steht, dass die Aktionäre als Erste einen Verlust erleiden. Das ist weniger wahrscheinlich bei CoCo-Bonds mit einem niedrigen Auslöser, wenn die Aktionäre bereits einen Verlust erlitten haben werden. Außerdem können CoCo-Bonds mit hohen Auslösern nicht erst bei einer schlechten Geschäftslage, sondern durchaus schon vor CoCo-Bonds mit niedrigerem Auslöser und vor Aktien Verluste erleiden.
- *Liquiditäts- und Konzentrationsrisiken:* Unter normalen Marktbedingungen beinhalten CoCos hauptsächlich realisierbare Investitionen, die sehr solide sein können. Die Struktur dieser Instrumente ist innovativ und noch unerprobt. In einem angespannten Umfeld, wenn die zugrunde liegenden Merkmale dieser Instrumente auf die Probe gestellt werden, ist es ungewiss, wie sie sich entwickeln werden. Falls ein einzelner Emittent einen Auslöser aktiviert oder Bezugsscheine aussetzt, ist nicht bekannt, ob der Markt die Ausgabe als ein idiosynkratisches oder systemisches Ereignis betrachtet. In letzterem Fall sind potenzielle negative Preiseinflüsse und Instabilität der gesamten Vermögensklasse möglich. Außerdem kann in einem illiquiden Markt die Preisbildung höchst angespannt sein. Das Anlageuniversum ist in Bezug auf einzelne Unternehmen diversifiziert. Aufgrund der Natur des Anlageuniversums kann ein Fonds jedoch in einem bestimmten Sektor konzentriert sein, so dass der Nettovermögenswert des Teilfonds aufgrund dieser Konzentration der Positionen möglicherweise instabiler ist als bei einem Teilfonds, der über eine größere Anzahl von Sektoren diversifiziert ist.
- *Bewertungsrisiko:* Der lukrative Ertrag aus dieser Art von Instrument könnte nicht das einzige Kriterium für die Bewertung und der Investitionsentscheidung sein. Es sollte als eine komplexe und riskante Prämie betrachtet werden. Anleger sollten die zugrunde liegenden Risiken vollständig betrachten.
- *Risiko einer späten Wandlung:* Da CoCo-Bonds als unbefristete Instrumente begeben werden, erhalten die Anleger möglicherweise ihr Kapital nicht zum erwarteten Kündigungstermin oder zu irgendeinem Zeitpunkt zurück.
- *Risiko der Stornierung von Kuponzahlungen:* Bei bestimmten Arten von CoCo-Bonds ist die Zahlung von Kupons diskretionär und kann vom Emittenten jederzeit für einen unbestimmten Zeitraum storniert werden.

### **Kontrahentenrisiko**

Das Kontrahentenrisiko ist das Risiko für die jeweiligen Parteien eines Vertrags, dass der Kontrahent seinen vertraglichen Verpflichtungen nicht nachkommt und/oder seine Zusagen gemäß den Bedingungen des Vertrags nicht einhält, sei es aufgrund von Zahlungsunfähigkeit, Insolvenz oder aus anderen Gründen. Beim Abschluss von außerbörslichen (OTC) oder anderen bilateralen Kontrakten (unter anderem OTC-Derivate, Pensionsgeschäfte, Wertpapierleihgeschäfte usw.) geht die Gesellschaft ein Risiko in Verbindung mit der Zahlungsfähigkeit der Kontrahenten und deren Fähigkeit zur Einhaltung der Bedingungen des Kontrakts ein. Falls ein Kontrahent seine vertraglichen Verpflichtungen nicht erfüllt, kann dies die Erträge der Anleger beeinträchtigen.

### **Kreditrisiko**

Das Kreditrisiko ist ein grundlegendes Risiko, das sich auf alle festverzinslichen Wertpapiere sowie Geldmarktinstrumente bezieht und dann auftritt, wenn ein Emittent bei Fälligkeit keine Kapital- und Zinszahlungen leistet. Emittenten mit einem höheren Kreditrisiko bieten in der Regel höhere Renditen für dieses zusätzliche Risiko. Umgekehrt bieten Emittenten mit geringerem Kreditrisiko typischerweise niedrigere Renditen. Generell werden Staatsanleihen als die sichersten Schuldtitel im Hinblick auf das Kreditrisiko betrachtet, während Unternehmensanleihen, insbesondere solche mit schlechteren Kreditratings, ein höheres Kreditrisiko innewohnt. Änderungen der Finanzlage eines Emittenten, Änderungen der wirtschaftlichen und politischen Bedingungen im Allgemeinen oder Änderungen der wirtschaftlichen und politischen Bedingungen in Bezug auf einen Emittenten im Besonderen (insbesondere eines staatlichen oder supranationalen Emittenten) sind Faktoren, die sich nachteilig auf die Kreditqualität und den Wert der Wertpapiere eines Emittenten auswirken können. Mit dem Kreditrisiko verbunden ist das Risiko einer Herabstufung durch eine Rating-Agentur. Rating-Agenturen wie Standard & Poor's, Moody's und Fitch und andere erstellen Ratings für eine breite Palette festverzinslicher Wertpapiere (von Unternehmen, staatlichen Emittenten oder supranationalen Organisationen) auf der Grundlage ihrer Kreditwürdigkeit. Die Agenturen können ihre Ratings von Zeit zu Zeit aufgrund finanzieller, wirtschaftlicher, politischer oder anderer Faktoren ändern, was sich, falls die Änderung eine Herabstufung darstellt, negativ auf den Wert der betroffenen Wertpapiere auswirken kann.

### **Wechselkursrisiko**

Dieses Risiko trägt jeder Teilfonds, der Positionen in anderen Währungen als seiner Referenzwährung in seinem Bestand führt. Wenn



die Währung, auf die ein Titel lautet, im Vergleich zur Referenzwährung des Teilfonds höher bewertet wird, wird auch der Gegenwert des Titels in dieser Referenzwährung höher bewertet. Umgekehrt führt auch der Wertverlust dieser Währung zu einem niedrigeren Gegenwert des Titels. Wenn der Fondsverwalter beabsichtigt, das Wechselkursrisiko einer Transaktion abzusichern, kann nicht gewährleistet werden, dass eine solche Operation in vollem Umfang erfolgreich ist.

### **Verwahrrisiko**

Die Vermögenswerte der Gesellschaft werden von der Depotbank verwahrt, und die Anleger sind dem Risiko ausgesetzt, dass die Depotbank im Falle eines Konkurses nicht in der Lage ist, ihrer Verpflichtung, alle Vermögenswerte der Gesellschaft kurzfristig zurückzugeben, voll nachzukommen. Die Vermögenswerte der Gesellschaft werden in den Büchern der Depotbank als der Gesellschaft gehörend ausgewiesen. Von der Depotbank verwahrte Wertpapiere und Schuldtitel werden von den sonstigen Vermögenswerten der Depotbank getrennt gehalten, wodurch das Risiko, dass sie im Falle eines Konkurses der Depotbank nicht zurückgegeben werden, reduziert, jedoch nicht vollständig ausgeräumt wird. Für Barmittel gilt jedoch keine solche Trennung, was das Risiko erhöht, dass diese im Falle eines Konkurses nicht zurückgegeben werden. Die Depotbank verwahrt nicht alle Vermögenswerte der Gesellschaft selbst, sondern nutzt ein Netzwerk von Unterdepotbanken, die nicht derselben Unternehmensgruppe angehören wie die Depotbank. Die Anleger sind auch dem Risiko eines Konkurses der Unterdepotbanken ausgesetzt. Ein Teilfonds investiert u. U. in Märkten, in denen die Verwahr- und/oder Abrechnungssysteme nicht gänzlich ausgereift sind.

### **Risiken aus Derivaten**

Die Gesellschaft kann verschiedene derivative Finanzinstrumente einsetzen, um Risiken oder Kosten zu reduzieren oder um zusätzliches Kapital oder zusätzliche Erträge zu erwirtschaften, um die Anlageziele eines Teilfonds zu erreichen. Bestimmte Teilfonds können Derivate auch in großem Umfang und/oder für komplexere Strategien einsetzen, wie in den jeweiligen Anlagezielen näher beschrieben. Obwohl der umsichtige Einsatz von Derivaten vorteilhaft sein kann, sind Derivate auch mit Risiken verbunden, die sich von denen traditionellerer Anlagen unterscheiden und in bestimmten Fällen sogar größer sind. Der Einsatz von Derivaten kann eine Hebelwirkung zur Folge haben, die dazu führen kann, dass der Nettoinventarwert dieser Teilfonds volatiler ist und/oder sich um größere Beträge verändert, als wenn sie nicht gehebelt wären, da die Hebelwirkung die Auswirkungen eines Wertanstiegs oder -rückgangs der Wertpapiere im Portfolio der jeweiligen Teilfonds tendenziell verstärkt. Vor einer Anlage in den Anteilen müssen Anleger sich darüber im Klaren sein, dass ihre Anlagen in Bezug auf den Einsatz von Derivaten folgenden Risikofaktoren unterliegen können:

- Marktrisiko: Ändert sich der Wert des Basiswerts eines derivativen Instruments, wird der Wert des Instruments positiv oder negativ, je nach der Entwicklung des Basiswerts. Bei Nicht-Optionsderivaten ist der absolute Umfang der Wertschwankung eines Derivats der Wertschwankung des zugrunde liegenden Wertpapiers oder Referenzindex sehr ähnlich. Im Fall von Optionen entspricht die absolute Wertänderung einer Option nicht unbedingt der Wertänderung des Basiswerts, da, wie nachstehend näher erläutert, Änderungen der Optionswerte von einer Reihe anderer Variablen abhängig sind.
- Liquiditätsrisiko: Wenn ein Derivatgeschäft besonders umfangreich ist oder der entsprechende Markt illiquide ist, ist es unter Umständen nicht möglich, eine Transaktion einzuleiten oder eine Position zu einem vorteilhaften Preis zu liquidieren.
- Kontrahentenrisiko: Wenn OTC-Derivatkontrakte abgeschlossen werden, können die Teilfonds Risiken ausgesetzt sein, die sich aus der Zahlungsfähigkeit und Liquidität ihrer Kontrahenten und aus ihrer Fähigkeit ergeben, die Bedingungen dieser Kontrakte zu erfüllen. Die Teilfonds können Terminkontrakte, Optionen und Swap-Kontrakte abschließen oder andere derivative Techniken einsetzen, die jeweils das Risiko beinhalten, dass der Kontrahent seine Verpflichtungen gemäß den Bedingungen jedes Kontrakts nicht erfüllt. Um das Risiko zu mindern, wird die Gesellschaft sicherstellen, dass der Handel mit bilateralen OTC-Derivaten auf der Grundlage strenger Auswahl- und Prüfungskriterien erfolgt.
- Abwicklungsrisiko: Ein Abwicklungsrisiko besteht, wenn ein derivatives Instrument nicht rechtzeitig abgerechnet wird, wodurch das Kontrahentenrisiko vor der Abwicklung erhöht wird und möglicherweise Finanzierungskosten anfallen, die andernfalls nicht anfallen würden. Sollte die Abwicklung gar nicht erfolgen, entspricht der dem Teilfonds entstandene Verlust der Wertdifferenz zwischen dem ursprünglichen Kontrakt und dem Ersatzvertrag. Wird die ursprüngliche Transaktion nicht ersetzt, entspricht der Verlust des Teilfonds dem Wert des Kontrakts zu dem Zeitpunkt, an dem er ungültig wird.
- Sonstige Risiken: Die sonstigen Risiken beim Einsatz von Derivaten umfassen das Risiko von Fehlbewertungen oder unangemessener Bewertung. Bei einigen derivativen Instrumenten, insbesondere bei OTC-Derivaten, sind die Kurse an einer Börse nicht beobachtbar. Daher werden Formeln verwendet, wobei die Kurse der zugrunde liegenden Wertpapiere oder Referenzindizes aus anderen Marktpreisdatenquellen stammen. OTC-Optionen beinhalten den Einsatz von Modellen mit Annahmen, was das Risiko von Fehlbewertungen erhöht. Unangemessene Bewertungen könnten zu erhöhten Barzahlungsforderungen an Kontrahenten oder zu einem Wertverlust für die Teilfonds führen. Derivative Instrumente korrelieren nicht immer perfekt oder auch nur in hohem Maße mit dem Wert der Vermögenswerte, Zinssätze oder Indizes, die sie nachbilden sollen. Folglich ist der Einsatz von Derivaten durch die Teilfonds nicht immer ein wirksames Mittel zur Förderung des Anlageziels der Teilfonds und kann manchmal sogar kontraproduktiv sein. In ungünstigen Situationen kann der Einsatz von Derivaten durch die Teilfonds ineffektiv werden und die Teilfonds können erhebliche Verluste erleiden.

Total Return Swaps (TRS) stellen ein kombiniertes Markt- und Credit Default-Derivat dar und ihr Wert ändert sich aufgrund von Zinsschwankungen sowie aufgrund von Kreditereignissen und Kreditaussichten. Ein TRS beinhaltet, dass der Erhalt der Gesamtrendite ein ähnliches Risikoprofil aufweist wie der tatsächliche Besitz des/der zugrunde liegenden Referenzwert(e). Darüber hinaus können diese Transaktionen weniger liquide sein als Zinsswaps, da es keine Standardisierung des zugrunde liegenden Referenzindex gibt und dies die Fähigkeit zur Glattstellung einer TRS-Position oder den Preis, zu dem eine solche Glattstellung erfolgt, beeinträchtigen kann. Da es sich bei dem Swap-Vertrag um eine Vereinbarung zwischen zwei Parteien handelt, trägt jede Partei das Kontrahentenrisiko der anderen Partei, und es werden Sicherheiten vereinbart, um dieses Risiko zu mindern. Alle aus TRS resultierenden Erträge fließen wieder dem jeweiligen Teilfonds zu.

### **Risiko notleidender Wertpapiere**

Notleidende Wertpapiere können definiert werden als Schuldtitel, die sich offiziell in einer Umstrukturierung oder in Zahlungsverzug befinden und deren Rating (bei mindestens einer der großen Rating-Agenturen) unter CCC- liegt. Die Anlage in notleidenden Wertpapieren kann zusätzliche Risiken für einen Teilfonds mit sich bringen. Diese Wertpapiere werden im Hinblick auf die Fähigkeit des Emittenten, Zins- und Tilgungszahlungen zu leisten bzw. die sonstigen Bedingungen der Angebotsunterlagen über einen langen Zeitraum zu erfüllen, als überwiegend spekulativ angesehen. Sie sind im Allgemeinen unbesichert und möglicherweise nachrangig gegenüber anderen umlaufenden Wertpapieren und Gläubigern des Emittenten. Auch wenn diese Emissionen wahrscheinlich gewisse Qualitätsmerkmale und Schutzmechanismen aufweisen, fallen die großen Unwägbarkeiten oder bedeutenden Risikobelastungen durch ungünstige Bedingungen stärker ins Gewicht. Daher kann ein Teilfonds seine gesamte Anlage verlieren oder gezwungen sein, Barmittel oder Wertpapiere mit einem geringeren Wert als der ursprünglichen Anlage des Fonds und/oder Zahlungen über einen längeren Zeitraum zu akzeptieren. Die Wiedererlangung von Zinsen und Kapital kann weitere Kosten für den betreffenden Teilfonds verursachen.



### **Risiko in Verbindung mit Wertpapierfinanzierungsgeschäften**

Techniken für ein effizientes Portfoliomanagement, wie z. B. Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte, bringen bestimmte Risiken mit sich. Insbesondere muss den Anlegern bewusst sein, dass:

- mit der potenziellen Zahlungsunfähigkeit des Kontrahenten, bei dem die Barmittel eines Teilfonds angelegt wurden, das Risiko einhergeht, dass die erhaltenen Sicherheiten eine niedrigere Rendite erzielen als die angelegten Barmittel, ob aufgrund einer falschen Preisbestimmung der Sicherheiten, nachteiliger Marktbewegungen, einer Herabsetzung des Kreditratings der Emittenten der Sicherheiten oder der mangelnden Liquidität des Marktes, an dem die Sicherheiten gehandelt werden;
- Eine Bindung von Barmitteln in Transaktionen von erheblichem Umfang bzw. erheblicher Laufzeit, Verzögerungen bei der Wiedererlangung gewährter Barmittel oder Schwierigkeiten bei der Veräußerung von Sicherheiten können die Fähigkeit des Teilfonds beschränken, Rücknahmeanträgen nachzukommen oder Wertpapierkäufe oder die Wiederanlage im Allgemeinen zu finanzieren.
- Pensionsgeschäfte können einen Teilfonds gegebenenfalls Risiken aussetzen, die jenen von derivativen Finanzinstrumenten ähneln. Diese Risiken sind vorstehend beschrieben.
- Bei einem umgekehrten Pensionsgeschäft könnte ein Teilfonds einen Verlust erleiden, wenn der Wert der gekauften Wertpapiere im Verhältnis zum Wert der von dem betreffenden Teilfonds gehaltenen Barmittel oder Einschüsse gesunken ist.

### **Risiko von Schwellenmärkten**

Ein Teilfonds kann in weniger entwickelte oder Schwellenmärkte investieren. Diese Märkte können volatil und illiquide sein, und die Investitionen des Teilfonds in solche Märkte können als spekulativ betrachtet werden und erheblichen Abrechnungsverzögerungen unterliegen. Die Abwicklung von Wertpapiertransaktionen an den Schwellenmärkten ist mit höheren Risiken verbunden als in den Industrieländern, was teilweise dadurch bedingt ist, dass der Teilfonds Makler und Kontrahenten mit geringerer Kapitalisierung einsetzen muss, und dass die Verwahrung und Registrierung von Vermögenswerten in einigen Ländern möglicherweise nicht zuverlässig durchgeführt werden. Abrechnungsverzögerungen könnten zur Folge haben, dass, wenn ein Teilfonds ein Wertpapier nicht kaufen oder verkaufen kann, Anlagegelegenheiten nicht genutzt werden. Das Risiko erheblicher Schwankungen des Nettoinventarwerts und der Aussetzung von Rücknahmen in diesen Teilfonds kann höher sein als bei Teilfonds, die in größere Weltmärkte investieren. Darüber hinaus kann das Risiko einer politischen, wirtschaftlichen, sozialen und religiösen Instabilität und abträglicher Änderungen staatlicher Gesetze und Verordnungen in Schwellenmärkten höher sein als sonst üblich, und die Vermögenswerte könnten ohne angemessene Entschädigung zwangsenteignet werden. Die Vermögenswerte eines Teilfonds, der in solchen Märkten investiert, sowie die sich daraus ableitenden Erträge des Teilfonds können auch durch Schwankungen der Wechselkurse und durch Devisenkontroll- und Steuerverordnungen ungünstig beeinflusst werden. Demzufolge kann der Nettoinventarwert der Anteile dieses Teilfonds einer erheblichen Volatilität unterliegen. Einige dieser Märkte unterliegen möglicherweise Rechnungslegungs-, Prüfungs- und Finanzberichterstellungsstandards und -praktiken, die nicht mit denen von entwickelteren Ländern vergleichbar sind, und die Wertpapiermärkte dieser Länder können unerwartet geschlossen werden.

### **Risiko in Verbindung mit extrafinanziellen Kriterien und nachhaltigen Investitionen**

Bei der Festlegung von extrafinanziellen Zielen kann ein extrafinanzieller Ansatz von Indexanbietern auf andere Weise umgesetzt werden. Dies bedeutet auch, dass es schwierig sein kann, Strategien, bei denen extrafinanzielle und Nachhaltigkeitskriterien verwendet werden, zu vergleichen, da die Auswahl und die Gewichtung der ausgewählten Anlagen auf Kennzahlen basieren können, die zwar gleich heißen, aber unterschiedliche Definitionen haben. Bei der Bewertung eines Wertpapiers anhand extrafinanzieller Kriterien kann der Indexanbieter auch Datenquellen von externen Anbietern für extrafinanzielles Research nutzen. Da sich der extrafinanzielle Bereich ständig weiterentwickelt, können diese Datenquellen bis auf Weiteres unvollständig, ungenau, nicht verfügbar oder aktualisiert sein. Die Umsetzung von Standards für verantwortliches unternehmerisches Verhalten im Anlageverfahren kann zum Ausschluss der Wertpapiere bestimmter Emittenten führen. Folglich kann die finanzielle Performance des Teilfonds zeitweise besser oder schlechter sein als die Performance ähnlicher Fonds und/oder Indizes, die solche Standards nicht anwenden. Darüber hinaus können die Methoden zur Berücksichtigung von nichtfinanziellen ESG-Kriterien im Falle von regulatorischen Entwicklungen oder Aktualisierungen überprüft werden, was im Einklang mit den geltenden Vorschriften zu einer Erhöhung oder Verringerung der Klassifizierung von Produkten, der verwendeten Indikatoren oder der festgelegten Mindestanlageverpflichtungen führen kann.

Unkontrollierte oder nicht gemilderte Nachhaltigkeitsrisiken können die Rendite von Finanzprodukten beeinträchtigen. Sollte beispielsweise ein Ereignis oder eine Bedingung im Bereich Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung eintreten, könnte dies erhebliche negative Auswirkungen auf den Wert einer Investition haben. Das Eintreten eines solchen Ereignisses oder einer solchen Bedingung kann auch zu einer Umstrukturierung der Anlagestrategie/Indexzusammensetzung eines Teilfonds durch den Indexanbieter führen, einschließlich des Ausschlusses von Wertpapieren bestimmter Emittenten.

Insbesondere können sich die wahrscheinlichen Auswirkungen von Nachhaltigkeitsrisiken über eine Reihe von Mechanismen auf die Emittenten auswirken, darunter: 1) geringere Erlöse; 2) höhere Kosten; 3) Beschädigung oder Wertminderung von Vermögenswerten; 4) höhere Kapitalkosten und 5) Geldstrafen oder aufsichtsrechtliche Risiken. Aufgrund der Art der Nachhaltigkeitsrisiken und spezifischer Themen wie dem Klimawandel wird die Wahrscheinlichkeit, dass sich Nachhaltigkeitsrisiken auf die Renditen von Finanzprodukten auswirken, bei längerfristigen Zeithorizonten voraussichtlich zunehmen.

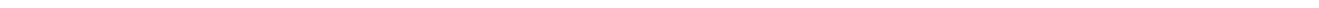
### **Aktienrisiko**

Zu den Risiken in Verbindung mit Anlagen in Aktien (und ähnlichen Instrumenten) zählen erhebliche Kursschwankungen, negative Informationen zum Emittenten oder Markt sowie die Unterordnung der Aktien eines Unternehmens unter seine Anleihen. Auch werden derartige Schwankungen häufig kurzfristig verschärft. Das Risiko, dass eines oder mehrere Unternehmen sich negativ entwickeln oder nicht wachsen, kann gegebenenfalls negative Auswirkungen auf die Wertentwicklung des gesamten Portfolios haben. Es besteht keine Gewähr dafür, dass Anleger einen Wertzuwachs erzielen. Der Wert von Anlagen und der Ertrag, den sie erzielen, können sich sowohl steigen als auch fallen, und es ist möglich, dass Anleger nicht ihre anfängliche Investition zurückerhalten.

Gewisse Teilfonds können in Erstemissionen investieren. Das IPO-Risiko ist das Risiko, dass die Marktwerte von Aktien aus Börsengängen eine hohe Volatilität verzeichnen können. Dies ist auf verschiedene Faktoren zurückzuführen, wie die Tatsache, dass für diese Wertpapiere bisher kein öffentlicher Markt vorhanden war, das Fehlen einer Vorgeschichte, die begrenzte Anzahl von Aktien, die für den Handel zur Verfügung stehen, und begrenzte Informationen über den Emittenten. Außerdem hält ein Teilfonds solche IPO-Aktien möglicherweise nur sehr kurze Zeit, wodurch sich die Aufwendungen dieses Teilfonds erhöhen können. Einige Anlagen in IPO können sich unmittelbar und maßgeblich auf die Wertentwicklung eines Teilfonds auswirken.

Die Teilfonds, die in Wachstumswerte investieren, können volatiler sein als der Markt insgesamt und anders auf wirtschaftliche, politische, marktspezifische und den Emittenten betreffende Entwicklungen reagieren. Wachstumsaktien weisen traditionell eine höhere





Volatilität als andere Aktien auf, insbesondere auf kurze Sicht. Diese Aktien können auch im Verhältnis zu ihrer Rendite teurer sein als der Markt im Allgemeinen. Folglich reagieren Wachstumsaktien eventuell mit einer höheren Volatilität auf Schwankungen bei der Gewinnsteigerung.

#### **Ansteckungsrisiko bei abgesicherten Anteilsklassen**

Wenn in einem Teilfonds eine Anteilsklasse mit Absicherung oder Renditeabsicherung verfügbar ist, kann der Einsatz von Derivaten, die spezifisch für diese Anteilsklasse sind, nachteilige Auswirkungen auf andere Anteilsklassen desselben Teilfonds haben. Insbesondere die Verwendung eines Derivat-Overlays in einer gegen Währungsrisiken abgesicherten Anteilsklasse führt zu potenziellen Kontrahenten- und Betriebsrisiken für alle Anleger des Teilfonds. Die könnte zu einem Ansteckungsrisiko für andere Anteilsklassen führen, von denen einige möglicherweise kein Derivat-Overlay anwenden.

#### **Risiko in Verbindung mit Hochzinsanleihen**

Bei einer Anlage in festverzinslichen Wertpapieren mit einem Rating unter Investment Grade besteht ein höheres Risiko, dass der Emittent nicht in der Lage oder nicht gewillt ist, seine Verpflichtungen zu erfüllen, wodurch dem Teilfonds ein Verlust in Höhe des in ein solches Wertpapier investierten Betrags entsteht.

#### **Marktrisiko**

Das Marktrisiko ist ein allgemeines Risiko, das alle Anlagen betrifft. Die Kurse der Finanzinstrumente hängen im Wesentlichen von den Finanzmärkten sowie der wirtschaftlichen Entwicklung der Emittenten ab, die wiederum von der allgemeinen weltwirtschaftlichen Lage sowie den landesspezifischen wirtschaftlichen und politischen Bedingungen beeinflusst ist.

#### **Rechtliches Risiko**

Es besteht ein Risiko, dass Vereinbarungen und Derivatetechniken beendet werden, beispielsweise aufgrund eines Konkurses, Rechtswidrigkeiten, Änderung der Steuer- oder Rechnungslegungsgesetze. In diesem Fall muss ein Teilfonds möglicherweise die entstehenden Verluste decken. Des Weiteren werden bestimmte Transaktionen auf der Grundlage komplexer rechtlicher Dokumente eingegangen. Diese Dokumente sind möglicherweise schwer durchzusetzen oder können unter bestimmten Umständen Gegenstand von Streitigkeiten in Bezug auf die Auslegung sein. Während die Rechte und Pflichten der Parteien eines rechtlichen Dokuments möglicherweise luxemburgischem Recht unterliegen, können unter bestimmten Umständen (Insolvenzverfahren) andere Rechtssysteme Priorität haben, was die Durchsetzbarkeit der bestehenden Transaktionen beeinträchtigen kann. Der Einsatz von Derivaten kann einen Teilfonds auch dem Verlustrisiko aussetzen, das sich aus Gesetzesänderungen oder aus der unerwarteten Anwendung eines Gesetzes oder einer Verordnung ergibt, oder weil ein Gericht einen Vertrag für nicht rechtlich durchsetzbar erklärt.

#### **Liquiditätsrisiko**

Das Liquiditätsrisiko kann in zwei Formen auftreten: auf der Seite der Vermögenswerte und auf der Seite der Verbindlichkeiten. Das Liquiditätsrisiko auf der Vermögenswerteseite bezieht sich auf die Unfähigkeit eines Teilfonds, ein Wertpapier oder eine Position zum Börsenkurs oder zum Marktwert zu erwerben, aufgrund von Faktoren wie einer plötzlichen Veränderung des angenommenen Werts, der Bonität der Position oder allgemein widriger Marktbedingungen. Das Liquiditätsrisiko auf der Verbindlichkeitsseite bezieht sich auf die Unfähigkeit eines Teilfonds, einen Rücknahmeantrag zu erfüllen, aufgrund der Unfähigkeit des Teilfonds, Wertpapiere oder Positionen zu veräußern, um ausreichende Barmittel zur Erfüllung des Rücknahmeantrags aufzubringen. An den Märkten, an denen die Wertpapiere des Teilfonds gehandelt werden, können ebenfalls widrige Bedingungen auftreten, die dazu führen, dass die Börsen die Handelsaktivitäten aussetzen. Die aufgrund dieser Faktoren verringerte Liquidität kann sich negativ auf den Nettoinventarwert des Teilfonds und auf seine Fähigkeit auswirken, Rücknahmeanträge fristgerecht zu erfüllen.

#### **Risiko in Verbindung mit Immobilienengagements**

Teilfonds können indirekt über übertragbare Wertpapiere und/oder Immobilienfonds in den Immobiliensektor investieren. Der Wert von Immobilien hängt von einer Vielzahl von Faktoren ab, zu denen lokale, regionale und nationale wirtschaftliche Bedingungen, Zinssätze sowie steuerliche Gesichtspunkte zählen. Wächst die Wirtschaft nur langsam, lässt die Nachfrage nach Immobilien nach und deren Preise können fallen. Der Wert von Immobilien kann aufgrund von übermäßiger Bautätigkeit, Erhöhungen der Vermögensteuer sowie der Betriebsausgaben, Änderungen des Planungsrechts, der Umweltschutzvorschriften oder Umweltrisiken, unversicherten, unabwendbaren Ereignissen oder Verlusten aufgrund von Enteignung sowie einem allgemeinen Wertrückgang aufgrund der Objektlage sinken.

#### **Risiken in Verbindung mit Anlagen in bestimmten Ländern**

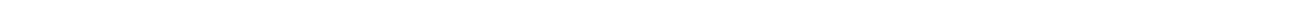
Anlagen in bestimmten Ländern (z. B. China, Griechenland, Indien, Indonesien, Japan, Saudi-Arabien und Thailand) bergen Risiken, die aus den für ausländische Anleger und geltenden Beschränkungen, den Kontrahenten, der höheren Marktvolatilität und mangelnder Liquidität resultieren. Folglich können bestimmte Aktien für den Teilfonds möglicherweise nicht verfügbar sein, weil die zulässige Anzahl ausländischer Aktionäre oder die Obergrenze der für ausländische Aktionäre zulässigen Anlagen erreicht wurde. Außerdem könnte die Rückführung des Anteils, des Kapitals und/oder der Dividenden ausländischer Anleger eingeschränkt sein oder einer Genehmigung durch die betreffende Regierung unterliegen. Die Gesellschaft tätigt ihre Anlagen nur, wenn sie die Beschränkungen als akzeptabel erachtet. Es kann keinerlei Garantie dafür abgegeben werden, dass künftig keine zusätzlichen Beschränkungen auferlegt werden.

#### **Risiken bei Aktien mit niedriger Börsenkapitalisierung oder in spezialisierten oder kleinen Marktsegmenten**

Bei Teilfonds, die in Aktien mit niedriger Börsenkapitalisierung oder in kleinen Marktsegmenten anlegen, besteht die Wahrscheinlichkeit einer überdurchschnittlichen Volatilität aufgrund einer höheren Konzentration, größerer Unsicherheit wegen weniger verfügbarer Informationen, geringerer Liquidität oder höherer Empfindlichkeit gegenüber Änderungen bei den Marktbedingungen. Kleinere Unternehmen verfügen möglicherweise nicht über ein fundiertes Management, es ist ihnen eventuell möglich, neue Mittel für ihr Wachstum und ihre Entwicklung zu generieren, sie verfügen möglicherweise über begrenzte Produktlinien oder entwickeln bzw. vermarkten neue Produkte oder Dienstleistungen, für die es noch keine ausgereiften Märkte gibt und unter Umständen nie geben wird. Kleinere Unternehmen können von Zinserhöhungen besonders betroffen sein, da es für sie schwieriger sein kann, Mittel aufzunehmen, um ihre Geschäftstätigkeit fortzusetzen oder zu erweitern, oder sie können Schwierigkeiten haben, Darlehen mit variablem Zinssatz zurückzuzahlen.

#### **Tracking Error-Risiko**

Die Performance des Teilfonds kann von der tatsächlichen Performance des zugrunde liegenden Index abweichen. Grund dafür können verschiedene Faktoren sein, darunter die Liquidität der Indexbestandteile, mögliche Handelsaussetzungen für einzelne Aktien, von den Börsen beschlossene Begrenzungen der Handelsspannen, Änderungen bei der Besteuerung von Kapitalgewinnen und Dividenden, Diskrepanzen zwischen den Steuersätzen auf Kapitalgewinne und Dividenden, die für den Teilfonds und den Index angewandt werden, von den Regierungen auferlegte Beschränkungen oder Restriktionen des Aktienbesitzes für ausländische Anleger, Gebühren und



Aufwendungen, Änderungen des zugrunde liegenden Index und betriebliche Ineffizienzen. Darüber hinaus ist der Teilfonds aufgrund von gesetzlichen Beschränkungen durch die Regierungen, mangelnder Liquidität an den Börsen oder aus anderen Gründen möglicherweise nicht in der Lage, in bestimmte im Index enthaltene Wertpapiere zu investieren oder genau in dem Verhältnis, in dem sie im Index vertreten sind, in diese zu investieren. Der Tracking Error kann auch durch andere Faktoren beeinflusst werden.

#### **Risiko in Verbindung mit Optionsscheinen**

Optionsscheine sind komplexe, volatile, sehr risikoreiche Instrumente. Zu den Hauptmerkmalen von Optionsscheinen zählt die „Hebelung“, die dazu führt, dass eine Wertänderung des Basiswerts eine unverhältnismäßige Auswirkung auf den Wert des Optionsscheins haben kann. Es kann nicht gewährleistet werden, dass es im Falle eines illiquiden Marktes möglich ist, den Optionsschein auf einem Sekundärmarkt zu veräußern.

### **III. SPEZIFISCHE RISIKEN IN ZUSAMMENHANG MIT ANLAGEN AUF DEM CHINESISCHEN FESTLAND**

Bestimmte Teilfonds können in Übereinstimmung mit der Anlagepolitik des relevanten Teilfonds auf dem auf dem chinesischen Binnenmarkt für Wertpapiere investieren, d. h. in chinesische A-Aktien, chinesische B-Aktien, am chinesischen Interbank Bond Market gehandelte Schuldtitel und andere zulässige inländische Wertpapiere. Anlagen in der VRC („Volksrepublik China“) sind mit einem hohen Risiko behaftet. Neben den gewöhnlichen Anlagerisiken unterliegen Anlagen in der VRC auch bestimmten anderen inhärenten Risiken und Ungewissheiten.

#### **Risiko staatlicher Interventionen und Beschränkungen:**

Die chinesische Wirtschaft, die sich im Übergang von einer Planwirtschaft hin zu einer stärker marktorientierten Wirtschaft befindet, unterscheidet sich in vieler Hinsicht von den Volkswirtschaften der meisten entwickelten Länder, beispielsweise hinsichtlich des Umfangs an staatlicher Einflussnahme, des Entwicklungsstandes, der Wachstumsrate, der Devisenkontrolle und der Ressourcenzuweisung. Interventionen oder Einschränkungen seitens der chinesischen Regierung können den Handel mit chinesischen inländischen Wertpapieren beeinträchtigen und nachteilige Folgen für die betroffenen Teilfonds haben,

Die Regierung der VRC hat in den vergangenen Jahren wirtschaftliche Reformmaßnahmen umgesetzt, die die Nutzung von Marktkräften bei der Entwicklung der chinesischen Wirtschaft und ein hohes Maß an Verwaltungsautonomie unterstreichen. Jedoch gibt es keine Garantie dafür, dass die chinesische Regierung eine solche Wirtschaftspolitik weiter verfolgen wird, oder dass sie in diesem Falle weiterhin erfolgreich sein wird. Alle Anpassungen und Änderungen dieser Wirtschaftspolitik können nachteilige Auswirkungen auf die Wertpapiermärkte in der VRC sowie auf ausländische Unternehmen, die mit der VRC Handel treiben oder dort investieren, haben.

Weiterhin kann die chinesische Regierung in die Wirtschaft eingreifen. Zu den möglichen Interventionen gehören Einschränkungen in Bezug auf Anlagen in Unternehmen oder Branchen, die als für nationale Interessen relevant gelten. Außerdem kann die chinesische Regierung in die Finanzmärkte eingreifen, beispielsweise durch die Einführung von Handelsbeschränkungen oder die Aussetzung von Leerverkäufen für bestimmte Aktien. Derartige Marktinterventionen können sich negativ auf die Marktstimmung auswirken, was wiederum die Performance der Teilfonds beeinträchtigen kann. Dies kann dazu führen, dass die Teilfonds möglicherweise ihr Anlageziel nicht erreichen.

Das Rechtssystem der VRC weit möglicherweise nicht dasselbe Maß an Einheitlichkeit oder Vorhersagbarkeit auf wie in anderen Ländern mit weiter entwickelten Rechtssystemen. Aufgrund dieser Uneinheitlichkeit und Unvorhersagbarkeit könnte es für die Teilfonds, falls sie in der VRC in Rechtsstreitigkeiten involviert sein sollten, schwierig sein, gesetzliche Entschädigungen zu erhalten oder ihre gesetzlichen Rechte durchzusetzen. Daher können solche Uneinheitlichkeiten oder zukünftigen Änderungen der Gesetze oder von deren Auslegung nachteilige Auswirkungen auf die Anlagen und die Performance der Teilfonds in der VRC haben.

#### **Politische, wirtschaftliche und soziale Risiken in der VRC:**

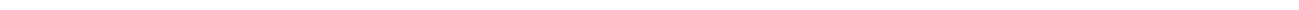
Die Wirtschaft der VRC hat in den vergangenen zwanzig Jahren ein signifikantes Wachstum verzeichnet, das jedoch sowohl geografisch als auch zwischen verschiedenen Wirtschaftssektoren ungleichmäßig verteilt gewesen ist. Das Wirtschaftswachstum wurde darüber hinaus von Phasen hoher Inflation begleitet. Die chinesische Regierung kann von Zeit zu Zeit Korrekturmaßnahmen ergreifen, um die Inflation zu kontrollieren und die Wachstumsrate der Wirtschaft zu beschränken, was sich ebenfalls negativ auf das Kapitalwachstum und die Performance der Teilfonds auswirken kann. Des Weiteren könnten politische Änderungen, soziale Instabilität und ungünstige diplomatische Entwicklungen in der VRC zur Auferlegung zusätzlicher staatlicher Beschränkungen führen, darunter Enteignung, konfiskatorischer Steuern oder Verstaatlichung einiger oder aller Anlagen, die von den zugrunde liegenden Wertpapieren gehalten werden, in die die Teilfonds investieren können.

#### **Kontrolle von Währungsumrechnung und künftige Änderungen von Wechselkursen durch die Regierung:**

Derzeit wird der RMB auf zwei verschiedenen und getrennten Märkten gehandelt: einem auf dem chinesischen Festland und einem außerhalb des chinesischen Festlands (vornehmlich in Hongkong). Die beiden RMB-Märkte arbeiten unabhängig voneinander, wobei der Fluss zwischen ihnen stark eingeschränkt ist. Obwohl der CNH ein Stellvertreter des CNY ist, haben sie nicht notwendigerweise denselben Wechselkurs und bewegen sich möglicherweise nicht in dieselbe Richtung. Dies liegt daran, dass diese Währungen in separaten Rechtsordnungen agieren, was zu getrennten Angebots- und Nachfragebedingungen für jede Währung und daher zu separaten, jedoch miteinander verwandten Währungsmärkten führt. Während der außerhalb des chinesischen Festlands gehandelte RMB, der CNH, anderen aufsichtsrechtlichen Anforderungen unterliegt und freier handelbar ist, ist der auf dem chinesischen Festland gehandelte RMB, der CNY, keine frei konvertierbare Währung und unterliegt Richtlinien für die Devisenkontrolle und Rückführungsbeschränkungen der zentralen Regierung des chinesischen Festlands. Diese könnten möglicherweise von Zeit zu Zeit geändert werden, was die Fähigkeit der Teilfonds zur Rückführung von Geldern beeinträchtigen würde. Anleger sollten auch beachten, dass solche Beschränkungen die Tiefe des außerhalb des chinesischen Festlands verfügbaren RMB-Marktes begrenzen können. Wenn sich solche Richtlinien oder Beschränkungen in Zukunft ändern, kann dies nachteilige Auswirkungen für die Position der Teilfonds oder ihrer Anteilinhaber besitzen. Im Allgemeinen unterliegt die Umrechnung von CNY in eine andere Währung für Kapitalkonto-Transaktionen der Genehmigung durch die SAFE („State Administration of Foreign Exchange“). Ein solcher Wechselkurs basiert auf einem verwalteten frei schwankenden Wechselkurssystem, das es dem Wert des CNY gestattet, innerhalb eines regulierten Bereichs auf der Grundlage von Marktangebot und -nachfrage sowie unter Bezugnahme auf einen Währungskorb zu schwanken. Alle Abweichungen zwischen dem CNH und dem CNY können nachteilige Auswirkungen für Anleger besitzen, die beabsichtigen, über Anlagen in einem Teilfonds ein Engagement im CNY zu erzielen.

#### **Bilanzierungs- und Rechnungslegungsstandards:**

Unternehmen aus der VRC, die RMB-Wertpapiere zur Anlage durch die Teilfonds ausgeben können, müssen die Rechnungslegungsstandards und -praktiken der VRC befolgen, die sich in einem gewissen Maße an internationalen Rechnungslegungsstandards orientieren. Jedoch können die für Unternehmen aus der VRC geltenden Rechnungslegungs-, Prüfungs- und Finanzberichtsstandards und -praktiken weniger streng sein und es können wesentliche Unterschiede zwischen Abschlüssen, die



gemäß den Rechnungslegungsstandards und -praktiken der VRC erstellt wurden, und solchen, die gemäß internationalen Rechnungslegungsstandards erstellt wurden, bestehen. Da die Offenlegungs- und aufsichtsrechtlichen Standards in China weniger streng sind als auf weiter entwickelten Märkten, sind möglicherweise deutlich weniger öffentlich verfügbare Informationen zu chinesischen Emittenten vorhanden. Daher stehen den Teilfonds und anderen Anlegern möglicherweise weniger Informationen zur Verfügung. Beispielsweise gibt es Unterschiede bei den Bewertungsmethoden für Besitztümer und Vermögenswerte sowie bei den Anforderungen für die Offenlegung von Informationen gegenüber Anlegern.

### **Risiko der Besteuerung in der VRC:**

Eine Anlage in den Teilfonds ist möglicherweise mit Risiken aufgrund der Ungewissheit bezüglich Steuergesetzen und -praktiken in der VRC behaftet. Gemäß den Steuergesetzen, -verordnungen und -richtlinien der VRC („VRC-Steuergesetze“) unterliegt ein nicht in der VRC steueransässiges Unternehmen (z. B. Flls und bestimmte zulässige ausländische institutionelle Anleger) ohne Niederlassung oder Betriebsstätte in der VRC (z. B. Flls) im Allgemeinen einer Quellensteuer auf Kapitalerträge in Höhe von 10 % auf in der VRC angefallene Erträge, vorbehaltlich nachfolgender Einzelheiten:

#### *Kapitalgewinne*

Gemäß einem Steuerrundschreiben vom Finanzministerium der VRC („MoF“) sowie der SAT und der CSRC mit Datum vom 31. Oktober 2014 sind Kapitalgewinne, die aus der Übertragung von Aktienanlagen in der VRC, wie zum Beispiel chinesischen A-Aktien, am oder nach dem 17. November 2014 erwirtschaftet werden, vorübergehend von der Einkommensteuer in der VRC befreit. Hingegen unterliegen Kapitalgewinne, die durch Flls vor dem 17. November 2014 erwirtschaftet wurden, gemäß den Bestimmungen der Gesetze der Einkommensteuer in der VRC. Das MoF, die SAT und die CSRC veröffentlichten zudem in den Jahren 2014 und 2016 gemeinsame Rundschreiben, um die Besteuerung im Rahmen von Stock Connect zu verdeutlichen, wonach Kapitalgewinne aus der Übertragung von chinesischen A-Aktien via Stock Connect vorübergehend von der Einkommensteuer in der VRC befreit sind.

Auf der Grundlage mündlicher Aussagen seitens der VRC-Steuerbehörden gelten von ausländischen Anlegern (einschließlich Flls) aus Anlagen in Festverzinsliche Wertpapiere aus der VRC realisierte Erträge als nicht in der VRC angefallene Erträge und sollten demnach nicht der Einkommensteuer der VRC unterliegen. Es gibt jedoch keine schriftlichen, von den VRC-Steuerbehörden veröffentlichten Steuerregelungen, um diese Auslegung zu untermauern. In der Praxis wurde von den VRC-Steuerbehörden keine Einkommensteuer der VRC auf von Flls aus dem Handel mit Festverzinslichen Wertpapieren realisierte Kapitalerträge erhoben, auch nicht wenn diese über den CIBM gehandelt wurden.

#### *Dividende*

Gemäß den aktuellen VRC-Steuergesetzen unterliegen nicht in der VRC steueransässige Unternehmen der VRC-Quellensteuer auf Bardividenden und Sonderausschüttungen, die von in der Unternehmen in der VRC gezahlt werden. Der allgemein gültige Steuersatz beträgt 10 %, vorbehaltlich einer Reduzierung gemäß geltenden Doppelbesteuerungsabkommen und Vereinbarungen mit den VRC-Steuerbehörden.

#### *Zinsen*

Außer bei Vorliegen einer Ausnahmeregelung unterliegen nicht in der VRC steueransässige Unternehmen der VRC-Quellensteuer auf Zinszahlungen aus Schuldinstrumenten, die von in der VRC steueransässigen Unternehmen ausgegeben werden, unter anderem aus Anleihen von in Festlandchina errichteten Unternehmen. Der allgemein gültige Quellensteuersatz beträgt 10 %, vorbehaltlich einer Reduzierung gemäß geltenden Doppelbesteuerungsabkommen und Vereinbarungen mit den VRC-Steuerbehörden.

Zinsen auf Staatsanleihen, die vom zuständigen Finanzierungsbüro des Staatsrates ausgegeben werden, bzw. auf Anleihen von Kommunalregierungen, die durch den Staatsrat genehmigt wurden, sind nach den VRC-Steuergesetzen von der Einkommensteuer ausgenommen.

Gemäß einem Steuerrundschreiben, das gemeinsam vom Finanzministerium der VRC („MoF“) und der staatliche Steuerverwaltung der VRC (State Administration of Taxation, „SAT“) am 7. November 2018 veröffentlicht wurde, sind ausländische institutionelle Anleger vorübergehend für den Zeitraum vom 7. November 2018 bis 6. November 2021 von der Einkommensteuer in der VRC im Hinblick auf Anleihen-Zinserträge aus dem Rentenmarkt der VRC befreit. Es besteht jedoch keine Garantie, dass eine solche vorübergehende Steuerbefreiung weiterhin gilt, nicht aufgehoben und rückwirkend eingeführt wird oder dass in China in Zukunft keine neuen Steuerregelungen und -praktiken mit konkretem Bezug auf den Rentenmarkt der VRC bekannt gegeben werden.

#### *Mehrwertsteuer („USt.“)*

Eine Mehrwertsteuer in Höhe von 6 % wird beginnend mit dem 1. Mai 2016 auf die Differenz zwischen dem Verkaufs- und dem Kaufpreis dieser börsenfähigen Wertpapiere erhoben. Gemäß den aktuellen VRC-Steuergesetzen sind die Gewinne aus dem Handel mit börsenfähigen Wertpapieren (einschließlich A-Aktien und anderer in der VRC börsennotierter Wertpapiere) von der Mehrwertsteuer befreit. Zusätzlich sind auch Einlagenzinserträge sowie Zinserträge aus Staatsanleihen und Anleihen von Kommunalregierungen von der Mehrwertsteuer befreit.

Gemäß einem Steuerrundschreiben sind ausländische institutionelle Anleger vorübergehend für den Zeitraum vom 7. November 2018 bis 6. November 2021 von der Mehrwertsteuer auf Anleihen-Zinserträge aus dem Rentenmarkt der VRC befreit. Es besteht jedoch keine Garantie, dass eine solche vorübergehende Steuerbefreiung weiterhin gilt, nicht aufgehoben und rückwirkend eingeführt wird oder dass in China in Zukunft keine neuen Steuerregelungen und -praktiken mit konkretem Bezug auf den Rentenmarkt der VRC bekannt gegeben werden.

Dividendenerträge oder Gewinnausschüttungen aus Kapitalanlagen aus der VRC fallen nicht in den Rahmen der mehrwertsteuerpflichtigen Einkünfte.

Es gibt keine spezifischen VRC-Steuergesetze im Hinblick auf die Besteuerung von Gewinnen aus der Veräußerung sonstiger Anlagen, und die derzeitige Praxis der Steuerbefreiung wird möglicherweise nicht durchgängig für alle diese Anlagen angewandt und beruht auf verbalen Kommentaren und der Praxis der Steuerbehörde. Die VRC-Steuergesetze können nicht in dem gleichen Maße als einheitlich und transparent angesehen werden wie die Steuergesetze in höher entwickelten Ländern. Sie können von Stadt zu Stadt variieren, und in manchen Fällen werden bestimmte Steuern, die als zahlbar angesehen werden könnten, weder aktiv eingezogen, noch steht ein Zahlungsmechanismus zur Verfügung. Auch können die bestehenden VRC-Steuergesetze und -praktiken in Zukunft geändert oder ergänzt werden, z. B. kann die Regierung der VRC die temporären Steueranreize abschaffen, die derzeit für ausländische Anleger angeboten werden. Diese können rückwirkend geändert und angewandt werden, was zu Strafzahlungen und/oder Verzugszinsen führen kann. Neue VRC-Steuergesetze können für die Anleger positive oder negative Auswirkungen haben.

Es könnten Steuerrückstellungen für die Teilfonds gebildet werden. Vor dem Hintergrund der Ungewissheit und um einer möglichen Steuerpflicht nachkommen zu können, behält sich die Gesellschaft das Recht vor, eine solche Rückstellung nach Bedarf anzupassen. Den Anlegern sollte bewusst sein, dass der Nettoinventarwert der Teilfonds an einem beliebigen Bewertungstag die chinesischen Steuerverbindlichkeiten nicht genau widerspiegelt. Je nach der Höhe der fälligen Steuerverbindlichkeiten können sich positive oder



negative Auswirkungen im Hinblick auf die Performance und den Nettoinventarwert der Teilfonds ergeben. Falls aufgrund von Faktoren wie rückwirkenden Änderungen, einer veränderten Praxis oder ungewisser Verordnungen Strafzahlungen oder Verzugszinsen anfallen, könnte dies den Nettoinventarwert zum Zeitpunkt der Abwicklung mit den chinesischen Steuerbehörden beeinträchtigen. Falls die vorhandenen Steuerrückstellungen niedriger sind als die fälligen Steuerverbindlichkeiten, wird der fehlende Betrag vom Vermögen des Teilfonds abgezogen, so dass der Nettoinventarwert des Teilfonds geschmälert wird. Umgekehrt hat, falls die Steuerrückstellungen die fälligen Steuerverbindlichkeiten übersteigen, die Freigabe der überschüssigen Steuerrückstellungen einen positiven Effekt auf den Nettoinventarwert des Teilfonds. Dies kommt nur den bestehenden Anlegern zugute. Anleger, die vor der Festsetzung der Steuerverbindlichkeiten ihre Anteile zurückgegeben haben, haben keinen Anspruch auf einen Teil der freigegebenen überschüssigen Steuerrückstellungen.

#### Spezifische Risiken in Zusammenhang mit Anlagen in Aktienwerten vom chinesischen Festland:

Wie bei anderen Schwellenmärkten kann der chinesische Markt mit relativ niedrigen Handelsvolumina zu kämpfen haben oder Phasen fehlender Liquidität oder eine erhebliche Kursvolatilität erleiden. Das Vorhandensein eines liquiden Wertpapiermarkts für chinesische A-Aktien und chinesische B-Aktien kann davon abhängig sein, ob es ein Angebot an und eine Nachfrage nach chinesischen A- und B-Aktien gibt. Der Preis, zu dem Wertpapiere von den Teilfonds erworben oder veräußert werden können, und der Nettoinventarwert der Teilfonds können beeinträchtigt werden, wenn Handelsvolumina auf Märkten für chinesische A-Aktien und B-Aktien (Shanghai Stock Exchange und Shenzhen Stock Exchange) begrenzt oder nicht vorhanden sind. Der Markt für chinesische A-Aktien und chinesische B-Aktien kann volatil und instabiler sein (z. B. aufgrund staatlicher Interventionen oder wenn der Handel mit einer zuvor ausgesetzten Aktie zu einem deutlich veränderten Kurs wieder aufgenommen wird). Marktvolatilität und Abrechnungsprobleme auf den Märkten für chinesische A- und B-Aktien können außerdem zu erheblichen Preisschwankungen der an solchen Märkten gehandelten Wertpapiere führen und damit den Wert der Teilfonds beeinträchtigen. Zeichnungen und Rücknahmen von Anteilen der Teilfonds können ebenfalls entsprechend unterbrochen werden.

#### Risiko in Zusammenhang mit Handelsbeschränkungen:

Chinesische A-Aktien und/oder chinesische B-Aktien unterliegen Handelsspannenbeschränkungen durch die Börsen in der VRC, wobei der Handel mit chinesischen A-Aktien und/oder chinesischen B-Aktien an der jeweiligen Börse ausgesetzt werden kann, falls der Handelspreis des Wertpapiers über bzw. unter den Grenzwert für die Handelsspanne gestiegen bzw. gefallen ist. In Anbetracht der Tatsache, dass die Wertpapiermärkte in der VRC häufig von Handelsaussetzungen und geringem Handelsvolumen betroffen sind, sollte den Anlegern bewusst sein, dass die Märkte für A-Aktien und/oder B-Aktien eher unter Illiquidität und höherer Kursvolatilität leiden. Der Grund dafür sind meist stärkere staatliche Einschränkungen und Kontrollen in Bezug auf die Märkte für A-Aktien und/oder B-Aktien. Eine Aussetzung (oder eine Serie von Aussetzungen) erschwert die Verwaltung der betroffenen Wertpapiere oder macht es dem Anlageverwalter unmöglich, Positionen glattzustellen und/oder in den schlimmsten Zeiten seine Positionen zu einem günstigen Kurs zu verkaufen.

#### **Risiken in Zusammenhang Stock Connect**

##### Zulässige Wertpapiere

Stock Connect umfasst einen Northbound Trading Link und einen Southbound Trading Link. Im Rahmen des Northbound Trading Link können Anleger aus Hongkong und anderen Ländern mit bestimmten Aktien handeln, die an der Shanghai Stock Exchange („SSE“) und der Shenzhen Stock Exchange („SZSE“) notiert sind. Diese umfassen:

1. alle Aktien, die jeweils Bestandteil des SSE 180 Index und des SSE 380 Index sind
2. alle Aktien, die von Zeit zu Zeit den SZSE Component Index und den SZSE Small / Mid Cap Innovation Index bilden und eine Marktkapitalisierung von mindestens 6 Milliarden RMB aufweisen
3. alle an der SZSE und an der SSE notierten chinesischen A-Aktien, die keine Bestandteile der jeweiligen Indizes sind, jedoch entsprechende an der Hong Kong Exchanges and Clearing Limited („SEHK“) notierte H-Aktien haben, mit folgenden Ausnahmen:
  - (a) an der SSE/SZSE notierte Aktien, die nicht in RMB gehandelt werden
  - (b) an der SSE/SZSE notierte Aktien, für die eine Risikowarnung besteht, und
  - (c) an der SZSE notierte Aktien, bei denen die Aufhebung der Börsenzulassung vorgesehen ist.

Es wird erwartet, dass die Liste der zulässigen Wertpapiere einer Überprüfung unterliegen wird. Wenn eine Aktie aus dem Universum der für den Handel über Stock Connect zugelassenen Wertpapiere gestrichen wird, kann diese Aktie nur verkauft, jedoch nicht gekauft werden. Dies kann Auswirkungen auf das Anlageportfolio oder die Anlagestrategien der Anleger haben. Anleger sollten daher die Liste der zulässigen Wertpapiere, die von der SSE, der SZSE und der SEHK bereitgestellt und von Zeit zu Zeit erneuert wird, sorgfältig beachten.

##### Unterschiedliche Handelstage:

Stock Connect ist nur an Tagen in Betrieb, an denen sowohl die Märkte auf dem chinesischen Festland als auch in Hongkong für den Handel geöffnet sind und wenn Banken in beiden Märkten an den jeweiligen Abrechnungsterminen geöffnet sind. Daher kann es vorkommen, dass es für die Teilfonds an einem normalen Handelstag für den Markt auf dem chinesischen Festland nicht möglich ist, Geschäfte mit chinesischen A-Aktien zu tätigen. Infolgedessen können die Teilfonds während der Zeit, in der die Stock Connect nicht aktiv ist, dem Risiko von Kursschwankungen bei chinesischen A-Aktien unterliegen. Dies kann den Zugang der Teilfonds zum chinesischen Festland und ihre Fähigkeit dazu, ihre Anlagestrategien effektiv zu verfolgen, beeinträchtigen. Außerdem kann dies negative Auswirkungen auf die Liquidität der Teilfonds besitzen.

##### Abrechnung und Verwahrung:

Die Hong Kong Securities Clearing Company Limited („HKSCC“) wird für das Clearing, die Abrechnung und die Bereitstellung von Verwahrstellen-, Nominee- und anderen verbundenen Dienstleistungen bezüglich der Handelsgeschäfte verantwortlich sein, die von Marktteilnehmern und Anlegern aus Hongkong durchgeführt werden.

Die über die Stock Connect gehandelten chinesischen A-Aktien werden in papierloser Form begeben, sodass die Teilfonds keine physischen chinesischen A-Aktien halten werden. Teilfonds sollten die chinesischen A-Aktien auf den Aktienkonten ihrer Makler oder Depotbanken beim CCASS (das von der HKSCC betriebene zentrale Clearing- und Abwicklungssystem für das Clearing von Wertpapieren, die an der SEHK notiert sind oder gehandelt werden) verwahren.

##### Handelsgebühren:

Zusätzlich zur Zahlung von Handelsgebühren in Verbindung mit dem Handel chinesischer A-Aktien können die Teilfonds neuen Gebühren unterliegen, die noch von den zuständigen Behörden festzulegen sind.

##### Quotenbeschränkungen:

Stock Connect unterliegt Quotenbeschränkungen. Insbesondere ist zu beachten, dass neue Kaufaufträge zurückgewiesen werden, sobald die Tagesquote im Laufe der Eröffnungs-Call-Session überschritten wird (Anleger können jedoch ihre grenzüberschreitenden





Wertpapiere unabhängig von der Tagesquote verkaufen). Die Möglichkeiten des Teilfonds zu termingerechten Investitionen in chinesische A-Aktien über Stock Connect können daher durch die Quotenbeschränkungen eingeschränkt werden und der Teilfonds kann möglicherweise seine Anlagestrategien nicht effektiv verfolgen.

#### Betriebsrisiko:

Stock Connect bietet Anlegern aus Hongkong und anderen Ländern einen Kanal für den direkten Zugang zum chinesischen Aktienmarkt. Marktteilnehmer können an diesem Programm teilnehmen, wenn sie bestimmte Anforderungen hinsichtlich Informationstechnologie, Risikomanagement und sonstigen Faktoren erfüllen, die von der betreffenden Börse und/oder Clearingstelle festgelegt werden. Da die Systeme der SEHK und der Marktteilnehmer erst kürzlich eingeführt wurden und ihre Wirksamkeit, Genauigkeit und Sicherheit ungewiss sind, kann nicht garantiert werden, dass diese ordnungsgemäß funktionieren bzw. weiterhin an die Änderungen und Entwicklungen in beiden Märkten angepasst werden. Falls eine Funktionsstörung der betreffenden Systeme eintritt, könnte der in beiden Märkten über das Programm erfolgende Handel unterbrochen werden. Der Zugang des Teilfonds zum Markt für chinesische A-Aktien (und damit die Möglichkeiten, seine Anlagestrategie zu verfolgen) würde dadurch beeinträchtigt. Daher sollten sich die Anleger am Markt für chinesische A-Aktien des wirtschaftlichen Risikos in Verbindung mit der Anlage in diese Aktien bewusst sein. Diese können dazu führen, dass das investierte Kapital teilweise oder vollständig verloren geht.

#### Clearing- und Abrechnungsrisiko:

Die HKSCC und ChinaClear richten die Clearing-Verbindungen ein und werden jeweils Teilnehmer des anderen, um das Clearing und die Abwicklung grenzüberschreitender Handelsgeschäfte zu erleichtern. Sollte ChinaClear zum Schuldner erklärt werden, so beschränken sich die Verpflichtungen der HKSCC bezüglich der Handelsgeschäfte gemäß ihren Marktverträgen mit den Clearingpartnern darauf, die Clearingpartner bei der Durchsetzung ihrer Ansprüche gegenüber ChinaClear zu unterstützen. In diesem Fall kann es für die Teilfonds zu einer Verzögerung des Wiedererlangungsprozesses kommen und möglicherweise können sie die durch ChinaClear entstandenen Verluste nicht vollständig ausgleichen.

#### Regulatorisches Risiko:

Stock Connect stellt eine völlig neue Struktur dar und unterliegt den jeweils von den Regulierungsbehörden erlassenen Verordnungen sowie den jeweiligen Umsetzungsvorschriften der Börsen in der VRC und Hongkong. Die Verordnungen sind nicht erprobt und es gibt keine Gewissheit hinsichtlich der Art ihrer Anwendung.

#### Eigentum an chinesischen A-Aktien:

Chinesische A-Aktien, die von den Teilfonds über Stock Connect erworben werden, werden im Namen der HKSCC auf ihrem Sammelkonto bei ChinaClear ausgewiesen. Die chinesischen A-Aktien werden im Depot von ChinaClear verwahrt und im Verzeichnis der Aktionäre der relevanten notierten Gesellschaften registriert. Die HKSCC wird solche chinesischen A-Aktien im CCASS-Aktienkonto des Clearing-Teilnehmers ausweisen.

Gemäß den Gesetzen von Hongkong wird die HKSCC als der rechtmäßige Eigentümer (Nominee-Eigentümer) der chinesischen A-Aktien und Inhaber des wirtschaftlichen Anspruchs auf die chinesischen A-Aktien im Namen des relevanten Clearing-Teilnehmers angesehen.

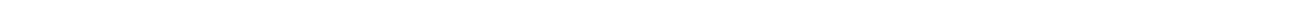
Gemäß den Gesetzen der VRC fehlt eine klare Definition von und Unterscheidung zwischen „Rechtseigentum“ und „wirtschaftlichem Eigentum“. Die aufsichtsrechtliche Absicht scheint zu sein, dass das Konzept des „Nominee-Eigentümers“ im Rahmen der Gesetze der VRC anerkannt wird und dass die ausländischen Anleger Eigentumsrechte an den chinesischen A-Aktien haben sollten. Da Stock Connect eine neue Initiative ist, kann im Umfeld solcher Abmachungen jedoch eine gewisse Unsicherheit bestehen. Dementsprechend kann die Fähigkeit des Teilfonds zur Durchsetzung seiner Rechte und Interessen an den chinesischen A-Aktien beeinträchtigt werden oder Verzögerungen erleiden.

#### Entschädigung der Anleger

Da die Teilfonds den Northbound-Handel über Wertpapiermakler in Hongkong, nicht jedoch über Broker in der VRC durchführen, sind sie nicht durch den China Securities Investor Protection Fund (中國投資者保護基金) in der VRC geschützt.

Weitere Informationen über Stock Connect finden Sie online auf der

Website: <http://www.hkex.com.hk/eng/csm/chinaConnect.asp?LangCode=en>



---

## **ANHANG 4 – VERFAHREN DER LIQUIDATION, VERSCHMELZUNG, ÜBERTRAGUNG UND SPALTUNG**

---

### ***Liquidation, Verschmelzung, Übertragung und Spaltung von Teilfonds***

Der Verwaltungsrat hat die alleinige Befugnis, im Rahmen der gesetzlich vorgeschriebenen Bedingungen und Einschränkungen über das Inkrafttreten und die Bedingungen der folgenden Bestimmungen zu entscheiden:

- 1) entweder die einfache Liquidation eines Teilfonds;
- 2) oder die Schließung eines Teilfonds (des zu verschmelzenden Teilfonds) durch Übertragung an einen anderen Teilfonds der Gesellschaft;
- 3) oder die Schließung eines Teilfonds (des zu verschmelzenden Teilfonds) durch Übertragung an einen anderen OGA, gleich ob dieser nach luxemburgischem Recht gegründet oder in einem anderen Mitgliedstaat der Europäischen Union errichtet wurde;
- 4) oder die Übertragung an einen Teilfonds (den aufnehmenden Teilfonds) a) eines anderen Teilfonds der Gesellschaft und/oder b) eines Teilfonds eines anderen Organismus für gemeinsame Anlagen, gleich ob dieser nach luxemburgischen Recht gegründet oder in einem anderen Mitgliedstaat der Europäischen Union errichtet wurde und/oder c) eines anderen Organismus für gemeinsame Anlagen, gleich ob dieser nach luxemburgischen Recht gegründet oder in einem anderen Mitgliedstaat der Europäischen Union errichtet wurde;
- 5) oder die Spaltung eines Teilfonds.

Für die Spaltung gelangen die gleichen Verfahren zur Anwendung, die gesetzlich für Verschmelzungen vorgeschrieben sind.

In Ausnahmefällen, d. h., wenn die Gesellschaft infolge einer solchen Verschmelzung nicht mehr geschäftsfähig ist, muss der Nutzen dieser Verschmelzung von der Hauptversammlung der Anteilhaber der Gesellschaft rechtswirksam, unabhängig von der Anzahl der vertretenen Anteile, beschlossen werden. Die Beschlüsse werden mit einfacher Mehrheit der abgegebenen Stimmen gefasst. Zu den abgegebenen Stimmen zählen nicht die Stimmen der Anteile, deren Anteilhaber nicht an der Abstimmung teilgenommen haben, Enthaltungen oder Stimmabgaben auf einem leeren Stimmzettel und Nein-Stimmen.

Um eine Verletzung der Anlagepolitik durch die Zusammenlegung zu vermeiden und im Interesse der Anleger zu handeln, muss der Anlageverwalter möglicherweise das Portfolio des eingebrachten Teilfonds vor der Zusammenlegung anpassen. Eine solche Anpassung erfolgt im Einklang mit der Anlagepolitik des aufnehmenden Teilfonds.

Bei der einfachen Auflösung eines Teilfonds wird das Nettovermögen zwischen den anspruchsberechtigten Parteien proportional zu ihrem jeweiligen Anteil am betroffenen Teilfonds aufgeteilt. Die Vermögenswerte, die zum Zeitpunkt des Abschlusses der Liquidation und spätestens neun Monate nach dem Datum der Entscheidung zur Liquidation nicht ausgeschüttet worden sind, werden bei der Luxemburger Caisse de Consignation bis zum Ablauf der gesetzlich festgelegten Frist hinterlegt.

Demgemäß kann der auf Ebene eines Teilfonds gefasste Beschluss gleichermaßen auf Ebene einer Kategorie oder Klasse zur Anwendung gelangen.

### ***Liquidation eines Feeder-Teilfonds***

Ein Feeder-Teilfonds wird liquidiert:

- a) wenn der Master liquidiert wird, sofern die CSSF dem Feeder nicht die Genehmigung erteilt:
  - mindestens 85 % seines Vermögens in Anteile eines anderen Masters zu investieren; oder
  - seine Anlagepolitik zu ändern, um ein Non-Feeder-Fonds zu werden.
- b) wenn der Master mit einem anderen OGAW oder Teilfonds verschmolzen wird oder in zwei oder mehrere OGAW oder Teilfonds gespalten wird, sofern die CSSF dem Feeder nicht die Genehmigung erteilt:
  - sein Geschäft als Feeder desselben Masters oder des Masters, der aus der Verschmelzung oder Spaltung des Masterfonds entstanden ist, fortzuführen;
  - mindestens 85 % seines Vermögens in Anteile eines anderen Masters zu investieren; oder
  - seine Anlagepolitik zu ändern, um ein Non-Feeder-Fonds zu werden.

### ***Auflösung und Liquidation der Gesellschaft***

Der Verwaltungsrat kann der Hauptversammlung jederzeit und aus einem beliebigen Grund die Auflösung und Liquidation der Gesellschaft vorschlagen. Diese Hauptversammlung beschließt wie bei Satzungsänderungen.

Wenn das Kapital der Gesellschaft unter zwei Drittel des gesetzlich vorgeschriebenen Mindestkapitals sinkt, kann der Verwaltungsrat der Hauptversammlung die Frage der Auflösung der Gesellschaft vorlegen. Die Hauptversammlung entscheidet ohne Anwesenheitsbedingungen und mit einfacher Mehrheit der von den anwesenden oder vertretenen Anteilhabern abgegebenen Stimmen. Stimmenthaltungen werden nicht berücksichtigt.

Wenn das Kapital der Gesellschaft unter ein Viertel des gesetzlich vorgeschriebenen Mindestkapitals sinkt, muss der Verwaltungsrat der Hauptversammlung die Frage der Auflösung der Gesellschaft vorlegen. Die Hauptversammlung entscheidet ohne Anwesenheitsbedingungen und auf der Grundlage eines Viertels der von den anwesenden oder vertretenen Anteilhabern abgegebenen Stimmen. Stimmenthaltungen werden nicht berücksichtigt.

Im Falle der Auflösung der Gesellschaft wird das Liquidationsverfahren von einem oder mehreren Liquidatoren durchgeführt, die natürliche oder juristische Personen sein können. Sie werden von der Hauptversammlung der Anteilhaber ernannt, die unbeschadet der Anwendung des Gesetzes ihre Befugnisse und Vergütung festlegt.

Der Nettoerlös der Liquidation jedes Teilfonds, jeder Kategorie oder Klasse wird von den Liquidatoren an die Anteilhaber jedes Teilfonds, jeder Kategorie oder Klasse im Verhältnis zur Anzahl der an diesen Teilfonds, Kategorien oder Klasse gehaltenen Anteile verteilt.



Bei der einfachen Auflösung der Gesellschaft wird das Nettovermögen zwischen den anspruchsberechtigten Parteien proportional zu ihrem jeweiligen Anteil am Gesellschaftskapital aufgeteilt. Das Nettovermögen, das zum Zeitpunkt des Abschlusses der Liquidation und spätestens neun Monate nach dem Datum der Entscheidung zur Liquidation nicht ausgeschüttet wurde, wird bei der Luxemburger Caisse de Consignation bis zum Ablauf der gesetzlich festgelegten Frist hinterlegt.

Während der Liquidation sind auch die Berechnung des Nettoinventarwerts, Zeichnungen, Umtausch und Rücknahmen der Anteile dieser Teilfonds, Kategorien oder Klassen ausgesetzt.

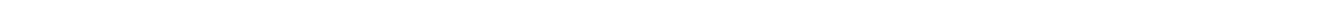
Die Einberufung der Hauptversammlung muss so erfolgen, dass sie innerhalb von vierzig Tagen nach dem Datum der Feststellung, dass das Nettovermögen der Gesellschaft unter zwei Drittel bzw. ein Viertel des gesetzlich vorgeschriebenen Mindestkapitals gesunken ist, abgehalten wird.



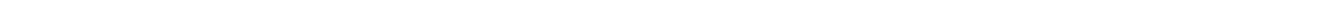
**ANHANG 5 – VORVERTRAGLICHE OFFENLEGUNGEN FÜR DIE IN ARTIKEL 8 UND 9 DER SFDR UND ARTIKEL 5 UND 6 DER TAXONOMIE-VERORDNUNG GENANNTE PRODUKTE**

Name des Teilfonds	SFDR-Kategorie	Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen im Sinne der SFDR <sup>1</sup>	Zu welchem Mindestmaß stehen nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen im Einklang mit der EU-Taxonomie?		Berücksichtigt dieses Finanzprodukt die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren? <sup>3</sup>
			Mindestprozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie im Einklang stehen <sup>2</sup> Einschließlich Staatsanleihen	Mindestanteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten	
JPM ESG Green Social & Sustainability IG EUR Bond	Artikel 9	85 %	0 %	0 %	<p align="center">JA</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▣ Alle verbindlichen Indikatoren für Unternehmen</li> <li>▣ Alle verbindlichen Indikatoren für Staaten <ul style="list-style-type: none"> <li>▣ Freiwillig zu berücksichtigende Indikatoren für Unternehmen: Umwelt Nr. 4 und Soziales Nr. 4 und 9</li> </ul> </li> </ul>
€ Aggregate Bond SRI Fossil Free	Artikel 8	10 %	0 %	0 %	<p align="center">JA</p> <p>Verbindliche Indikatoren für Unternehmen Nr. 1 bis 11, 13 und 14</p> <p>Freiwillig zu berücksichtigende Indikatoren für Unternehmen: Umwelt Nr. 4 und Soziales Nr. 4 und 9</p>
€ Corp Bond SRI Fossil Free Ultrashort Duration	Artikel 8	20 %	0 %	0 %	<p align="center">JA</p> <p>Verbindliche Indikatoren für Unternehmen Nr. 1 bis 11, 13 und 14</p> <p>Freiwillig zu berücksichtigende Indikatoren für Unternehmen: Umwelt Nr. 4 und Soziales Nr. 4 und 9</p>
€ Corp Bond SRI PAB	Artikel 8	30 %	0 %	0 %	<p align="center">JA</p> <p>Verbindliche Indikatoren für Unternehmen Nr. 1 bis 11, 13 und 14</p> <p>Freiwillig zu berücksichtigende Indikatoren für Unternehmen: Umwelt Nr. 4 und Soziales Nr. 4 und 9</p>
€ Corp Bond SRI PAB 1-3Y	Artikel 8	25 %	0 %	0 %	<p align="center">JA</p> <p>Verbindliche Indikatoren für Unternehmen Nr. 1 bis 11, 13 und 14</p> <p>Freiwillig zu berücksichtigende Indikatoren für Unternehmen: Umwelt Nr. 4 und Soziales Nr. 4 und 9</p>
€ Corp Bond SRI PAB 3-5Y	Artikel 8	30 %	0 %	0 %	<p align="center">JA</p> <p>Verbindliche Indikatoren für Unternehmen Nr. 1 bis 11, 13 und 14</p> <p>Freiwillig zu berücksichtigende Indikatoren für Unternehmen: Umwelt Nr. 4 und Soziales Nr. 4 und 9</p>
€ High Yield SRI Fossil Free	Artikel 8	25 %	0 %	0 %	<p align="center">JA</p> <p>Verbindliche Indikatoren für Unternehmen Nr. 1 bis 11, 13 und 14</p> <p>Freiwillig zu berücksichtigende Indikatoren für Unternehmen: Umwelt Nr. 4 und Soziales Nr. 4 und 9</p>
ECPI Circular Economy Leaders	Artikel 8	45 %	0 %	0 %	<p align="center">JA</p> <p>Verbindliche Indikatoren für Unternehmen Nr. 1 bis 4, 6 und 10 bis 14</p> <p>Freiwillig zu berücksichtigende Indikatoren für Unternehmen: Umwelt Nr. 4 und Soziales Nr. 4 und 9</p>

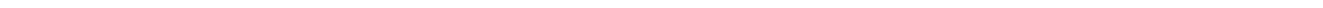




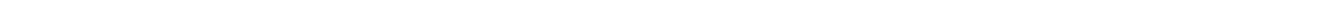
ECPI Global ESG Blue Economy	Artikel 8	55 %	0 %	0 %	<p>JA Verbindliche Indikatoren für Unternehmen Nr. 1 bis 4, 6 und 10 bis 14</p> <p>Freiwillig zu berücksichtigende Indikatoren für Unternehmen: Umwelt Nr. 4 und Soziales Nr. 4 und 9</p>
ECPI Global ESG Hydrogen Economy	Artikel 8	50 %	15 %	0 %	<p>JA Verbindliche Indikatoren für Unternehmen Nr. 1 bis 4, 6 und 10 bis 14</p> <p>Freiwillig zu berücksichtigende Indikatoren für Unternehmen: Umwelt Nr. 4 und Soziales Nr. 4 und 9</p>
ECPI Global ESG Infrastructure	Artikel 8	45 %	0 %	0 %	<p>JA Verbindliche Indikatoren für Unternehmen Nr. 1 bis 4, 6 und 10 bis 14</p> <p>Freiwillig zu berücksichtigende Indikatoren für Unternehmen: Umwelt Nr. 4 und Soziales Nr. 4 und 9</p>
ECPI Global ESG Med Tech	Artikel 8	30 %	0 %	0 %	<p>JA Verbindliche Indikatoren für Unternehmen Nr. 1 bis 4, 6 und 10 bis 14</p> <p>Freiwillig zu berücksichtigende Indikatoren für Unternehmen: Umwelt Nr. 4 und Soziales Nr. 4 und 9</p>
ESG Dividend Europe	Artikel 8	35 %	0 %	0 %	<p>JA Alle PAI berücksichtigt, angegangen oder entschärft</p> <p>Freiwillig zu berücksichtigende Indikatoren für Unternehmen: Umwelt Nr. 4 und Soziales Nr. 4 und 9</p>
ESG Eurozone Biodiversity Leaders PAB	Artikel 8	45 %	0 %	0 %	<p>JA - Alle verbindlichen Indikatoren für Unternehmen - Freiwillig zu berücksichtigende Indikatoren für Unternehmen: Umwelt Nr. 4 und Soziales Nr. 4 und 9</p>
ESG Growth Europe	Artikel 8	45 %	0 %	0 %	<p>JA Alle PAI berücksichtigt, angegangen oder entschärft</p> <p>Freiwillig zu berücksichtigende Indikatoren für Unternehmen: Umwelt Nr. 4 und Soziales Nr. 4 und 9</p>
ESG Low Vol Europe	Artikel 8	45 %	0 %	0 %	<p>JA Alle PAI berücksichtigt, angegangen oder entschärft</p> <p>Freiwillig zu berücksichtigende Indikatoren für Unternehmen: Umwelt Nr. 4 und Soziales Nr. 4 und 9</p>
ESG Low Vol US	Artikel 8	30 %	0 %	0 %	<p>JA Alle PAI berücksichtigt, angegangen oder entschärft</p> <p>Freiwillig zu berücksichtigende Indikatoren für Unternehmen: Umwelt Nr. 4 und Soziales Nr. 4 und 9</p>
ESG Momentum Europe	Artikel 8	35 %	0 %	0 %	<p>JA Alle PAI berücksichtigt, angegangen oder entschärft</p> <p>Freiwillig zu berücksichtigende Indikatoren für Unternehmen: Umwelt Nr. 4 und Soziales Nr. 4 und 9</p>
ESG Quality Europe	Artikel 8	40 %	0 %	0 %	<p>JA Alle PAI berücksichtigt, angegangen oder entschärft</p> <p>Freiwillig zu berücksichtigende Indikatoren für Unternehmen: Umwelt Nr. 4 und Soziales Nr. 4 und 9</p>



ESG Value Europe	Artikel 8	35 %	0 %	0 %	JA Alle PAI berücksichtigt, angegangen oder entschärft  Freiwillig zu berücksichtigende Indikatoren für Unternehmen: Umwelt Nr. 4 und Soziales Nr. 4 und 9
FTSE EPRA Nareit Developed Europe ex UK Green CTB	Artikel 8	35 %	1 %	0 %	JA - Alle verbindlichen Indikatoren für Unternehmen - Freiwillig zu berücksichtigende Indikatoren für Unternehmen: Umwelt Nr. 4 und Soziales Nr. 4 und 9
FTSE EPRA Nareit Global Developed Green CTB	Artikel 8	40 %	1 %	0 %	JA - Alle verbindlichen Indikatoren für Unternehmen - Freiwillig zu berücksichtigende Indikatoren für Unternehmen: Umwelt Nr. 4 und Soziales Nr. 4 und 9
JPM ESG EMBI Global Diversified Composite	Artikel 8	0 %	0 %	0 %	JA Verbindliche Indikatoren für Staaten Nr. 15
JPM ESG EMU Government Bond IG	Artikel 8	0 %	0 %	0 %	JA Verbindliche Indikatoren für Staaten Nr. 15, 16
JPM ESG EMU Government Bond IG 13Y	Artikel 8	0 %	0 %	0 %	JA Verbindliche Indikatoren für Staaten Nr. 15, 16
JPM ESG EMU Government Bond IG 35Y	Artikel 8	0 %	0 %	0 %	JA Verbindliche Indikatoren für Staaten Nr. 15, 16
Low Carbon 100 Europe PAB	Artikel 8	55 %	0 %	0 %	JA - Verbindliche Indikatoren für Unternehmen Nr. 1 bis 6, 10 bis 14 - Freiwillig zu berücksichtigende Indikatoren für Unternehmen: Umwelt Nr. 4 und Soziales Nr. 4 und 9
Low Carbon 100 Eurozone PAB	Artikel 8	45 %	0 %	0 %	JA - Verbindliche Indikatoren für Unternehmen Nr. 1 bis 6, 10 bis 14 - Freiwillig zu berücksichtigende Indikatoren für Unternehmen: Umwelt Nr. 4 und Soziales Nr. 4 und 9
Low Carbon 300 World PAB	Artikel 8	40 %	0 %	0 %	JA - Verbindliche Indikatoren für Unternehmen Nr. 1 bis 6, 10 bis 14 - Freiwillig zu berücksichtigende Indikatoren für Unternehmen: Umwelt Nr. 4 und Soziales Nr. 4 und 9
MSCI China Select SRI S-Series 10% Capped	Artikel 8	15 %	0 %	0 %	JA - Verbindliche Indikatoren für Unternehmen Nr. 1 bis 11, 13 und 14 - Freiwillig zu berücksichtigende Indikatoren für Unternehmen: Umwelt Nr. 4 und Soziales Nr. 4 und 9
MSCI Emerging ESG Filtered Min TE	Artikel 8	20 %	0 %	0 %	JA Verbindliche Indikatoren für Unternehmen Nr. 1 bis 11, 13 und 14  Freiwillig zu berücksichtigende Indikatoren für Unternehmen: Umwelt Nr. 4 und Soziales Nr. 4 und 9



MSCI Emerging SRI S-Series PAB 5% Capped	Artikel 8	30 %	0 %	0 %	<p>JA Verbindliche Indikatoren für Unternehmen Nr. 1 bis 11, 13 und 14</p> <p>Freiwillig zu berücksichtigende Indikatoren für Unternehmen: Umwelt Nr. 4 und Soziales Nr. 4 und 9</p>
MSCI EMU ESG Filtered Min TE	Artikel 8	40 %	0 %	0 %	<p>JA Verbindliche Indikatoren für Unternehmen Nr. 1 bis 11, 13 und 14</p> <p>Freiwillig zu berücksichtigende Indikatoren für Unternehmen: Umwelt Nr. 4 und Soziales Nr. 4 und 9</p>
MSCI EMU SRI S-Series PAB 5% Capped	Artikel 8	50 %	0 %	0 %	<p>JA Verbindliche Indikatoren für Unternehmen Nr. 1 bis 11, 13 und 14</p> <p>Freiwillig zu berücksichtigende Indikatoren für Unternehmen: Umwelt Nr. 4 und Soziales Nr. 4 und 9</p>
MSCI Europe ESG Filtered Min TE	Artikel 8	40 %	0 %	0 %	<p>JA Verbindliche Indikatoren für Unternehmen Nr. 1 bis 11, 13 und 14</p> <p>Freiwillig zu berücksichtigende Indikatoren für Unternehmen: Umwelt Nr. 4 und Soziales Nr. 4 und 9</p>
MSCI Europe Small Caps SRI S-Series PAB 5% Capped	Artikel 8	30 %	0 %	0 %	<p>JA Verbindliche Indikatoren für Unternehmen Nr. 1 bis 11, 13 und 14</p> <p>Freiwillig zu berücksichtigende Indikatoren für Unternehmen: Umwelt Nr. 4 und Soziales Nr. 4 und 9</p>
MSCI Europe SRI S-Series PAB 5% Capped	Artikel 8	45 %	0 %	0 %	<p>JA Verbindliche Indikatoren für Unternehmen Nr. 1 bis 11, 13 und 14</p> <p>Freiwillig zu berücksichtigende Indikatoren für Unternehmen: Umwelt Nr. 4 und Soziales Nr. 4 und 9</p>
MSCI Japan ESG Filtered Min TE	Artikel 8	40 %	0 %	0 %	<p>JA Verbindliche Indikatoren für Unternehmen Nr. 1 bis 11, 13 und 14</p> <p>Freiwillig zu berücksichtigende Indikatoren für Unternehmen: Umwelt Nr. 4 und Soziales Nr. 4 und 9</p>
MSCI Japan SRI S-Series PAB 5% Capped	Artikel 8	35 %	0 %	0 %	<p>JA Verbindliche Indikatoren für Unternehmen Nr. 1 bis 11, 13 und 14</p> <p>Freiwillig zu berücksichtigende Indikatoren für Unternehmen: Umwelt Nr. 4 und Soziales Nr. 4 und 9</p>
MSCI North America ESG Filtered Min TE	Artikel 8	25 %	0 %	0 %	<p>JA Verbindliche Indikatoren für Unternehmen Nr. 1 bis 11, 13 und 14</p> <p>Freiwillig zu berücksichtigende Indikatoren für Unternehmen: Umwelt Nr. 4 und Soziales Nr. 4 und 9</p>
MSCI Pacific ex Japan ESG Filtered Min TE	Artikel 8	20 %	0 %	0 %	<p>JA Verbindliche Indikatoren für Unternehmen Nr. 1 bis 11, 13 und 14</p> <p>Freiwillig zu berücksichtigende Indikatoren für Unternehmen: Umwelt Nr. 4 und Soziales Nr. 4 und 9</p>
MSCI USA SRI S-Series PAB 5% Capped	Artikel 8	30 %	0 %	0 %	<p>JA Verbindliche Indikatoren für Unternehmen Nr. 1 bis 11, 13 und 14</p> <p>Freiwillig zu berücksichtigende Indikatoren für Unternehmen: Umwelt Nr. 4 und Soziales Nr. 4 und 9</p>



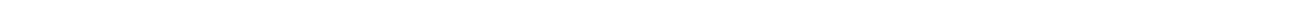
MSCI World ESG Filtered Min TE	Artikel 8	30 %	0 %	0 %	<p>JA Verbindliche Indikatoren für Unternehmen Nr. 1 bis 11, 13 und 14</p> <p>Freiwillig zu berücksichtigende Indikatoren für Unternehmen: Umwelt Nr. 4 und Soziales Nr. 4 und 9</p>
MSCI World SRI S-Series PAB 5% Capped	Artikel 8	35 %	0 %	0 %	<p>JA Verbindliche Indikatoren für Unternehmen Nr. 1 bis 11, 13 und 14</p> <p>Freiwillig zu berücksichtigende Indikatoren für Unternehmen: Umwelt Nr. 4 und Soziales Nr. 4 und 9</p>
USD Corp Bond SRI Fossil Free	Artikel 8	25 %	0 %	0 %	<p>JA Verbindliche Indikatoren für Unternehmen Nr. 1 bis 11, 13 und 14</p> <p>Freiwillig zu berücksichtigende Indikatoren für Unternehmen: Umwelt Nr. 4 und Soziales Nr. 4 und 9</p>
USD High Yield SRI Fossil Free	Artikel 8	10 %	0 %	0 %	<p>JA Verbindliche Indikatoren für Unternehmen Nr. 1 bis 11, 13 und 14</p> <p>Freiwillig zu berücksichtigende Indikatoren für Unternehmen: Umwelt Nr. 4 und Soziales Nr. 4 und 9</p>

1 Von der Verwaltungsgesellschaft zum Datum des Prospekts festgelegter Mindestanteil

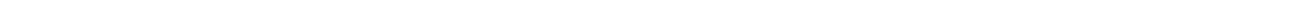
2 Die Verwaltungsgesellschaft stützt sich bei der Offenlegung dieser Informationen auf externe Datenanbieter.

3 Die Analyse der PAI, die in Bezug auf die einzelnen Indexanbieter/ Indexfamilien/Nachbildungen berücksichtigt, angegangen oder entschärft werden, wird derzeit von der Verwaltungsgesellschaft durchgeführt. Daher ist die Liste der PAI in dieser Tabelle nicht endgültig und kann sich im Laufe der Zeit weiterentwickeln.





# TEIL II



# BNP Paribas Easy JPM ESG Green Social & Sustainability IG EUR Bond

## **Anlageziel**

Nachbildung der Performance des J.P. Morgan ESG Green Social & Sustainability IG EUR Bond (TR) Index\* (Bloomberg: JPEIGSSSE Index), einschließlich der Schwankungen, und Aufrechterhalten eines Tracking Errors von unter 1 % zwischen dem Teilfonds und dem Index.

## **Anlagepolitik**

Für diesen Zweck kann der Fondsverwalter des Teilfondsportfolios zwischen den beiden unten beschriebenen Methoden zur Indexnachbildung wechseln, um eine optimale Verwaltung des Teilfonds zu gewährleisten.

Der Teilfonds legt höchstens 10 % seines Nettovermögens in von OGAW oder anderen OGA begebenen Anteilen an.

## **Vollständige Nachbildung**

Der Teilfonds geht ein Engagement in auf EUR lautenden grünen, sozialen und Nachhaltigkeitsanleihen von Ländern und Unternehmen ein, die die ESG-Kriterien (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) erfüllen, indem er mindestens 90 % seines Vermögens in Schuldtitel investiert, die von im Index enthaltenen Emittenten begeben werden.

Der übrige Betrag des Fondsvermögens kann in Schuldtitel, die nicht in der Kernanlagepolitik erwähnt werden, in Geldmarktinstrumente, Barmittel, Futures und Terminkontrakte investiert werden.

## **Optimierte Nachbildung**

Der Teilfonds erzielt ein Engagement in auf EUR lautenden grünen, sozialen und Nachhaltigkeitsanleihen von Ländern und Unternehmen, die die Kriterien in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) erfüllen, indem er in eine repräsentative Auswahl des Index (das Modellportfolio) investiert.

Der Teilfonds investiert mindestens 90 % seines Vermögens in Schuldtitel von Emittenten, die im Index enthalten sind. Der übrige Betrag des Fondsvermögens kann in Schuldtitel, die nicht in der Kernanlagepolitik erwähnt werden, in Geldmarktinstrumente oder in Barmittel investiert werden. Genauer gesagt kann der Teilfonds zu Zwecken der Devisenabsicherung oder des Engagements im nachgebildeten Index bis zu 10 % seines Vermögens in Derivate (einschließlich Futures) investieren, die von einer Investmentbank begeben und auf einem geregelten Markt notiert werden. Die optimierte Nachbildung wird der vollständigen Nachbildung immer dann vorgezogen, wenn die Anzahl der Bestandteile im Vergleich zu den verwalteten Vermögenswerten zu hoch ist oder wenn die Liquidität bei den Komponenten des Index nicht homogen ist.

Obwohl die Optimierung im Vergleich zur vollständigen Nachbildung ein kosteneffizienterer Ansatz sein kann, kann diese auch zu einer Vergrößerung des Tracking Error führen, da der Teilfonds nicht alle Bestandteile des Index enthält. Folglich wird ein Modellportfolio erstellt, dessen Nähe zum Index (Tracking Error unter 1 %) ebenso wie die Korrelationen zwischen dessen Bestandteilen (Korrelationsraster, Quant-Tests) ständig überwacht werden.

Der Teilfonds ist bestrebt, die Wertentwicklung seines Referenzindex so genau wie möglich nachzubilden. Aufgrund der Nachbildungskosten kann jedoch ein gewisser Tracking Error entstehen.

Der Tracking Error wird als die Standardabweichung der Differenz zwischen den wöchentlichen Renditen des Teilfonds und der Benchmark\* über einen einjährigen Zeitraum berechnet.

Bei der vollständigen Nachbildung entsteht der Tracking Error hauptsächlich aufgrund von Transaktionskosten, Unterschieden bei der Politik zur Wiederanlage der Erträge und der steuerlichen Behandlung sowie Cash Drag.

Bei der optimierten Nachbildung entsteht der Tracking Error hauptsächlich aufgrund einer unterschiedlichen Zusammensetzung des Teilfonds und des Index, Transaktionskosten, Unterschieden bei der Politik zur Wiederanlage der Erträge und der steuerlichen Behandlung sowie Cash Drag.

Sowohl bei der vollständigen als auch bei der optimierten Nachbildung folgt der Teilfonds derselben Neugewichtungspolitik wie der Index. Indexänderungen werden am selben Tag implementiert wie beim Index, um nicht von der Wertentwicklung des Index abzuweichen.

Die Kosten für die Neugewichtung des Portfolios werden vom Indexumschlag und den Transaktionskosten des Handels mit den zugrunde liegenden Wertpapieren abhängen. Die Neugewichtungskosten werden sich negativ auf die Wertentwicklung des Teilfonds auswirken.

Der Teilfonds kann zusätzliche liquide Mittel innerhalb der Grenzen und Bedingungen halten, die in Teil I, Anhang 1 – Zulässige Vermögenswerte, Punkt 7, beschrieben sind.

*\* Der Referenzindex ist der J.P. Morgan ESG Green Social & Sustainability IG EUR Bond (TR) Index, veröffentlicht in EUR von J.P. Morgan Securities PLC. Infolge des Brexit ist J.P. Morgan Securities PLC, der Administrator des Referenzindex, nicht mehr im Referenzwert-Register registriert. Seit dem 1. Januar 2021 wird J.P. Morgan Securities PLC in Bezug auf die Europäische Union als britischer „Drittstaat“-Administrator angesehen und nicht mehr im Register der Administratoren und Referenzwerte geführt. Die Verwendung der Nicht-EU-Referenzwerte ist in der EU während der Übergangszeit der Verordnung 2016/1011 zulässig, die aktuell bis zum 01. Januar 2024 verlängert wurde. Während dieser Zeit kann „J.P. Morgan Securities PLC“ entweder britische „Gleichwertigkeit“ durch die Europäische Union oder „Übernahme“ bzw. „Anerkennung“ gemäß Verordnung 2016/1011 gewährt werden. Die Zusammensetzung des Index wird monatlich überprüft. Der Index wird täglich bewertet. Es handelt sich um einen Total Return-Index.*

*Der Morgan ESG Green Social & Sustainability IG EUR Bond Index zielt darauf ab, auf EUR lautende grüne Anleihen, Sozial- und Nachhaltigkeitsanleihen aus Industrie- und Schwellenländern nachzubilden, wobei der Schwerpunkt auf grünen Anleihen liegt, die den Zielen des Pariser Abkommens entsprechen (d. H. Anleihen mit Klimazertifikat).*

*Grüne Anleihen, Sozial- und Nachhaltigkeitsanleihen sind Teil des Impact Finance-Universums. Sie sollen einen direkten und messbaren Bezug zu Tätigkeiten bieten, die dem Sozialwesen zugute kommen.*

*Grüne und soziale Anleihen Sozialanleihen sind Anleihen mit freiwilliger Kennzeichnung, deren Erlöse für „grüne“ bzw. „soziale“ Unternehmensaktivitäten verwendet werden. Die Erlöse aus Nachhaltigkeitsanleihen werden für eine Kombination aus „grünen“ und „sozialen“ Aktivitäten verwendet.*

*Ziel des Index ist es, ein Engagement in auf EUR lautenden Anleihen von staatlichen, quasi-staatlichen, körperschaftlichen und*



## BNP Paribas Easy JPM ESG Green Social & Sustainability IG EUR Bond

supranationalen Emittenten zu bieten, die auf der Grundlage extrafinanzieller Kriterien ausgewählt und ausgerichtet werden. Es sind nur Instrumente mit Investment-Grade-Rating zulässig. Ein Instrument wird als Investment Grade eingestuft, wenn das mittlere Rating von S&P, Moody's und Fitch Investment Grade ist (d. h. mindestens BBB-). Wenn nur ein Rating von zwei Agenturen verfügbar ist, muss das niedrigere Rating Investment Grade sein, und wenn eine Anleihe nur von einer Agentur bewertet wird, muss dieses einzige Rating Investment Grade sein.

Die maximale Gewichtung eines Emittenten im Index wird an jedem Neugewichtungstag auf 10 % begrenzt.

J.P. Morgan wendet eine Scoring- und Screening-Methode in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) an (z. B. Umweltübereinkommen, Übereinkommen zu Arbeitnehmerrechten, Menschenrechten usw.), um Emittenten, die hinsichtlich der ESG-Kriterien höher eingestuft sind, und „Anleihen mit Klimazertifikat“ zu bevorzugen und Emittenten, die niedriger eingestuft sind, unterzugewichten oder auszuschließen.

Die Quelle für die Kennzeichnung und Zertifizierung von grünen, sozialen und nachhaltigen Anleihen ist die Climate Bonds Initiative. Daher werden Unternehmen, bei denen erhebliche Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact vorliegen oder die in schwerwiegende ESG-bezogene Kontroversen verwickelt sind, aus dem Index ausgeschlossen.

Die nichtfinanzielle Analyse wird für alle im Index enthaltenen Anleihen durchgeführt. Die Art des hier umgesetzten Ansatzes ist thematisch (der Index besteht aus Unternehmen, die Produkte und Dienstleistungen anbieten, die konkrete Lösungen für bestimmte ökologische und/oder soziale Herausforderungen bieten, mit dem Bestreben, vom erwarteten zukünftigen Wachstum in diesen Bereichen zu profitieren und dabei Kapital für den Wandel zu einer CO<sub>2</sub>-armen, inklusiven Wirtschaft bereitzustellen). Der Index-Administrator verwendet ESG-Ratings, die von seinen ESG-Research- und Rating-Partnern bereitgestellt werden, um unter anderem die Zulässigkeit der Anleihen zu bestimmen.

1. Aus dem Ausgangsuniversum (J.P. Morgan GESSIE Index), werden Emittenten, bei denen Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact vorliegen, nicht-staatliche Emittenten, die Umsätze aus Kraftwerkskohle, Ölsand, Tabak oder Waffen erzielen, und Emittenten, die in schwere ESG-bezogene Kontroversen verwickelt sind, ausgeschlossen.
2. Nur grüne Anleihen, die die Kriterien der Datenbank der Climate Bonds Initiative (CBI) für ein grünes Gütesiegel erfüllen, kommen für die Aufnahme in den Index in Frage. Ebenso können nur soziale und nachhaltige Anleihen aufgenommen werden, die die Kriterien der CBI-Datenbank für soziale und nachhaltige Aktivitäten erfüllen. Das Climate Bonds Standard and Certification Scheme ist ein Kennzeichnungssystem für Anleihen, Darlehen und andere Schuldtitel. Durch strenge wissenschaftliche Kriterien wird sichergestellt, dass das System mit den Zielen des Pariser Klimaabkommens, die Erwärmung auf unter 2 Grad zu begrenzen, vereinbar ist. Das System wird weltweit von Anleiheemittenten, Regierungen, Anlegern und den Finanzmärkten genutzt, um Investitionen, die wirklich zur Bekämpfung des Klimawandels beitragen, Priorität einzuräumen. Weitere Informationen finden Sie unter [www.climatebonds.net](http://www.climatebonds.net).
3. Anleihen sollten eine Restlaufzeit von mindestens 2 Jahren haben, auf EUR lauten und über ein ausstehendes Volumen von mindestens EUR 500 Millionen verfügen.
4. Anwendung der ESG-Scoring und Screening-Methode des „Certificate Climate Bond“ auf die Emissionen, um Emittenten, die hinsichtlich der ESG-Kriterien höher eingestuft sind, zu bevorzugen und Emittenten, die niedriger eingestuft sind, unterzugewichten oder auszuschließen.
  - Anpassung der Gewichtungen der Indexbestandteile gegenüber dem jeweiligen Basisindex anhand der ESG-Scores für Emittenten von J.P. Morgan (JESG-Scores). Die JESG-Scores für Emittenten sind in Prozenträngen von 0-100 dargestellt, berechnet auf der Grundlage normalisierter ESG-Roh-Scores von externen Research-Anbietern. Die JESG-Scores sind in fünf Bereiche unterteilt.
  - Zertifizierte Green Bonds erhalten ein Upgrade um einen Bereich (sofern sie nicht bereits in den 1. Bereich fallen).

Informationen zu den Ausschlüssen sind der Methodik zu entnehmen, die unter [www.jpmorgan.com](http://www.jpmorgan.com) heruntergeladen werden kann.

Der Index wird nach Anwendung der verschiedenen Filter und Beschränkungen festgelegt. Diese werden bei jeder monatlichen Überprüfung des Indexes überprüft.

Es wird keine Gewähr hinsichtlich der Einhaltung bestimmter Filter und Kriterien gegeben, insbesondere hinsichtlich der Aufrechterhaltung des positiven ESG-Ratings zwischen zwei Neugewichtungen. Wenn ein Unternehmen zwischen zwei Neugewichtungen des Index in eine Kontroverse verwickelt ist, wird es gemäß den Regeln des Indexanbieters bei der nächsten Überprüfung automatisch ausgeschlossen.

Weitere Informationen zum Index, seiner Zusammensetzung, seiner Berechnung und den Regeln für die Überwachung und die regelmäßige Neugewichtung sowie Informationen zur allgemeinen Methodik, die allen J.P. Morgan ESG-Indizes gemein ist, finden Sie unter [www.jpmorgan.com](http://www.jpmorgan.com).

Copyright 2010 JPMorgan Chase & Co. Alle Rechte vorbehalten. J.P. Morgan ist der Marketingname für JPMorgan Chase & Co. und seine Tochtergesellschaften und verbundenen Unternehmen weltweit. J.P. Morgan Securities Inc. ist Mitglied der NYSE und der SIPC. JPMorgan Chase Bank, National Association, ist Mitglied der FDIC. J.P. Morgan Futures Inc. ist Mitglied der NFA. J.P. Morgan Securities Ltd. und J.P. Morgan plc sind von der FSA zugelassen und Mitglieder der LSE. J.P. Morgan Europe Limited ist von der FSA zugelassen. J.P. Morgan Equities Limited ist Mitglied der Johannesburg Securities Exchange und wird von der FSB reguliert. J.P. Morgan Securities (Asia Pacific) Limited ist bei der Securities & Futures Commission in Hongkong als Anlageberater registriert und hat die CE-Nummer AAJ321. J.P. Morgan Securities Singapore Private Limited ist Mitglied der Singapore Exchange Securities Trading Limited und wird von der Monetary Authority of Singapore („MAS“) reguliert. J.P. Morgan Securities Asia Private Limited wird von der MAS und der Financial Services Agency in Japan reguliert. J.P. Morgan Australia Limited (ABN 52 002 888 011) ist ein lizenzierter Wertpapierhändler.

Der Teilfonds wird nicht von J.P. Morgan gesponsert, unterstützt, verkauft oder beworben. J.P. Morgan gibt gegenüber den Inhabern des Teilfonds oder gegenüber der Öffentlichkeit keine ausdrückliche oder stillschweigende Zusicherung oder Gewährleistung in Bezug auf die Ratsamkeit von Anlagen in Wertpapieren im Allgemeinen oder in den Teilfonds im Besonderen oder in Bezug auf die Fähigkeit des Index, die allgemeine Entwicklung des Anleihemarktes nachzubilden. Die einzige Beziehung zwischen J.P. Morgan und der Gesellschaft besteht in der Lizenzierung des Index, der von J.P. Morgan ohne Rücksicht auf die Gesellschaft oder den Teilfonds bestimmt, zusammengestellt und berechnet wird. J.P. Morgan ist nicht verpflichtet, bei der Bestimmung, Zusammenstellung oder Berechnung des Index die Bedürfnisse der Gesellschaft oder der Eigentümer des Teilfonds zu berücksichtigen. J.P. Morgan ist weder für die Festlegung des Zeitpunkts, der Preise oder der Mengen des auszugebenden Teilfonds noch für die Festlegung oder Berechnung der Gleichung, nach der der Teilfonds in Bargeld umgewandelt werden soll, verantwortlich und war nicht daran beteiligt. J.P. Morgan übernimmt keine Verpflichtung oder Haftung in Verbindung mit der Verwaltung, Vermarktung oder dem Handel des Teilfonds.



## BNP Paribas Easy JPM ESG Green Social & Sustainability IG EUR Bond

DER INDEX UND DER TEILFONDS WERDEN OHNE MÄNGELGEWÄHR BEREITGESTELLT. J.P. MORGAN ÜBERNIMMT KEINE GARANTIE FÜR DIE VERFÜGBARKEIT, DIE REIHENFOLGE, DIE AKTUALITÄT, DIE QUALITÄT, DIE GENAUIGKEIT UND/ODER DIE VOLLSTÄNDIGKEIT DES LIZENZIERTEN J.P. MORGAN-INDEX UND/ODER DES TEILFONDS UND/ODER DER DARIN ENTHALTENEN DATEN ODER FÜR DATEN, DIE DIE GESELLSCHAFT, DIE EIGENTÜMER DES TEILFONDS ODER ANDERE NATÜRLICHE ODER JURISTISCHE PERSONEN DURCH DIE NUTZUNG DES INDEX UND/ODER DES TEILFONDS ERHALTEN. J.P. MORGAN ÜBERNIMMT KEINE AUSDRÜCKLICHEN ODER STILLSCHWEIGENDEN GARANTIE UND LEHNT HIERMIT AUSDRÜCKLICH JEDE GARANTIE FÜR DIE MARKTGÄNGIGKEIT ODER EIGNUNG FÜR EINEN BESTIMMTEN ZWECK ODER GEBRAUCH IN BEZUG AUF DEN INDEX ODER DATEN AB, DIE IM INDEX ENTHALTEN SIND ODER ANDERWEITIG VON BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT HOLDING, DEN EIGENTÜMERN DES TEILFONDS ODER EINER ANDEREN PERSON ODER KÖRPERSCHAFT DURCH DIE NUTZUNG DES INDEX UND/ODER DES TEILFONDS ERLANGT WURDEN. ES WERDEN KEINE ZUSICHERUNGEN ODER GARANTIE ABGEGEBEN, DIE ÜBER DIE BESCHREIBUNG AUF DER VORDERSEITE DIESES DOKUMENTS HINAUSGEHEN. ALLE GARANTIE UND ZUSICHERUNGEN JEDLICHER ART IN BEZUG AUF DEN INDEX UND/ODER DEN TEILFONDS WERDEN ABGELEHNT, EINSCHLIESSLICH JEDLICHER STILLSCHWEIGENDEN GARANTIE FÜR DIE MARKTGÄNGIGKEIT, QUALITÄT, GENAUIGKEIT, EIGNUNG FÜR EINEN BESTIMMTEN ZWECK UND/ODER GEGEN VERLETZUNGEN UND/ODER GARANTIE IN BEZUG AUF ERGEBNISSE, DIE DURCH UND/ODER AUS DER VERWENDUNG DES INDEX UND/ODER DER VERWENDUNG UND/ODER DEM KAUF DES TEILFONDS ERZIELT WERDEN. OHNE EINSCHRÄNKUNG DES VORSTEHENDEN HAFTET J.P. MORGAN UNTER KEINEN UMSTÄNDEN FÜR BESONDERE SCHÄDEN, STRAFSCHADENERSATZ, DIREKTE, INDIREKTE SCHÄDEN ODER FOLGESCHÄDEN, EINSCHLIESSLICH KAPITALVERLUSTE UND/ODER ENTGANGENER GEWINNE, SELBST WENN J.P. MORGAN ÜBER DIE MÖGLICHKEIT SOLCHER SCHÄDEN INFORMIERT WURDE.

### Informationen in Bezug auf SFDR und Taxonomie-Verordnung

Der Teilfonds verfolgt ein nachhaltiges Anlageziel im Sinne von Artikel 9 der SFDR und wird einen Mindestanteil an nachhaltigen Anlagen mit Umweltzielen und/oder sozialen Zielen tätigen.

**INFORMATIONEN ÜBER NACHHALTIGE INVESTITIONEN IN BEZUG AUF DIESEN TEILFONDS SIND IM ANHANG ZUM PROSPEKT IN TEIL III ENTHALTEN**

Eine Zusammenfassung der Verpflichtungen ist ebenfalls in Anhang 5 von Teil I enthalten.

### Risikoprofil

#### **Spezifische Risiken des Teilfonds:**

- Kreditrisiko
- Risiko von Schwellenmärkten
- Risiken in Verbindung mit extrafinanziellen Kriterien und nachhaltigen Investitionen
- Tracking Error-Risiko

Eine Übersicht über die allgemeinen Risiken finden Sie in Anhang 3 von Teil I des Prospekts.

### Anlegerprofil

Dieser Teilfonds ist geeignet für Anleger, die:

- eine Diversifikation ihrer Anlagen in festverzinslichen Wertpapieren anstreben;
- niedrige bis mittlere Marktrisiken hinnehmen können.

### Rechnungswährung

EUR

### Anteilkategorien

Kategorie	Klasse	ISIN-Code	Dividende	Referenzwährung
UCITS ETF	CAP	LU2365458814	Nein	EUR
UCITS ETF	DIS	LU2365458731	Jährlich	EUR
Track Privilege	CAP	LU2365458574	Nein	EUR
Track Privilege	DIS	LU2365458657	Jährlich	EUR
Track I	CAP	LU2365458491	Nein	EUR
Track X	CAP	LU2365458228	Nein	EUR
Track X	DIS	LU2365459200	Jährlich	EUR

Diese Anteilklassen müssen nicht unbedingt aktiv sein.





# BNP Paribas Easy JPM ESG Green Social & Sustainability IG EUR Bond

## Vom Teilfonds zu zahlende Gebühren

Kategorie	Verwaltung (max.)	Performance	Ausschüttung (max.)	Sonstige (max.)	TAB <sup>(1)</sup>
UCITS ETF	0,13 %	Keine	Keine	0,12 %	Keine
Track Privilege	0,13 %	Keine	Keine	0,12 %	0,05 %
Track I	0,13 %	Keine	Keine	0,12 %	0,01 %
Track X	Keine	Keine	Keine	0,12 %	0,01 %

(1) *Taxe d'abonnement. Ferner kann die Gesellschaft der Besteuerung und/oder Regulierungsabgaben für ausländische OGA in dem Land unterliegen, in dem der Teilfonds für den Vertrieb registriert ist.*

Gemäß Artikel 175, e) des Gesetzes wird die der Taxe d'abonnement nicht erhoben auf OGA sowie einzelne Teilfonds von OGA mit mehreren Teilfonds:

- deren Wertpapiere an mindestens einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt, der ordnungsgemäß funktioniert, anerkannt und der Öffentlichkeit zugänglich ist, notiert oder gehandelt werden und
- deren alleiniger Zweck die Nachbildung der Performance eines oder mehrerer Indizes ist.

Wenn eine Track-Anteilskategorie an einer Börse notiert ist, wird die Taxe d'Abonnement daher auf 0,00 %

## reduziert. Verwässerungsgebühr

Zusätzlich zu den von den Anlegern zu zahlenden maximalen Gebühren kann eine Verwässerungsgebühr, wie in Teil I definiert, von maximal 1,50 % für Zeichnungen oder Umtausch in den Fonds und von maximal 1,00 % für Rücknahmen oder Umtausch aus dem Fonds erhoben werden.

Der Verwaltungsrat kann beschließen, die Verwässerungsgebühr vorübergehend über den oben angegebenen Höchstsatz hinaus zu erhöhen, wenn dies zum Schutz der Interessen der Anteilinhaber erforderlich ist.

Für jede aktive Anteilsklasse ist ein Basisinformationsblatt (KID) auf der Website [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com) verfügbar.

## Zusätzliche Hinweise

### **Bewertungstag:**

Für jeden Wochentag, an dem die Banken in Luxemburg für Geschäfte geöffnet sind und der Referenzindex veröffentlicht wird (ein „Bewertungstag“), gibt es einen entsprechenden Nettoinventarwert, der auf den entsprechenden Bewertungstag datiert ist. Der letzte Geschäftstag des Jahres ist immer ein Bewertungstag.

Sie erhalten diesen Wert beim eingetragenen Sitz der Gesellschaft, lokalen Stellen, in Zeitungen, die der Verwaltungsrat nennt, sowie auf der Website [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com).

### **Bedingungen für Zeichnung/Umtausch/Rücknahme:**

Zeichnungs-, Rücknahme- und Umtauschanträge werden zu einem unbekanntem Nettoinventarwert gemäß den nachstehend und in Teil I dargelegten Regeln nur an Bewertungstagen bearbeitet, mit Ausnahme von Tagen, an denen die Komponenten des Referenzindex, deren Gewichtung einen wesentlichen Teil des Index ausmacht (mehr als 10 %), nicht handelbar sind oder ihr Referenzmarkt vorzeitig geschlossen wird, sofern der Verwaltungsrat nichts anderes beschließt. Die genannte Zeit entspricht der Luxemburger Ortszeit. Am 31. Dezember eines jeden Jahres eingehende Anträge werden ausgesetzt und am nachfolgenden Bewertungstag ausgeführt.

Zentralisierung von Anträgen <sup>(1)</sup>	Handelstag für Anträge	Berechnungs- und Veröffentlichungstag des Nettoinventarwerts	Ausführungstag für Anträge
14:00 Uhr MEZ für Stopp-Order, 12:00 Uhr MEZ für Nicht-Stopp-Order für Track-Anteilsklassen, 14:45 Uhr MEZ für UCITS ETF-Anteilsklassen am Bewertungstag (T)	Bewertungstag (T)	Tag nach dem Bewertungstag (T+1)	Maximal drei Geschäftstage nach dem Bewertungstag <sup>(2)</sup> (T+3)

(1) *Anträge, die nach dieser Frist genehmigt werden, werden auf der Grundlage des Nettoinventarwerts bearbeitet, der für den folgenden Bewertungstag berechnet wird.*

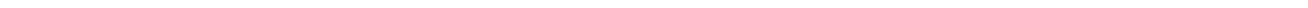
(2) *Fällt der Ausführungstermin auf einen Feiertag für Währungen, erfolgt die Ausführung am nachfolgenden Geschäftstag.*

### **Historische Angaben:**

Der Teilfonds wurde am 10. Dezember 2021 aufgelegt.

### **Besteuerung:**

Anlageinteressenten wird empfohlen, sich über die möglichen steuerlichen Auswirkungen einer Anlage im Land ihrer Herkunft, ihres gewöhnlichen Aufenthalts oder ihres Wohnsitzes beraten zu lassen.



# BNP Paribas Easy € Aggregate Bond SRI Fossil Free

## **Anlageziel**

Nachbildung der Performance des Bloomberg MSCI Euro Aggregate ex Fossil Fuel SRI Select (NTR) Index\* (Bloomberg: I37256 Index), einschließlich der Schwankungen, und Aufrechterhalten eines Tracking Errors von unter 1 % zwischen dem Teilfonds und dem Index.

## **Anlagepolitik**

Für diesen Zweck kann der Fondsverwalter des Teilfondsportfolios zwischen den beiden unten beschriebenen Methoden zur Indexnachbildung wechseln, um eine optimale Verwaltung des Teilfonds zu gewährleisten.

Der Teilfonds legt höchstens 10 % seines Nettovermögens in von OGAW oder anderen OGA begebenen Anteilen an.

### **Vollständige Nachbildung**

Der Teilfonds erzielt ein Engagement in auf Euro lautenden festverzinslichen Anleihen mit Investment-Grade-Rating von Ländern und Unternehmen, die die Kriterien in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) erfüllen, indem er mindestens 90 % seines Vermögens in Schuldtitel investiert, die von im Index enthaltenen Emittenten begeben werden.

Der übrige Betrag des Fondsvermögens kann in Schuldtitel, die nicht in der Kernanlagepolitik erwähnt werden, in Geldmarktinstrumente, Futures und Terminkontrakte investiert werden.

### **Optimierte Nachbildung**

Der Teilfonds erzielt ein Engagement in auf Euro lautenden festverzinslichen Anleihen mit Investment-Grade-Rating von Ländern und Unternehmen, die die Kriterien in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) erfüllen, indem er in eine repräsentative Auswahl des zugrunde liegenden Index (das Modellportfolio) investiert.

Der Teilfonds investiert mindestens 90 % seines Vermögens in Schuldtitel von Emittenten, die im Index enthalten sind. Der übrige Betrag des Fondsvermögens kann in Schuldtitel, die nicht in der Kernanlagepolitik erwähnt werden, in Geldmarktinstrumente, Futures und Terminkontrakte investiert werden.

Die optimierte Nachbildung wird der vollständigen Nachbildung immer dann vorgezogen, wenn die Anzahl der Bestandteile im Vergleich zu den verwalteten Vermögenswerten zu hoch ist oder wenn die Liquidität bei den Komponenten des Index nicht homogen ist.

Obwohl die Optimierung im Vergleich zur vollständigen Nachbildung ein kosteneffizienterer Ansatz sein kann, kann diese auch zu einer Vergrößerung des Tracking Error führen, da der Teilfonds nicht alle Bestandteile des Index enthält. Folglich wird ein Modellportfolio erstellt, dessen Nähe zum Index (Tracking Error unter 1 %) ebenso wie die Korrelationen zwischen dessen Bestandteilen (Korrelationsraster, Quant-Tests) ständig überwacht werden.

Der Teilfonds ist bestrebt, die Wertentwicklung seines Referenzindex so genau wie möglich nachzubilden. Aufgrund der Nachbildungskosten kann jedoch ein gewisser Tracking Error entstehen.

Der Tracking Error wird als die Standardabweichung der Differenz zwischen den wöchentlichen Renditen des Teilfonds und der Benchmark\* über einen einjährigen Zeitraum berechnet.

Bei der vollständigen Nachbildung entsteht der Tracking Error hauptsächlich aufgrund von Transaktionskosten, Unterschieden bei der Politik zur Wiederanlage der Erträge und der steuerlichen Behandlung sowie Cash Drag.

Bei der optimierten Nachbildung entsteht der Tracking Error hauptsächlich aufgrund einer unterschiedlichen Zusammensetzung des Teilfonds und des Index, Transaktionskosten, Unterschieden bei der Politik zur Wiederanlage der Dividenden und der steuerlichen Behandlung sowie Cash Drag.

Sowohl bei der vollständigen als auch bei der optimierten Nachbildung folgt der Teilfonds derselben Neugewichtungspolitik wie der Index. Indexänderungen werden am selben Tag implementiert wie beim Index, um nicht von der Wertentwicklung des Index abzuweichen.

Die Kosten für die Neugewichtung des Portfolios werden vom Indexumschlag und den Transaktionskosten des Handels mit den zugrunde liegenden Wertpapieren abhängen. Die Neugewichtungskosten werden sich negativ auf die Wertentwicklung des Teilfonds auswirken.

Der Teilfonds kann zusätzliche liquide Mittel innerhalb der Grenzen und Bedingungen halten, die in Teil I, Anhang 1 – Zulässige Vermögenswerte, Punkt 7, beschrieben sind.

*\* Der Referenzindex ist der Bloomberg MSCI Euro Aggregate ex Fossil Fuel SRI Select Index, der von Bloomberg Index Services Limited in EUR veröffentlicht wird. Infolge des Brexit ist Bloomberg Index Services Limited, der Administrator des Referenzindex, nicht mehr im Register der Administratoren und Referenzwerte registriert. Seit dem 1. Januar 2021 wird Bloomberg Index Services Limited in Bezug auf die Europäische Union als britischer „Drittstaat“-Administrator angesehen und nicht mehr im Register der Administratoren und Referenzwerte geführt. Die Verwendung der Nicht-EU-Referenzwerte ist in der EU während der Übergangszeit der Verordnung 2016/1011 zulässig, die aktuell bis zum 01. Januar 2024 verlängert wurde. Während dieser Zeit kann Bloomberg Index Services Limited entweder britische „Gleichwertigkeit“ durch die Europäische Union oder „Übernahme“ bzw. „Anerkennung“ gemäß Verordnung 2016/1011 gewährt werden. Die Zusammensetzung des Index wird monatlich überprüft. Der Index wird täglich bewertet. Es handelt sich um einen Net Total Return-Index.*

*Der Bloomberg MSCI Euro Aggregate ex Fossil Fuel SRI Select Index ist ein Index für festverzinsliche Anleihen mit Investment-Grade-Rating. Ziel des Index ist es, Anlegern ein Engagement in auf Euro lautenden Investment-Grade-Anleihen zu bieten,*

*Daher werden Unternehmen, die in Sektoren mit potenziell hohen negativen ESG-Auswirkungen tätig sind, sowie Unternehmen, bei denen erhebliche Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact vorliegen oder die in schwerwiegende ESG-bezogene Kontroversen verwickelt sind, aus dem Index ausgeschlossen.*

*Der Teilfonds wendet einen verbindlichen und wesentlichen ESG-Integrationsansatz an. Die Sektoraufteilung ist dem vom Indexanbieter unter [www.bloombergindices.com](http://www.bloombergindices.com) veröffentlichten Datenblatt zu entnehmen.*

*Alle Bloomberg MSCI SRI-Indizes verwenden Unternehmensratings und -Research von MSCI ESG Research, um die Zulässigkeit von Wertpapieren für den Index zu bestimmen.*



## BNP Paribas Easy € Aggregate Bond SRI Fossil Free

Der Index schließt mindestens 20 % der Wertpapiere aus seinem Anlageuniversum aus („Selektivitäts“-Ansatz). Die extrafinanzielle Analyse wird für alle im Index enthaltenen Wertpapiere durchgeführt.

1. Aus dem Ausgangsuniversum (Bloomberg Euro Aggregate Index) schließt die Methodik Wertpapiere aus, die zu den durch den Bloomberg MSCI SRI-Screen definierten umstrittenen Sektoren gehören (Tabak, zivile Schusswaffen, Militärwaffen, genetisch modifizierte Organismen (GMO), fossile Brennstoffe usw.).
2. Ausschluss von mindestens 20 % der Gesamtzahl der Emittenten aus dem Hauptindex. Wenn der Wert von 20 % nicht erreicht wird, werden weitere Ausschlüsse auf Basis der ESG-Ratings von MSCI vorgenommen. MSCI ESG Ratings bietet ein ESG-Gesamtrating für Unternehmen – auf einer 7-Punkte-Skala von „AAA“ bis „CCC“. Die ESG-Rating-Methodik ist zum Datum der Erstellung des Prospekts auf der Website von MSCI unter der folgenden Adresse verfügbar: [www.msci.com/esg-ratings](http://www.msci.com/esg-ratings)
3. Um für eine Aufnahme in den Bloomberg MSCI Euro Aggregate ex Fossil Fuel SRI Select Index in Frage zu kommen, muss das Wertpapier zusätzlich zu den oben genannten Kriterien auch die folgenden Kriterien erfüllen:
  - Anleihen müssen ein ausstehendes Volumen von mindestens EUR 500 Mio. haben.
  - Die Wertpapiere müssen unter Verwendung des mittleren Ratings von Moody's, S&P und Fitch ein Investment Grade-Rating (Baa3/BBB-/BBB- oder höher) aufweisen; wenn nur ein Rating von zwei Agenturen verfügbar ist, wird das niedrigere Rating verwendet; wenn eine Anleihe nur von einer Agentur bewertet wird, wird dieses Rating verwendet.

Informationen zu den Ausschlüssen sind der Methodik zu entnehmen, die unter [www.bloombergindeces.com](http://www.bloombergindeces.com) heruntergeladen werden kann

Der Index wird nach Anwendung der verschiedenen Filter und Beschränkungen festgelegt. Diese werden bei jeder monatlichen Überprüfung des Indexes überprüft.

Es wird keine Gewähr hinsichtlich der Einhaltung bestimmter Filter und Kriterien gegeben, insbesondere hinsichtlich der Aufrechterhaltung des positiven ESG-Ratings zwischen zwei Neugewichtungen. Wenn ein Unternehmen zwischen zwei Neugewichtungen des Index in eine Kontroverse verwickelt ist, wird es gemäß den Regeln des Indexanbieters bei der nächsten Überprüfung automatisch ausgeschlossen. Weitere Informationen zum Index, seiner Zusammensetzung, seiner Berechnung und den Regeln für die Überwachung und die regelmäßige Neugewichtung sowie Informationen zur allgemeinen Methodik, die allen Bloomberg MCSI SRI-Indizes gemein ist, finden Sie unter [www.bloombergindeces.com](http://www.bloombergindeces.com).

DIESER TEILFONDS WIRD WEDER VON MSCI ESG RESEARCH LLC („MSCI ESG RESEARCH“), BLOOMBERG INDEX SERVICES LIMITED („BLOOMBERG“) NOCH VON DEREN JEWEILIGEN VERBUNDENEN UNTERNEHMEN, INFORMATIONSANBIETERN ODER SONSTIGEN DRITTEN (ZUSAMMEN DIE „INDEXPARTEIEN“), DIE AN DER ZUSAMMENSTELLUNG, BERECHNUNG ODER ERSTELLUNG EINES BLOOMBERG MSCI ESG INDEX (JEWEILS EIN „INDEX“) BETEILIGT SIND ODER DAMIT IN ZUSAMMENHANG STEHEN, GESPONSERT, UNTERSTÜTZT, VERKAUFT ODER BEWORBEN. DIE INDIZES SIND AUSSCHLIESSLICHES EIGENTUM DER JEWEILIGEN INDEXPARTEI. „BLOOMBERG“, „MSCI ESG RESEARCH“ UND DIE INDEXNAMEN SIND DIE JEWEILIGEN HANDELS- UND/ODER DIENSTLEISTUNGSMARKEN VON BLOOMBERG, MSCI ESG RESEARCH ODER DEREN VERBUNDENEN UNTERNEHMEN UND WURDEN FÜR DIE VERWENDUNG DURCH BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT HOLDING S.A. UND BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT LUXEMBOURG LIZENZIERT. KEINE DER INDEXPARTEIEN GIBT GEGENÜBER DEM EMITTENTEN ODER DEN EIGENTÜMERN DIESES TEILFONDS ODER EINER ANDEREN NATÜRLICHEN ODER JURISTISCHEN PERSON EINE AUSDRÜCKLICHE ODER STILLSCHWEIGENDE ZUSICHERUNG ODER GARANTIE HINSICHTLICH DER RATSAMKEIT EINER ANLAGE IN TEILFONDS IM ALLGEMEINEN ODER IN DIESEM TEILFONDS IM BESONDEREN ODER DER FÄHIGKEIT EINES INDEX, DIE ENTSPRECHENDE AKTIENMARKTENTWICKLUNG NACHZUBILDEN. MSCI ESG RESEARCH, BLOOMBERG ODER IHRE VERBUNDENEN UNTERNEHMEN SIND DIE LIZENZGEBER BESTIMMTER MARKEN, DIENSTLEISTUNGSMARKEN UND HANDELSNAMEN SOWIE DER INDIZES, DIE VON BLOOMBERG UND/ODER MSCI ESG RESEARCH OHNE RÜCKSICHT AUF DIESEN TEILFONDS, DEN EMITTENTEN ODER DIE EIGENTÜMER DIESES TEILFONDS ODER EINE ANDERE NATÜRLICHE ODER JURISTISCHE PERSON BESTIMMT, ZUSAMMENGESTELLT UND BERECHNET WERDEN. KEINE DER INDEXPARTEIEN IST IN IRGEND EINER WEISE VERPFLICHTET, DIE BEDÜRFNISSE DES EMITTENTEN ODER DER EIGENTÜMER DIESES TEILFONDS ODER EINER ANDEREN NATÜRLICHEN ODER JURISTISCHEN PERSON BEI DER BESTIMMUNG, ZUSAMMENSTELLUNG ODER BERECHNUNG DER INDIZES ZU BERÜCKSICHTIGEN. KEINE DER INDEXPARTEIEN IST FÜR DIE FESTLEGUNG DES ZEITPUNKTS, DER PREISE ODER DER MENGEN DES AUSZUGEBENDEN TEILFONDS ODER FÜR DIE FESTLEGUNG ODER BERECHNUNG DER GLEICHUNG ODER DER GEGENLEISTUNG FÜR DIE RÜCKNAHME DIESES TEILFONDS VERANTWORTLICH ODER WAR DARAN BETEILIGT. DES WEITEREN ÜBERNIMMT KEINE DER INDEXPARTEIEN IRGEND EINE VERPFLICHTUNG ODER HAFTUNG GEGENÜBER DEM EMITTENTEN ODER DEN EIGENTÜMERN DIESES TEILFONDS ODER EINER ANDEREN NATÜRLICHEN ODER JURISTISCHEN PERSON IM ZUSAMMENHANG MIT DER VERWALTUNG, VERMARKTUNG ODER DEM ANGEBOТ DIESES TEILFONDS. OBWOHL DIE INDEXPARTEIEN DIE INFORMATIONEN FÜR DIE AUFNAHME IN DIE ODER FÜR DIE VERWENDUNG BEI DER BERECHNUNG DER INDIZES AUS ALS ZUVERLÄSSIG ERACHTETEN QUELLEN BEZIEHEN, ÜBERNIMMT KEINE DER INDEXPARTEIEN EINE GARANTIE FÜR DIE ORIGINALITÄT, RICHTIGKEIT UND/ODER VOLLSTÄNDIGKEIT EINES INDEX ODER DER DARIN ENTHALTENEN DATEN. KEINE DER INDEXPARTEIEN ÜBERNIMMT EINE AUSDRÜCKLICHE ODER STILLSCHWEIGENDE GARANTIE FÜR DIE ERGEBNISSE, DIE DER EMITTENT DES TEILFONDS, DIE EIGENTÜMER DES TEILFONDS ODER EINE ANDERE NATÜRLICHE ODER JURISTISCHE PERSON DURCH DIE VERWENDUNG EINES INDEX ODER DER DARIN ENTHALTENEN DATEN ERZIELEN KÖNNEN. KEINE DER INDEXPARTEIEN ÜBERNIMMT EINE HAFTUNG FÜR FEHLER, AUSLASSUNGEN ODER UNTERBRECHUNGEN IN ODER IM ZUSAMMENHANG MIT EINEM INDEX ODER DARIN ENTHALTENEN DATEN. DES WEITEREN GIBT KEINE DER INDEXPARTEIEN EINE AUSDRÜCKLICHE ODER STILLSCHWEIGENDE GARANTIE IRGEND EINER ART AB, UND DIE INDEXPARTEIEN LEHNEN HIERMIT AUSDRÜCKLICH JEGLICHE GEWÄHRLEISTUNG FÜR DIE MARKTGÄNGIGKEIT UND DIE EIGNUNG FÜR EINEN BESTIMMTEN ZWECK IN BEZUG AUF JEDEN INDEX UND ALLE DARIN ENTHALTENEN DATEN AB. OHNE EINSCHRÄNKUNG DES VORSTEHENDEN HAFTET KEINE DER INDEX-PARTEIEN FÜR DIREKTE, INDIREKTE, BESONDERE SCHÄDEN, STRAFSCHADENERSATZ, FOLGE- ODER ANDERE SCHÄDEN (EINSCHLIESSLICH ENTGANGENER GEWINNE), SELBST WENN SIE ÜBER DIE MÖGLICHKEIT SOLCHER SCHÄDEN INFORMIERT WURDEN.

Keine der von Bloomberg bereitgestellten und in dieser Publikation verwendeten Informationen darf ohne vorherige schriftliche Genehmigung von Bloomberg in irgendeiner Weise reproduziert werden.



# BNP Paribas Easy € Aggregate Bond SRI Fossil Free

## Informationen in Bezug auf SFDR und Taxonomie-Verordnung

Der Teilfonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale gemäß Artikel 8 SFDR, vorausgesetzt, dass die Unternehmen, in die investiert wird, Vorgehensweisen einer guten Unternehmensführung verfolgen, und wird einen Mindestanteil seines Vermögens in nachhaltige Investitionen im Sinne der SFDR investieren.

**INFORMATIONEN ÜBER DIE ÖKOLOGISCHEN ODER SOZIALEN MERKMALE DIESES TEILFONDS FINDEN SIE IM ANHANG DES PROSPEKTS IN TEIL III.**

Eine Zusammenfassung der Verpflichtungen ist ebenfalls in Anhang 5 von Teil I enthalten.

## Risikoprofil

**Spezifische Risiken des Teilfonds:**

- Kreditrisiko
- Tracking Error-Risiko
- Risiken in Verbindung mit extrafinanziellen Kriterien und nachhaltigen Investitionen

Eine Übersicht über die allgemeinen Risiken finden Sie in Anhang 3 von Teil I des Prospekts.

## Anlegerprofil

Dieser Teilfonds ist geeignet für Anleger, die:

- eine Diversifikation ihrer Anlagen in festverzinslichen Wertpapieren anstreben;
- niedrige bis mittlere Marktrisiken hinnehmen können.

## Rechnungswährung

EUR

## Anteilskategorien

Kategorie	Klasse	ISIN-Code	Dividende	Referenzwährung
UCITS ETF	CAP	LU2533812991	Nein	EUR
UCITS ETF	DIS	LU2533812728	Jährlich	EUR
Track Privilege	CAP	LU2533812645	Nein	EUR
Track Privilege	DIS	LU2533812561	Jährlich	EUR
Track I	CAP	LU2533812488	Nein	EUR
Track I	DIS	LU2533812306	Jährlich	EUR
Track X	CAP	LU2533812215	Nein	EUR
Track X	DIS	LU2533812132	Jährlich	EUR

Diese Anteilsklassen müssen nicht

unbedingt aktiv sein.

## Vom Teilfonds zu zahlende Gebühren

Kategorie	Verwaltung (max.)	Performance	Ausschüttung (max.)	Sonstige (max.)	TAB <sup>(1)</sup>
UCITS ETF	0,03 %	Keine	Keine	0,12 %	Keine
Track Privilege	0,03 %	Keine	Keine	0,12 %	0,05 %
Track I	0,03 %	Keine	Keine	0,12 %	0,01 %
Track X	Keine	Keine	Keine	0,12 %	0,01 %

<sup>(1)</sup> *Taxe d'abonnement. Ferner kann die Gesellschaft der Besteuerung und/oder Regulierungsabgaben für ausländische OGA in dem Land unterliegen, in dem der Teilfonds für den Vertrieb registriert ist.*

Gemäß Artikel 175, e) des Gesetzes wird die der Taxe d'abonnement nicht erhoben auf OGA sowie einzelne Teilfonds von OGA mit mehreren Teilfonds:

- deren Wertpapiere an mindestens einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt, der ordnungsgemäß funktioniert, anerkannt und der Öffentlichkeit zugänglich ist, notiert oder gehandelt werden und
- deren alleiniger Zweck die Nachbildung der Performance eines oder mehrerer Indizes ist.

Wenn eine Track-Anteilskategorie an einer Börse notiert ist, wird die Taxe d'Abonnement daher auf 0,00 % reduziert.

## Verwässerungsgebühr

Zusätzlich zu den von den Anlegern zu zahlenden maximalen Gebühren kann eine Verwässerungsgebühr, wie in Teil I definiert, von maximal 1 % für Zeichnungen oder Umtausch in den Fonds und von maximal 1 % für Rücknahmen oder Umtausch aus dem Fonds erhoben werden.

Der Verwaltungsrat kann beschließen, die Verwässerungsgebühr vorübergehend über den oben angegebenen Höchstsatz hinaus zu erhöhen, wenn dies zum Schutz der Interessen der Anteilinhaber erforderlich ist.

Für jede aktive Anteilsklasse ist ein Basisinformationsblatt (KID) auf der Website [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com) verfügbar.





## BNP Paribas Easy € Aggregate Bond SRI Fossil Free

### Zusätzliche Hinweise

#### **Bewertungstag:**

Für jeden Wochentag, an dem die Banken in Luxemburg für Geschäfte geöffnet sind und der Referenzindex veröffentlicht wird (ein „Bewertungstag“), gibt es einen entsprechenden Nettoinventarwert, der auf den entsprechenden Bewertungstag datiert ist. Der letzte Geschäftstag des Jahres ist immer ein Bewertungstag.

Sie erhalten diesen Wert beim eingetragenen Sitz der Gesellschaft, lokalen Stellen, in Zeitungen, die der Verwaltungsrat nennt, sowie auf der Website [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com).

#### **Bedingungen für Zeichnung/Umtausch/Rücknahme:**

Zeichnungs-, Rücknahme- und Umtauschanträge werden zu einem unbekanntem Nettoinventarwert gemäß den nachstehend und in Teil I dargelegten Regeln nur an Bewertungstagen bearbeitet, mit Ausnahme von Tagen, an denen die Komponenten des Referenzindex, deren Gewichtung einen wesentlichen Teil des Index ausmacht (mehr als 10 %), nicht handelbar sind oder ihr Referenzmarkt vorzeitig geschlossen wird, sofern der Verwaltungsrat nichts anderes beschließt. Die genannte Zeit entspricht der Luxemburger Ortszeit. Am 31. Dezember eines jeden Jahres eingehende Anträge werden ausgesetzt und am nachfolgenden Bewertungstag ausgeführt.

Zentralisierung von Anträgen <sup>(1)</sup>	Handelstag für Anträge	Berechnungs- und Veröffentlichungstag des Nettoinventarwerts	Ausführungstag für Anträge
14:00 Uhr MEZ für Stopp-Order, 12:00 Uhr MEZ für Nicht-Stopp-Order für Track-Anteilsklassen 14:45 Uhr MEZ für UCITS ETF-Anteilsklassen am Bewertungstag (T)	Bewertungstag (T)	Tag nach dem Bewertungstag (T+1)	Maximal drei Geschäftstage nach dem Bewertungstag <sup>(2)</sup> (T+3)

*(1) Anträge, die nach dieser Frist genehmigt werden, werden auf der Grundlage des Nettoinventarwerts bearbeitet, der für den folgenden Bewertungstag berechnet wird.*

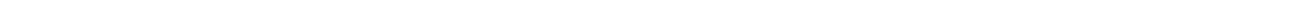
*(2) Fällt der Ausführungstermin auf einen Feiertag für Währungen, erfolgt die Ausführung am nachfolgenden Geschäftstag.*

#### **Historische Angaben:**

Der Teilfonds wurde am 2. Februar 2023 aufgelegt.

#### **Besteuerung:**

Anlageinteressenten wird empfohlen, sich über die möglichen steuerlichen Auswirkungen einer Anlage im Land ihrer Herkunft, ihres gewöhnlichen Aufenthalts oder ihres Wohnsitzes beraten zu lassen.



# BNP Paribas Easy € Corp Bond SRI Fossil Free Ultrashort Duration

## **Anlageziel**

Nachbildung der Performance des Bloomberg MSCI Euro Corporate Ultrashort Fixed and Floating Rate SRI (NTR) Index\* (Bloomberg: I37260EU Index), einschließlich der Schwankungen, und Aufrechterhalten eines Tracking Errors von unter 1 % zwischen dem Teilfonds und dem Index.

## **Anlagepolitik**

Für diesen Zweck kann der Fondsverwalter des Teilfondsportfolios zwischen den beiden unten beschriebenen Methoden zur Indexnachbildung wechseln, um eine optimale Verwaltung des Teilfonds zu gewährleisten.

Der Teilfonds legt höchstens 10 % seines Nettovermögens in von OGAW oder anderen OGA begebenen Anteilen an.

### **Vollständige Nachbildung**

Der Teilfonds erzielt ein Engagement in auf Euro lautenden festverzinslichen und variabel verzinslichen Anleihen mit Investment-Grade-Rating von Unternehmen, die die Kriterien in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) erfüllen, indem er mindestens 90 % seines Vermögens in Schuldtitel investiert, die von im Index enthaltenen Unternehmen begeben werden.

Der übrige Betrag des Fondsvermögens kann in Schuldtitel, die nicht in der Kernanlagepolitik erwähnt werden, in Geldmarktinstrumente, Futures und Terminkontrakte investiert werden.

### **Optimierte Nachbildung**

Der Teilfonds erzielt ein Engagement in auf Euro lautenden festverzinslichen und variabel verzinslichen Anleihen mit Investment-Grade-Rating Unternehmen, die die Kriterien in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) erfüllen, indem er in eine repräsentative Auswahl des zugrunde liegenden Index (das Modellportfolio) investiert.

Der Teilfonds investiert mindestens 90 % seines Vermögens in Schuldtitel von Emittenten, die im Index enthalten sind. Der übrige Betrag des Fondsvermögens kann in Schuldtitel, die nicht in der Kernanlagepolitik erwähnt werden, in Geldmarktinstrumente, Futures und Terminkontrakte investiert werden.

Die optimierte Nachbildung wird der vollständigen Nachbildung immer dann vorgezogen, wenn die Anzahl der Bestandteile im Vergleich zu den verwalteten Vermögenswerten zu hoch ist oder wenn die Liquidität bei den Komponenten des Index nicht homogen ist.

Obwohl die Optimierung im Vergleich zur vollständigen Nachbildung ein kosteneffizienterer Ansatz sein kann, kann diese auch zu einer Vergrößerung des Tracking Error führen, da der Teilfonds nicht alle Bestandteile des Index enthält. Folglich wird ein Modellportfolio erstellt, dessen Nähe zum Index (Tracking Error unter 1 %) ebenso wie die Korrelationen zwischen dessen Bestandteilen (Korrelationsraster, Quant-Tests) ständig überwacht werden.

Der Teilfonds ist bestrebt, die Wertentwicklung seines Referenzindex so genau wie möglich nachzubilden. Aufgrund der Nachbildungskosten kann jedoch ein gewisser Tracking Error entstehen.

Der Tracking Error wird als die Standardabweichung der Differenz zwischen den wöchentlichen Renditen des Teilfonds und des Index über einen einjährigen Zeitraum berechnet.

Bei der vollständigen Nachbildung entsteht der Tracking Error hauptsächlich aufgrund von Transaktionskosten, Unterschieden bei der Politik zur Wiederanlage der Erträge und der steuerlichen Behandlung sowie Cash Drag.

Bei der optimierten Nachbildung entsteht der Tracking Error hauptsächlich aufgrund einer unterschiedlichen Zusammensetzung des Teilfonds und des Index, Transaktionskosten, Unterschieden bei der Politik zur Wiederanlage der Erträge und der steuerlichen Behandlung und/oder Cash Drag.

Sowohl bei der vollständigen als auch bei der optimierten Nachbildung folgt der Teilfonds derselben Neugewichtungspolitik wie der Index. Indexänderungen werden am selben Tag implementiert wie beim Index, um nicht von der Wertentwicklung des Index abzuweichen.

Die Kosten für die Neugewichtung des Portfolios werden vom Indexumschlag und den Transaktionskosten des Handels mit den zugrunde liegenden Wertpapieren abhängen. Die Neugewichtungskosten werden sich negativ auf die Wertentwicklung des Teilfonds auswirken.

Der Teilfonds kann zusätzliche liquide Mittel innerhalb der Grenzen und Bedingungen halten, die in Teil I, Anhang 1 – Zulässige Vermögenswerte, Punkt 7, beschrieben sind.

Der Teilfonds ist kein Geldmarktfonds und unterliegt daher nicht der Verordnung (EU) 2017/1131 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 14. Juni 2017 über Geldmarktfonds. Das Ziel des Teilfonds besteht nicht darin, eine den Geldmarktsätzen entsprechende Rendite zu bieten oder den Wert der Anlage zu erhalten. Die Anlagen des Teilfonds können dem Kreditrisiko, dem Zinsrisiko, dem Bewertungsrisiko und anderen für die Anlagen des Teilfonds relevanten Risiken stärker ausgesetzt sein als die Anlagen eines Geldmarktfonds. Der Teilfonds strebt keinen stabilen Nettoinventarwert von 1,00 EUR je Anteil an.

\* Der Referenzindex ist der Bloomberg MSCI Euro Corporate Ultrashort Fixed and Floating Rate SRI Index, der in EUR von Bloomberg Index Services Limited veröffentlicht wird. Infolge des Brexit ist Bloomberg Index Services Limited, der Administrator des Referenzindex, nicht mehr im Register der Administratoren und Referenzwerte registriert. Seit dem 1. Januar 2021 wird Bloomberg Index Services Limited in Bezug auf die Europäische Union als britischer „Drittstaat“-Administrator angesehen und nicht mehr im Register der Administratoren und Referenzwerte geführt. Die Verwendung der Nicht-EU-Referenzwerte ist in der EU während der Übergangszeit der Verordnung 2016/1011 zulässig, die aktuell bis zum 01. Januar 2024 verlängert wurde. Während dieser Zeit kann Bloomberg Index Services Limited entweder britische „Gleichwertigkeit“ durch die Europäische Union oder „Übernahme“ bzw. „Anerkennung“ gemäß Verordnung 2016/1011 gewährt werden. Die Zusammensetzung des Index wird monatlich überprüft. Der Index wird täglich bewertet. Es handelt sich um einen Net Total Return-Index.



## BNP Paribas Easy € Corp Bond SRI Fossil Free Ultrashort Duration

Der Bloomberg MSCI Euro Corporate Ultrashort Fixed and Floating Rate SRI Index ist ein Index für fest- und variabel verzinsliche Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Rating. Ziel des Index ist es, Anlegern ein Engagement in auf Euro lautenden Investment-Grade-Unternehmensanleihen zu bieten.

Der Administrator des Referenzindex definiert Wertpapiere als Investment-Grade-Wertpapiere als Wertpapiere, die „unter Verwendung des mittleren Ratings von Moody's, S&P und Fitch ein Investment-Grade-Rating (Baa3/BBB+/BBB+ oder darunter) aufweisen müssen; wenn nur ein Rating von zwei Agenturen verfügbar ist, wird das niedrigere Rating verwendet; wenn eine Anleihe nur von einer Agentur bewertet wird, wird dieses Rating verwendet.“

Gemäß dem standardmäßigen Bloomberg MSCI SRI Screen wählt der Index die Wertpapiere auf der Grundlage von ESG-Kriterien (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) aus (z. B. ökologische Chancen, Umweltverschmutzung und Abfall, Humankapital, Unternehmensführung usw.) sowie auf der Grundlage ihrer Bemühungen, ihr Engagement in Kohle und unkonventionellen fossilen Brennstoffen zu reduzieren.

Daher werden Unternehmen, die in Sektoren mit potenziell hohen negativen ESG-Auswirkungen tätig sind, und Unternehmen, die in schwerwiegende ESG-bezogene Kontroversen verwickelt sind, aus dem Index ausgeschlossen.

Der hier verwendete Ansatz ist der „Best-in-Universe“-Ansatz (Art der ESG-Auswahl, die darin besteht, den Emittenten, die aus nichtfinanzieller Sicht am besten bewertet sind, Priorität einzuräumen, unabhängig von ihrem Tätigkeitsbereich, und sektorale Verzerrungen in Kauf zu nehmen, da die Sektoren, die insgesamt positiver beurteilt werden, stärker vertreten sind).

Die Sektoraufteilung ist dem vom Indexanbieter unter [www.bloombergindices.com](http://www.bloombergindices.com) veröffentlichten Datenblatt zu entnehmen.

Alle Bloomberg MSCI SRI-Indizes verwenden Unternehmensratings und -Research von MSCI ESG Research, um die Zulässigkeit von Wertpapieren für den Index zu bestimmen.

Der Index schließt mindestens 20 % der Wertpapiere aus seinem Anlageuniversum aus („Selektivitäts“-Ansatz). Die extrafinanzielle Analyse wird für alle im Index enthaltenen Wertpapiere durchgeführt.

1. Aus dem Ausgangsuniversum (Bloomberg Euro Aggregate Corporate Index und Euro FRN Corporate Index) schließt die Methodik Wertpapiere aus, die zu den durch den Bloomberg MSCI SRI-Screen definierten umstrittenen Sektoren gehören (Tabak, zivile Schusswaffen, Militärwaffen, genetisch modifizierte Organismen (GMO), fossile Brennstoffe usw.).

2. Ausschluss von mindestens 20 % der Gesamtzahl der Emittenten aus dem Hauptindex. Wenn der Wert von 20 % nicht erreicht wird, werden weitere Ausschlüsse auf Basis der ESG-Ratings von MSCI vorgenommen. MSCI ESG Ratings bietet ein ESG-Gesamtrating für Unternehmen – auf einer 7-Punkte-Skala von „AAA“ bis „CCC“. Die ESG-Rating-Methodik ist zum Datum der Erstellung des Prospekts auf der Website von MSCI unter der folgenden Adresse verfügbar: [www.msci.com/esg-ratings](http://www.msci.com/esg-ratings)

3. Um für eine Aufnahme in den Bloomberg MSCI Euro Corporate Ultrashort Fixed and Floating Rate SRI Index in Frage zu kommen, muss das Wertpapier zusätzlich zu den oben genannten Kriterien auch die folgenden Kriterien erfüllen:

- Anleihen müssen ein ausstehendes Volumen von mindestens EUR 500 Mio. haben.
- Festverzinsliche Anleihen müssen eine Restlaufzeit von 1 bis 18 Monaten und variabel verzinsliche Anleihen eine Restlaufzeit von 1 bis 3 Jahren haben

Informationen zu den Ausschlüssen sind der Methodik zu entnehmen, die unter [www.bloombergindices.com](http://www.bloombergindices.com) heruntergeladen werden kann

Der Index wird nach Anwendung der verschiedenen Filter und Beschränkungen festgelegt. Diese werden bei jeder monatlichen Überprüfung des Indexes überprüft.

Es wird keine Gewähr hinsichtlich der Einhaltung bestimmter Filter und Kriterien gegeben, insbesondere hinsichtlich der Aufrechterhaltung des positiven ESG-Ratings zwischen zwei Neugewichtungen. Wenn ein Unternehmen zwischen zwei Neugewichtungen des Index in eine Kontroverse verwickelt ist, wird es gemäß den Regeln des Indexanbieters bei der nächsten Überprüfung automatisch ausgeschlossen. Weitere Informationen zum Index, seiner Zusammensetzung, seiner Berechnung und den Regeln für die Überwachung und die regelmäßige Neugewichtung sowie Informationen zur allgemeinen Methodik, die allen Bloomberg MSCI SRI-Indizes gemein ist, finden Sie unter [www.bloombergindices.com](http://www.bloombergindices.com).

DIESER TEILFONDS WIRD WEDER VON MSCI ESG RESEARCH LLC („MSCI ESG RESEARCH“), BLOOMBERG INDEX SERVICES LIMITED („BLOOMBERG“) NOCH VON DEREN JEWEILIGEN VERBUNDENEN UNTERNEHMEN, INFORMATIONSANBIETERN ODER SONSTIGEN DRITTEN (ZUSAMMEN DIE „INDEXPARTEIEN“), DIE AN DER ZUSAMMENSTELLUNG, BERECHNUNG ODER ERSTELLUNG EINES BLOOMBERG MSCI ESG INDEX (JEWEILS EIN „INDEX“) BETEILIGT SIND ODER DAMIT IN ZUSAMMENHANG STEHEN, GESPONSERT, UNTERSTÜTZT, VERKAUFT ODER BEWORBEN. DIE INDIZES SIND AUSSCHLIESSLICHES EIGENTUM DER JEWEILIGEN INDEXPARTEI. „BLOOMBERG“, „MSCI ESG RESEARCH“ UND DIE INDEXNAMEN SIND DIE JEWEILIGEN HANDELS- UND/ODER DIENSTLEISTUNGSMARKEN VON BLOOMBERG, MSCI ESG RESEARCH ODER DEREN VERBUNDENEN UNTERNEHMEN UND WURDEN FÜR DIE VERWENDUNG DURCH BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT HOLDING S.A. UND BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg LIZENZIERT. KEINE DER INDEXPARTEIEN GIBT GEGENÜBER DEM EMITTENTEN ODER DEN EIGENTÜMERN DIESES TEILFONDS ODER EINER ANDEREN NATÜRLICHEN ODER JURISTISCHEN PERSON EINE AUSDRÜCKLICHE ODER STILLSCHWEIGENDE ZUSICHERUNG ODER GARANTIE HINSICHTLICH DER RATSAMKEIT EINER ANLAGE IN TEILFONDS IM ALLGEMEINEN ODER IN DIESEM TEILFONDS IM BESONDEREN ODER DER FÄHIGKEIT EINES INDEX, DIE ENTSPRECHENDE AKTIENMARKTENTWICKLUNG NACHZUBILDEN. MSCI ESG RESEARCH, BLOOMBERG ODER IHRE VERBUNDENEN UNTERNEHMEN SIND DIE LIZENZGEBER BESTIMMTER MARKEN, DIENSTLEISTUNGSMARKEN UND HANDELSNAMEN SOWIE DER INDIZES, DIE VON BLOOMBERG UND/ODER MSCI ESG RESEARCH OHNE RÜCKSICHT AUF DIESEN TEILFONDS, DEN EMITTENTEN ODER DIE EIGENTÜMER DIESES TEILFONDS ODER EINE ANDERE NATÜRLICHE ODER JURISTISCHE PERSON BESTIMMT, ZUSAMMENGESTELLT UND BERECHNET WERDEN. KEINE DER INDEXPARTEIEN IST IN IRGEND EINER WEISE VERPFLICHTET, DIE BEDÜRFNISSE DES EMITTENTEN ODER DER EIGENTÜMER DIESES TEILFONDS ODER EINER ANDEREN NATÜRLICHEN ODER JURISTISCHEN PERSON BEI DER BESTIMMUNG, ZUSAMMENSTELLUNG ODER BERECHNUNG DER INDIZES ZU BERÜCKSICHTIGEN. KEINE DER INDEXPARTEIEN IST FÜR DIE FESTLEGUNG DES ZEITPUNKTS, DER PREISE ODER DER MENGEN DES AUSZUGEBENDEN TEILFONDS ODER FÜR DIE FESTLEGUNG ODER BERECHNUNG DER GLEICHUNG ODER DER GEGENLEISTUNG FÜR DIE RÜCKNAHME DIESES TEILFONDS VERANTWORTLICH ODER WAR DARAN BETEILIGT. DES WEITEREN ÜBERNIMMT KEINE DER INDEXPARTEIEN IRGEND EINE VERPFLICHTUNG ODER HAFTUNG GEGENÜBER DEM



## BNP Paribas Easy € Corp Bond SRI Fossil Free Ultrashort Duration

EMITTENTEN ODER DEN EIGENTÜMERN DIESER TEILFONDS ODER EINER ANDEREN NATÜRLICHEN ODER JURISTISCHEN PERSON IM ZUSAMMENHANG MIT DER VERWALTUNG, VERMARKTUNG ODER DEM ANGEBOT DIESER TEILFONDS. OBWOHL DIE INDEXPARTEIEN DIE INFORMATIONEN FÜR DIE AUFNAHME IN DIE ODER FÜR DIE VERWENDUNG BEI DER BERECHNUNG DER INDIZES AUS ALS ZUVERLÄSSIG ERACHTETEN QUELLEN BEZIEHEN, ÜBERNIMMT KEINE DER INDEXPARTEIEN EINE GARANTIE FÜR DIE ORIGINALITÄT, RICHTIGKEIT UND/ODER VOLLSTÄNDIGKEIT EINES INDEX ODER DER DARIN ENTHALTENEN DATEN. KEINE DER INDEXPARTEIEN ÜBERNIMMT EINE AUSDRÜCKLICHE ODER STILLSCHWEIGENDE GARANTIE FÜR DIE ERGEBNISSE, DIE DER EMITTENT DES TEILFONDS, DIE EIGENTÜMER DES TEILFONDS ODER EINE ANDERE NATÜRLICHE ODER JURISTISCHE PERSON DURCH DIE VERWENDUNG EINES INDEX ODER DER DARIN ENTHALTENEN DATEN ERZIELEN KÖNNEN. KEINE DER INDEXPARTEIEN ÜBERNIMMT EINE HAFTUNG FÜR FEHLER, AUSLASSUNGEN ODER UNTERBRECHUNGEN IN ODER IM ZUSAMMENHANG MIT EINEM INDEX ODER DARIN ENTHALTENEN DATEN. DES WEITEREN GIBT KEINE DER INDEXPARTEIEN EINE AUSDRÜCKLICHE ODER STILLSCHWEIGENDE GARANTIE IRGEND EINER ART AB, UND DIE INDEXPARTEIEN LEHNEN HIERMIT AUSDRÜCKLICH JEGLICHE GEWÄHRLEISTUNG FÜR DIE MARKTGÄNGIGKEIT UND DIE EIGNUNG FÜR EINEN BESTIMMTEN ZWECK IN BEZUG AUF JEDEN INDEX UND ALLE DARIN ENTHALTENEN DATEN AB. OHNE EINSCHRÄNKUNG DES VORSTEHENDEN HAFTET KEINE DER INDEX-PARTEIEN FÜR DIREKTE, INDIRECTE, BESONDERE SCHÄDEN, STRAFSCHADENERSATZ, FOLGE- ODER ANDERE SCHÄDEN (EINSCHLIESSLICH ENTGANGENER GEWINNE), SELBST WENN SIE ÜBER DIE MÖGLICHKEIT SOLCHER SCHÄDEN INFORMIERT WURDEN.

Keine der von Bloomberg bereitgestellten und in dieser Publikation verwendeten Informationen darf ohne vorherige schriftliche Genehmigung von Bloomberg in irgendeiner Weise reproduziert werden.

### **Informationen in Bezug auf SFDR und Taxonomie-Verordnung**

Der Teilfonds bewirbt ökologische und/oder soziale und Unternehmensführungs-Merkmale gemäß Artikel 8 der SFDR und wird einen Mindestanteil seines Vermögens in nachhaltige Investitionen im Sinne der SFDR investieren.

**INFORMATIONEN ÜBER DIE ÖKOLOGISCHEN ODER SOZIALEN MERKMALE DIESER TEILFONDS FINDEN SIE IM ANHANG DES PROSPEKTS IN TEIL III.**

Eine Zusammenfassung der Verpflichtungen ist ebenfalls in Anhang 5 von Teil I enthalten.

### **Risikoprofil**

**Spezifische Risiken des Teilfonds:**

- Kreditrisiko
- Tracking Error-Risiko
- Risiken in Verbindung mit extrafinanziellen Kriterien und nachhaltigen Investitionen

Eine Übersicht über die allgemeinen Risiken finden Sie in Anhang 3 von Teil I des Prospekts.

### **Anlegerprofil**

Dieser Teilfonds ist geeignet für Anleger, die:

- eine Diversifikation ihrer Anlagen in festverzinslichen Wertpapieren anstreben;
- niedrige bis mittlere Marktrisiken hinnehmen können.

### **Rechnungswährung**

EUR

### **Anteilskategorien**

Kategorie	Klasse	ISIN-Code	Dividende	Referenzwährung
UCITS ETF	CAP	LU2533812058	Nein	EUR
UCITS ETF	DIS	LU2533811910	Jährlich	EUR
Track Privilege	CAP	LU2533811837	Nein	EUR
Track Privilege	DIS	LU2533811753	Jährlich	EUR
Track I	CAP	LU2533811670	Nein	EUR
Track I	DIS	LU2533811597	Jährlich	EUR
Track X	CAP	LU2533811324	Nein	EUR
Track X	DIS	LU2533811241	Jährlich	EUR

Diese Anteilsklassen müssen nicht

unbedingt aktiv sein.

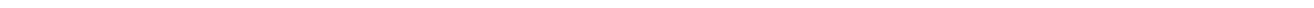
### **Vom Teilfonds zu zahlende Gebühren**

Kategorie	Verwaltung (max.)	Performance	Ausschüttung (max.)	Sonstige (max.)	TAB <sup>(1)</sup>
UCITS ETF	0,03 %	Keine	Keine	0,07 %	Keine
Track Privilege	0,03 %	Keine	Keine	0,07 %	0,05 %
Track I	0,03 %	Keine	Keine	0,07 %	0,01 %
Track X	Keine	Keine	Keine	0,07 %	0,01 %

<sup>(1)</sup> *Taxe d'abonnement. Ferner kann die Gesellschaft der Besteuerung und/oder Regulierungsabgaben für ausländische OGA in dem Land unterliegen, in dem der Teilfonds für den Vertrieb registriert ist.*

Gemäß Artikel 175, e) des Gesetzes wird die der Taxe d'abonnement nicht erhoben auf OGA sowie einzelne Teilfonds von OGA mit mehreren Teilfonds:





## BNP Paribas Easy € Corp Bond SRI Fossil Free Ultrashort Duration

- deren Wertpapiere an mindestens einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt, der ordnungsgemäß funktioniert, anerkannt und der Öffentlichkeit zugänglich ist, notiert oder gehandelt werden und
- deren alleiniger Zweck die Nachbildung der Performance eines oder mehrerer Indizes ist.

Wenn eine Track-Anteilskategorie an einer Börse notiert ist, wird die Taxe d'Abonnement daher auf 0,00 % reduziert.

### Verwässerungsgebühr

Zusätzlich zu den von den Anlegern zu zahlenden maximalen Gebühren kann eine Verwässerungsgebühr, wie in Teil I definiert, von maximal 1,50 % für Zeichnungen oder Umtausch in den Fonds und von maximal 1,00 % für Rücknahmen oder Umtausch aus dem Fonds erhoben werden.

Der Verwaltungsrat kann beschließen, die Verwässerungsgebühr vorübergehend über den oben angegebenen Höchstsatz hinaus zu erhöhen, wenn dies zum Schutz der Interessen der Anteilinhaber erforderlich ist.

Für jede aktive Anteilsklasse ist ein Basisinformationsblatt verfügbar, in dem neben anderen Informationen das Auflegungsdatum, die Referenzwährung und die historische Performance aufgeführt werden. Die Basisinformationsblätter sind auf der Website [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com) verfügbar.

### Zusätzliche Hinweise

#### **Bewertungstag:**

Für jeden Wochentag, an dem die Banken in Luxemburg für Geschäfte geöffnet sind und der Referenzindex veröffentlicht wird (ein „Bewertungstag“), gibt es einen entsprechenden Nettoinventarwert, der auf den entsprechenden Bewertungstag datiert ist. Der letzte Geschäftstag des Jahres ist immer ein Bewertungstag.

Sie erhalten diesen Wert beim eingetragenen Sitz der Gesellschaft, lokalen Stellen, in Zeitungen, die der Verwaltungsrat nennt, sowie auf der Website [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com).

#### **Bedingungen für Zeichnung/Umtausch/Rücknahme:**

Zeichnungs-, Rücknahme- und Umtauschanträge werden zu einem unbekanntem Nettoinventarwert gemäß den nachstehend und in Teil I dargelegten Regeln nur an Bewertungstagen bearbeitet, mit Ausnahme von Tagen, an denen die Komponenten des Referenzindex, deren Gewichtung einen wesentlichen Teil des Index ausmacht (mehr als 10 %), nicht handelbar sind oder ihr Referenzmarkt vorzeitig geschlossen wird, sofern der Verwaltungsrat nichts anderes beschließt. Die genannte Zeit entspricht der Luxemburger Ortszeit. Am 31. Dezember eines jeden Jahres eingehende Anträge werden ausgesetzt und am nachfolgenden Bewertungstag ausgeführt.

Zentralisierung von Anträgen <sup>(1)</sup>	Handelstag für Anträge	Berechnungs- und Veröffentlichungstag des Nettoinventarwerts	Ausführungstag für Anträge
14:00 Uhr MEZ für Stopp-Order, 12:00 Uhr MEZ für Nicht-Stopp-Order für Track-Anteilsklassen  14:45 Uhr MEZ für UCITS ETF-Anteilsklassen am Bewertungstag (T)	Bewertungstag (T)	Tag nach dem Bewertungstag (T+1)	Maximal drei Geschäftstage nach dem Bewertungstag <sup>(2)</sup> (T+3)

(1) Anträge, die nach dieser Frist genehmigt werden, werden auf der Grundlage des Nettoinventarwerts bearbeitet, der für den folgenden Bewertungstag berechnet wird.

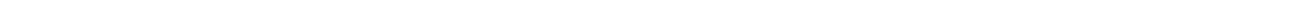
(2) Fällt der Ausführungstermin auf einen Feiertag für Währungen, erfolgt die Ausführung am nachfolgenden Geschäftstag.

#### **Historische Angaben:**

Der Teilfonds war zum Datum dieses Prospekts noch nicht aufgelegt.

#### **Besteuerung:**

Anlageinteressenten wird empfohlen, sich über die möglichen steuerlichen Auswirkungen einer Anlage im Land ihrer Herkunft, ihres gewöhnlichen Aufenthalts oder ihres Wohnsitzes beraten zu lassen.



## BNP Paribas Easy € Corp Bond SRI PAB

### Anlageziel

Nachbildung der Performance des Bloomberg MSCI Euro Corporate SRI Sustainable Select Ex Fossil Fuel PAB (NTR) Index\* (Bloomberg: I34235EU Index), einschließlich der Schwankungen, und Aufrechterhalten eines Tracking Errors von unter 1 % zwischen dem Teilfonds und dem Index.

### Anlagepolitik

Für diesen Zweck kann der Fondsverwalter des Teilfondsportfolios zwischen den beiden unten beschriebenen Methoden zur Indexnachbildung wechseln, um eine optimale Verwaltung des Teilfonds zu gewährleisten.

Der Teilfonds legt höchstens 10 % seines Nettovermögens in von OGAW oder anderen OGA begebenen Anteilen an.

### **Vollständige Nachbildung**

Der Teilfonds erzielt ein Engagement in auf Euro lautenden Unternehmensanleihen von Unternehmen, die die Kriterien in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) erfüllen, indem er mindestens 90 % seines Vermögens in Schuldtitel investiert, die von im Index enthaltenen Emittenten begeben werden.

Der übrige Betrag des Fondsvermögens kann in Schuldtitel, die nicht in der Kernanlagepolitik erwähnt werden, in Geldmarktinstrumente, Barmittel, Futures und Terminkontrakte investiert werden.

### **Optimierte Nachbildung**

Der Teilfonds erzielt ein Engagement in auf Euro lautenden Unternehmensanleihen von Unternehmen, die die Kriterien in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) erfüllen, indem er in eine repräsentative Auswahl des Index (das Modellportfolio) investiert.

Der Teilfonds investiert mindestens 90 % seines Vermögens in Schuldtitel von Emittenten, die im Index enthalten sind. Der übrige Betrag des Fondsvermögens kann in Wertpapiere, die nicht in der Kernanlagepolitik erwähnt werden, in Geldmarktinstrumente, Barmittel, Futures und Terminkontrakte investiert werden.

Die optimierte Nachbildung wird der vollständigen Nachbildung immer dann vorgezogen, wenn die Anzahl der Bestandteile im Vergleich zu den verwalteten Vermögenswerten zu hoch ist oder wenn die Liquidität bei den Komponenten des Index nicht homogen ist.

Obwohl die Optimierung im Vergleich zur vollständigen Nachbildung ein kosteneffizienterer Ansatz sein kann, kann diese auch zu einer Vergrößerung des Tracking Error führen, da der Teilfonds nicht alle Bestandteile des Index enthält. Folglich wird ein Modellportfolio erstellt, dessen Nähe zum Index (Tracking Error unter 1 %) ebenso wie die Korrelationen zwischen dessen Bestandteilen (Korrelationsraster, Quant-Tests) ständig überwacht werden.

Der Teilfonds ist bestrebt, die Wertentwicklung seines Referenzindex so genau wie möglich nachzubilden. Aufgrund der Nachbildungskosten kann jedoch ein gewisser Tracking Error entstehen.

Der Tracking Error wird als die Standardabweichung der Differenz zwischen den wöchentlichen Renditen des Teilfonds und des Index über einen einjährigen Zeitraum berechnet.

Bei der vollständigen Nachbildung entsteht der Tracking Error hauptsächlich aufgrund von Transaktionskosten, Unterschieden bei der Politik zur Wiederanlage der Erträge und der steuerlichen Behandlung sowie Cash Drag.

Bei der optimierten Nachbildung entsteht der Tracking Error hauptsächlich aufgrund einer unterschiedlichen Zusammensetzung des Teilfonds und des Index, Transaktionskosten, Unterschieden bei der Politik zur Wiederanlage der Dividenden und der steuerlichen Behandlung sowie Cash Drag.

Sowohl bei der vollständigen als auch bei der optimierten Nachbildung folgt der Teilfonds derselben Neugewichtungspolitik wie der Index. Indexänderungen werden am selben Tag implementiert wie beim Index, um nicht von der Wertentwicklung des Index abzuweichen.

Die Kosten für die Neugewichtung des Portfolios werden vom Indexumschlag und den Transaktionskosten des Handels mit den zugrunde liegenden Wertpapieren abhängen. Die Neugewichtungskosten werden sich negativ auf die Wertentwicklung des Teilfonds auswirken.

Der Teilfonds kann zusätzliche liquide Mittel innerhalb der Grenzen und Bedingungen halten, die in Teil I, Anhang 1 – Zulässige Vermögenswerte, Punkt 7, beschrieben sind.

*\* Der Referenzindex ist der Bloomberg MSCI Euro Corporate SRI Sustainable Select Ex Fossil Fuel PAB (NTR) Index, der in EUR von Bloomberg Index Services Limited veröffentlicht wird. Infolge des Brexit ist Bloomberg Index Services Limited, der Administrator des Referenzindex, nicht mehr im Register der Administratoren und Referenzwerte registriert. Seit dem 1. Januar 2021 wird Bloomberg Index Services Limited in Bezug auf die Europäische Union als britischer „Drittstaat“-Administrator angesehen und nicht mehr im Register der Administratoren und Referenzwerte geführt. Die Verwendung der Nicht-EU-Referenzwerte ist in der EU während der Übergangszeit der Verordnung 2016/1011 zulässig, die aktuell bis zum 01. Januar 2024 verlängert wurde. Während dieser Zeit kann Bloomberg Index Services Limited entweder britische „Gleichwertigkeit“ durch die Europäische Union oder „Übernahme“ bzw. „Anerkennung“ gemäß Verordnung 2016/1011 gewährt werden. Die Zusammensetzung des Index wird monatlich überprüft. Der Index wird täglich bewertet. Es handelt sich um einen Net Total Return-Index.*

*Der Bloomberg MSCI Euro Corporate SRI Sustainable Select Ex Fossil Fuel PAB Index ist ein Index für festverzinsliche Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Rating. Ziel des Index ist es, Anlegern ein Engagement in auf Euro lautenden Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Rating zu bieten, die hohe Standards in Bezug auf nachhaltige Werte aufweisen.*

*Der Bloomberg- MSCI SRI Screen wählt die Wertpapiere auf der Grundlage von ESG-Kriterien (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) aus (z. B. ökologische Chancen, Umweltverschmutzung und Abfall, Humankapital, Unternehmensführung usw.) sowie auf der Grundlage ihrer Bemühungen, ihr Engagement in Kohle und unkonventionellen fossilen Brennstoffen zu reduzieren. Daher werden Unternehmen, die in Sektoren mit potenziell hohen negativen ESG-Auswirkungen tätig sind, sowie Unternehmen, bei denen erhebliche Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact vorliegen oder die in schwerwiegende ESG-bezogene Kontroversen verwickelt sind, aus dem Index ausgeschlossen.*



## BNP Paribas Easy € Corp Bond SRI PAB

Der hier verwendete Ansatz ist der „Best-in-Universe“-Ansatz (Art der ESG-Auswahl, die darin besteht, den Emittenten, die aus nichtfinanzieller Sicht am besten bewertet sind, Priorität einzuräumen, unabhängig von ihrem Tätigkeitsbereich, und sektorale Verzerrungen in Kauf zu nehmen, da die Sektoren, die insgesamt positiver beurteilt werden, stärker vertreten sind). Die Sektoraufteilung ist dem vom Indexanbieter unter [www.bloombergingdices.com](http://www.bloombergingdices.com) veröffentlichten Datenblatt zu entnehmen.

Alle Bloomberg MSCI SRI-Indizes verwenden Unternehmensratings und -Research von MSCI ESG Research, um die Zulässigkeit von Wertpapieren für den Index zu bestimmen.

Der Index schließt mindestens 20 % der Wertpapiere aus seinem Anlageuniversum aus („Selektivitäts“-Ansatz).

Die extrafinanzielle Analyse wird für alle im Index enthaltenen Wertpapiere durchgeführt.

1. Aus dem Ausgangsuniversum (Bloomberg Euro Aggregate Corporate Index) schließt die Methodik Wertpapiere aus, die zu den durch den Bloomberg MSCI SRI-Screen definierten umstrittenen Sektoren gehören (Tabak, zivile Schusswaffen, Militärwaffen, genetisch modifizierte Organismen (GMO), fossile Brennstoffe usw.)
2. Verwendung des MSCI ESG-Ratings, um Unternehmen zu identifizieren, die ihre Fähigkeit zur Steuerung von ESG-Risiken und -Chancen unter Beweis gestellt haben.
3. Um für eine Aufnahme in den Bloomberg MSCI Euro Corporate SRI Sustainable Select Ex Fossil Fuel PAB Index in Frage zu kommen, muss das Wertpapier zusätzlich zu den oben genannten Kriterien auch die folgenden Kriterien erfüllen:
  - Anleihen müssen ein ausstehendes Volumen von mindestens EUR 500 Mio. haben.
  - Ein sehr gutes ESG-Rating (MSCI ESG-Rating von „BBB“ und höher) aufweisen. Unternehmen, die systematisch gegen den UN Global Compact verstoßen, werden bei den ESG-Standards schlecht bewertet und daher aus dem Index ausgeschlossen.

MSCI ESG Ratings bietet ein ESG-Gesamtrating für Unternehmen – auf einer 7-Punkte-Skala von „AAA“ bis „CCC“.

Die ESG-Rating-Methodik ist zum Datum der Erstellung des Prospekts auf der Website von MSCI unter der folgenden Adresse verfügbar: [www.msci.com/esg-ratings](http://www.msci.com/esg-ratings)

PAB-Ansatz, der darauf abzielt, die Kohlenstoffintensität im Vergleich zum ursprünglichen Anlageuniversum um mindestens 50 % zu reduzieren und ein zusätzliches Dekarbonisierungsziel von mindestens 7 % pro Jahr zu erreichen.

Informationen zu den Ausschlüssen sind der Methodik zu entnehmen, die unter [www.bloombergingdices.com](http://www.bloombergingdices.com) heruntergeladen werden kann.

Der Index wird nach Anwendung der verschiedenen Filter und Beschränkungen festgelegt. Diese werden bei jeder monatlichen Überprüfung des Indexes überprüft.

Es wird keine Gewähr hinsichtlich der Einhaltung bestimmter Filter und Kriterien gegeben, insbesondere hinsichtlich der Aufrechterhaltung des positiven ESG-Ratings zwischen zwei Neugewichtungen. Wenn ein Unternehmen zwischen zwei Neugewichtungen des Index in eine Kontroverse verwickelt ist, wird es gemäß den Regeln des Indexanbieters bei der nächsten Überprüfung automatisch ausgeschlossen.

Weitere Informationen zum Index, seiner Zusammensetzung, seiner Berechnung und den Regeln für die Überwachung und die regelmäßige Neugewichtung sowie Informationen zur allgemeinen Methodik, die allen Bloomberg MSCI SRI-Indizes gemein ist, finden Sie unter [www.bloombergingdices.com](http://www.bloombergingdices.com).

DIESER TEILFONDS WIRD WEDER VON MSCI ESG RESEARCH LLC („MSCI ESG RESEARCH“), BLOOMBERG INDEX SERVICES LIMITED („BLOOMBERG“) NOCH VON DEREN JEWEILIGEN VERBUNDENEN UNTERNEHMEN, INFORMATIONSANBIETERN ODER SONSTIGEN DRITTEN (ZUSAMMEN DIE „INDEXPARTEIEN“), DIE AN DER ZUSAMMENSTELLUNG, BERECHNUNG, ODER ERSTELLUNG EINES BLOOMBERG MSCI ESG INDEX (JEWEILS EIN „INDEX“) BETEILIGT SIND ODER DAMIT IN ZUSAMMENHANG STEHEN, GESPONSERT, UNTERSTÜTZT, VERKAUFT ODER BEWORBEN. DIE INDIZES SIND AUSSCHLIESSLICHES EIGENTUM DER JEWEILIGEN INDEXPARTEI. „BLOOMBERG“, „MSCI ESG RESEARCH“ UND DIE INDEXNAMEN SIND DIE JEWEILIGEN HANDELS- UND/ODER DIENSTLEISTUNGSMARKEN VON BLOOMBERG, MSCI ESG RESEARCH ODER DEREN VERBUNDENEN UNTERNEHMEN UND WURDEN FÜR DIE VERWENDUNG DURCH BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT HOLDING S.A. UND BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT LUXEMBOURG LIZENZIERT. KEINE DER INDEXPARTEIEN GIBT GEGENÜBER DEM EMITTENTEN ODER DEN EIGENTÜMERN DIESES TEILFONDS ODER EINER ANDEREN NATÜRLICHEN ODER JURISTISCHEN PERSON EINE AUSDRÜCKLICHE ODER STILLSCHWEIGENDE ZUSICHERUNG ODER GARANTIE HINSICHTLICH DER RATSAMKEIT EINER ANLAGE IN TEILFONDS IM ALLGEMEINEN ODER IN DIESEM TEILFONDS IM BESONDEREN ODER DER FÄHIGKEIT EINES INDEX, DIE ENTSPRECHENDE AKTIENMARKTENTWICKLUNG NACHZUBILDEN. MSCI ESG RESEARCH, BLOOMBERG ODER IHRE VERBUNDENEN UNTERNEHMEN SIND DIE LIZENZGEBER BESTIMMTER MARKEN, DIENSTLEISTUNGSMARKEN UND HANDELSNAMEN SOWIE DER INDIZES, DIE VON BLOOMBERG UND/ODER MSCI ESG RESEARCH OHNE RÜCKSICHT AUF DIESEN TEILFONDS, DEN EMITTENTEN ODER DIE EIGENTÜMER DIESES TEILFONDS ODER EINE ANDERE NATÜRLICHE ODER JURISTISCHE PERSON BESTIMMT, ZUSAMMENGESTELLT UND BERECHNET WERDEN. KEINE DER INDEXPARTEIEN IST IN IRGENDWEINER WEISE VERPFLICHTET, DIE BEDÜRFNISSE DES EMITTENTEN ODER DER EIGENTÜMER DIESES TEILFONDS ODER EINER ANDEREN NATÜRLICHEN ODER JURISTISCHEN PERSON BEI DER BESTIMMUNG, ZUSAMMENSTELLUNG ODER BERECHNUNG DER INDIZES ZU BERÜCKSICHTIGEN. KEINE DER INDEXPARTEIEN IST FÜR DIE FESTLEGUNG DES ZEITPUNKTS, DER PREISE ODER DER MENGEN DES AUSZUGEBENDEN TEILFONDS ODER FÜR DIE FESTLEGUNG ODER BERECHNUNG DER GLEICHUNG ODER DER GEGENLEISTUNG FÜR DIE RÜCKNAHME DIESES TEILFONDS VERANTWORTLICH ODER WAR DARAN BETEILIGT. DES WEITEREN ÜBERNIMMT KEINE DER INDEXPARTEIEN IRGENDWEINER VERPFLICHTUNG ODER HAFTUNG GEGENÜBER DEM EMITTENTEN ODER DEN EIGENTÜMERN DIESES TEILFONDS ODER EINER ANDEREN NATÜRLICHEN ODER JURISTISCHEN PERSON IM ZUSAMMENHANG MIT DER VERWALTUNG, VERMARKTUNG ODER DEM ANGEBOT DIESER TEILFONDS.

OBWOHL DIE INDEXPARTEIEN DIE INFORMATIONEN FÜR DIE AUFNAHME IN DIE ODER FÜR DIE VERWENDUNG BEI DER BERECHNUNG DER INDIZES AUS ALS ZUVERLÄSSIG ERACHTETEN QUELLEN BEZIEHEN, ÜBERNIMMT KEINE DER INDEXPARTEIEN EINE GARANTIE FÜR DIE ORIGINALITÄT, RICHTIGKEIT UND/ODER VOLLSTÄNDIGKEIT EINES INDEX ODER DER DARIN ENTHALTENEN DATEN. KEINE DER INDEXPARTEIEN ÜBERNIMMT EINE AUSDRÜCKLICHE ODER STILLSCHWEIGENDE GARANTIE FÜR DIE ERGEBNISSE, DIE DER EMITTENT DES TEILFONDS, DIE EIGENTÜMER DES TEILFONDS ODER EINE ANDERE NATÜRLICHE ODER JURISTISCHE PERSON DURCH DIE VERWENDUNG EINES INDEX ODER DER DARIN ENTHALTENEN DATEN ERZIELEN KÖNNEN. KEINE DER INDEXPARTEIEN ÜBERNIMMT EINE HAFTUNG FÜR FEHLER, AUSLASSUNGEN ODER UNTERBRECHUNGEN IN ODER IM ZUSAMMENHANG MIT EINEM INDEX ODER DARIN ENTHALTENEN DATEN. DES WEITEREN GIBT KEINE DER INDEXPARTEIEN EINE AUSDRÜCKLICHE ODER STILLSCHWEIGENDE GARANTIE IRGENDWEINER ART AB, UND DIE INDEXPARTEIEN LEHNEN HIERMIT AUSDRÜCKLICH



## BNP Paribas Easy € Corp Bond SRI PAB

JEDLICHE GEWÄHRLEISTUNG FÜR DIE MARKTGÄNGIGKEIT UND DIE EIGNUNG FÜR EINEN BESTIMMTEN ZWECK IN BEZUG AUF JEDEN INDEX UND ALLE DARIN ENTHALTENEN DATEN AB. OHNE EINSCHRÄNKUNG DES VORSTEHENDEN HAFTET KEINE DER INDEX-PARTEIEN FÜR DIREKTE, INDIREKTE, BESONDERE SCHÄDEN, STRAFSCHADENERSATZ, FOLGE- ODER ANDERE SCHÄDEN (EINSCHLIESSLICH ENTGANGENER GEWINNE), SELBST WENN SIE ÜBER DIE MÖGLICHKEIT SOLCHER SCHÄDEN INFORMIERT WURDEN.

### Informationen in Bezug auf SFDR und Taxonomie-Verordnung

Der Teilfonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale gemäß Artikel 8 SFDR, vorausgesetzt, dass die Unternehmen, in die investiert wird, Vorgehensweisen einer guten Unternehmensführung verfolgen, und wird einen Mindestanteil seines Vermögens in nachhaltige Investitionen im Sinne der SFDR investieren.

**INFORMATIONEN ÜBER DIE ÖKOLOGISCHEN ODER SOZIALEN MERKMALE DIESES TEILFONDS FINDEN SIE IM ANHANG DES PROSPEKTS IN TEIL III.**

Eine Zusammenfassung der Verpflichtungen ist ebenfalls in Anhang 5 von Teil I enthalten.

### Risikoprofil

Spezifische Risiken des Teilfonds:

- Kreditrisiko
- Tracking Error-Risiko
- Risiken in Verbindung mit extrafinanziellen Kriterien und nachhaltigen Investitionen

Eine Übersicht über die allgemeinen Risiken finden Sie in Anhang 3 von Teil I des Prospekts.

### Anlegerprofil

Dieser Teilfonds ist geeignet für Anleger, die:

- eine Diversifikation ihrer Anlagen in festverzinslichen Wertpapieren anstreben;
- niedrige bis mittlere Marktrisiken hinnehmen können.

### Rechnungswährung

EUR

### Anteilkategorien

Kategorie	Klasse	ISIN-Code	Dividende	Referenzwährung
UCITS ETF	CAP	LU1859444769	Nein	EUR
UCITS ETF	DIS	LU1953136287	Jährlich	EUR
Track Privilege	CAP	LU1859444843	Nein	EUR
Track Privilege	DIS	LU2257990759	Jährlich	EUR
Track I	CAP	LU1862449235	Nein	EUR
Track X	CAP	LU1859444926	Nein	EUR
Track X	DIS	LU1953136444	Jährlich	EUR

Diese Anteilklassen müssen nicht unbedingt aktiv sein.

### Vom Teilfonds zu zahlende Gebühren

Kategorie	Verwaltung (max.)	Performance	Ausschüttung (max.)	Sonstige (max.)	TAB <sup>(1)</sup>
UCITS ETF	0,08 %	Keine	Keine	0,12 %	Keine
Track Privilege	0,03 %	Keine	Keine	0,12 %	0,05 %
Track I	0,02 %	Keine	Keine	0,12 %	0,01 %
Track X	Keine	Keine	Keine	0,12 %	0,01 %

(1) *Taxe d'abonnement. Ferner kann die Gesellschaft der Besteuerung und/oder Regulierungsabgaben für ausländische OGA in dem Land unterliegen, in dem der Teilfonds für den Vertrieb registriert ist.*

*Gemäß Artikel 175, e) des Gesetzes wird die der Taxe d'abonnement nicht erhoben auf OGA sowie einzelne Teilfonds von OGA mit mehreren Teilfonds:*

- deren Wertpapiere an mindestens einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt, der ordnungsgemäß funktioniert, anerkannt und der Öffentlichkeit zugänglich ist, notiert oder gehandelt werden und
- deren alleiniger Zweck die Nachbildung der Performance eines oder mehrerer Indizes ist.

*Wenn eine Track-Anteilkategorie an einer Börse notiert ist, wird die Taxe d'Abonnement daher auf 0,00 % reduziert.*

### Verwässerungsgebühr

Zusätzlich zu den von den Anlegern zu zahlenden maximalen Gebühren kann eine Verwässerungsgebühr, wie in Teil I definiert, von maximal 1,50 % für Zeichnungen oder Umtausch in den Fonds und von maximal 1,00 % für Rücknahmen oder Umtausch aus dem Fonds erhoben werden.

Der Verwaltungsrat kann beschließen, die Verwässerungsgebühr vorübergehend über den oben angegebenen Höchstsatz hinaus zu erhöhen, wenn dies zum Schutz der Interessen der Anteilhaber erforderlich ist.

Für jede aktive Anteilklasse ist ein Basisinformationsblatt (KID) auf der Website [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com) verfügbar.





## BNP Paribas Easy € Corp Bond SRI PAB

### Zusätzliche Hinweise

#### **Bewertungstag:**

Für jeden Wochentag, an dem die Banken in Luxemburg für Geschäfte geöffnet sind und der Referenzindex veröffentlicht wird (ein „Bewertungstag“), gibt es einen entsprechenden Nettoinventarwert, der auf den entsprechenden Bewertungstag datiert ist. Der letzte Geschäftstag des Jahres ist immer ein Bewertungstag.

Sie erhalten diesen Wert beim eingetragenen Sitz der Gesellschaft, lokalen Stellen, in Zeitungen, die der Verwaltungsrat nennt, sowie auf der Website [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com).

#### **Bedingungen für Zeichnung/Umtausch/Rücknahme:**

Zeichnungs-, Rücknahme- und Umtauschanträge werden zu einem unbekanntem Nettoinventarwert gemäß den nachstehend und in Teil I dargelegten Regeln nur an Bewertungstagen bearbeitet, mit Ausnahme von Tagen, an denen die Komponenten des Referenzindex, deren Gewichtung einen wesentlichen Teil des Index ausmacht (mehr als 10 %), nicht handelbar sind oder ihr Referenzmarkt vorzeitig geschlossen wird, sofern der Verwaltungsrat nichts anderes beschließt. Die genannte Zeit entspricht der Luxemburger Ortszeit. Am 31. Dezember eines jeden Jahres eingehende Anträge werden ausgesetzt und am nachfolgenden Bewertungstag ausgeführt.

Zentralisierung von Anträgen <sup>(1)</sup>	Handelstag für Anträge	Berechnungs- und Veröffentlichungstag des Nettoinventarwerts	Ausführungstag für Anträge
14:00 Uhr MEZ für Stopp-Order, 12:00 Uhr MEZ für Nicht-Stopp-Order für Track-Anteilsklassen, 14:45 Uhr MEZ für UCITS ETF-Anteilsklassen am Bewertungstag (T)	Bewertungstag (T)	Tag nach dem Bewertungstag (T+1)	Maximal drei Geschäftstage nach dem Bewertungstag <sup>(2)</sup> (T+3)

(1) Anträge, die nach dieser Frist genehmigt werden, werden auf der Grundlage des Nettoinventarwerts bearbeitet, der für den folgenden Bewertungstag berechnet wird.

(2) Fällt der Ausführungstermin auf einen Feiertag für Währungen, erfolgt die Ausführung am nachfolgenden Geschäftstag.

#### **Historische Angaben:**

Der Teilfonds wurde unter dem Namen „Bloomberg-Barclays MSCI Euro Corporate SRI“, aufgelegt. Umbenennung am 20. November 2018.

Der Teilfonds wurde am 15. Januar 2019 aufgelegt.

Änderung des Index von „Bloomberg-Barclays MSCI Euro Corp SRI Sustainable Reduced Fossil Fuel (NTR)“ in „Bloomberg-Barclays MSCI Euro Corp SRI Sustainable Ex Fossil Fuel (NTR)“ am 19. Februar 2021.

Änderung des Index von „Bloomberg-Barclays MSCI Euro Corp SRI Sustainable Ex Fossil Fuel (NTR)“ in „Bloomberg MSCI Euro Corporate SRI Sustainable Select Ex Fossil Fuel PAB (NTR)“ am 29. Juli 2022.

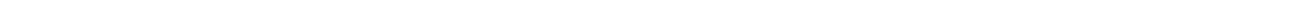
Umbenennung von „€ Corp Bond SRI Fossil Free“ in „€ Corp Bond SRI PAB“ am 22. November 2022.

Änderung der SFDR-Kategorisierung von Artikel 8 in Artikel 9 am 22. November 2022.

Änderung der SFDR-Klassifizierung von Artikel 9 in Artikel 8 am 01. Januar 2023.

#### **Besteuerung:**

Potenziellen Anteilhabern wird geraten, sich bei den zuständigen Behörden ihres Herkunftslandes, ihres gewöhnlichen Aufenthaltsortes oder ihres Wohnsitzes im vollen Umfang über die möglichen steuerlichen Auswirkungen einer Anlage zu informieren.



## BNP Paribas Easy € Corp Bond SRI PAB 1-3Y

### Anlageziel

Nachbildung der Performance des Bloomberg MSCI 1-3 Year Euro Corporate SRI Sustainable Select Ex Fossil Fuel PAB (NTR) Index\* (Bloomberg: I34701 Index), einschließlich der Schwankungen, und Aufrechterhalten eines Tracking Errors von unter 1 % zwischen dem Teilfonds und dem Index.

### Anlagepolitik

Für diesen Zweck kann der Fondsverwalter des Teilfondsportfolios zwischen den beiden unten beschriebenen Methoden zur Indexnachbildung wechseln, um eine optimale Verwaltung des Teilfonds zu gewährleisten.

Der Teilfonds legt höchstens 10 % seines Nettovermögens in von OGAW oder anderen OGA begebenen Anteilen an.

#### **Vollständige Nachbildung**

Der Teilfonds geht ein Engagement in auf Euro lautenden Unternehmensanleihen von Unternehmen ein, die die Kriterien in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) erfüllen, indem er mindestens 90 % seines Vermögens in Schuldtitel investiert, die von im Index enthaltenen Emittenten begeben werden.

Der übrige Betrag des Fondsvermögens kann in Schuldtitel, die nicht in der Kernanlagepolitik erwähnt werden, in Geldmarktinstrumente, Barmittel, Futures und Terminkontrakte investiert werden.

#### **Optimierte Nachbildung**

Der Teilfonds geht ein Engagement in auf Euro lautenden Unternehmensanleihen von Unternehmen ein, die die Kriterien in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) erfüllen, indem er in eine repräsentative Auswahl des Index (das Modellportfolio) investiert.

Der Teilfonds investiert mindestens 90 % seines Vermögens in Schuldtitel von Emittenten, die im Index enthalten sind. Der übrige Betrag des Fondsvermögens kann in Schuldtitel, die nicht in der Kernanlagepolitik erwähnt werden, in Geldmarktinstrumente, Barmittel, Futures und Terminkontrakte investiert werden.

Die optimierte Nachbildung wird der vollständigen Nachbildung immer dann vorgezogen, wenn die Anzahl der Bestandteile im Vergleich zu den verwalteten Vermögenswerten zu hoch ist oder wenn die Liquidität bei den Komponenten des Index nicht homogen ist.

Obwohl die Optimierung im Vergleich zur vollständigen Nachbildung ein kosteneffizienterer Ansatz sein kann, kann diese auch zu einer Vergrößerung des Tracking Error führen, da der Teilfonds nicht alle Bestandteile des Index enthält. Folglich wird ein Modellportfolio erstellt, dessen Nähe zum Index (Tracking Error unter 1 %) ebenso wie die Korrelationen zwischen dessen Bestandteilen (Korrelationsraster, Quant-Tests) ständig überwacht werden.

Der Teilfonds ist bestrebt, die Wertentwicklung seines Referenzindex so genau wie möglich nachzubilden. Aufgrund der Nachbildungskosten kann jedoch ein gewisser Tracking Error entstehen.

Der Tracking Error wird als die Standardabweichung der Differenz zwischen den wöchentlichen Renditen des Teilfonds und der Benchmark\* über einen einjährigen Zeitraum berechnet.

Bei der vollständigen Nachbildung entsteht der Tracking Error hauptsächlich aufgrund von Transaktionskosten, Unterschieden bei der Politik zur Wiederanlage der Erträge und der steuerlichen Behandlung sowie Cash Drag.

Bei der optimierten Nachbildung entsteht der Tracking Error hauptsächlich aufgrund einer unterschiedlichen Zusammensetzung des Teilfonds und des Index, Transaktionskosten, Unterschieden bei der Politik zur Wiederanlage der Dividenden und der steuerlichen Behandlung sowie Cash Drag.

Sowohl bei der vollständigen als auch bei der optimierten Nachbildung folgt der Teilfonds derselben Neugewichtungspolitik wie der Index. Indexänderungen werden am selben Tag implementiert wie beim Index, um nicht von der Wertentwicklung des Index abzuweichen.

Die Kosten für die Neugewichtung des Portfolios werden vom Indexumschlag und den Transaktionskosten des Handels mit den zugrunde liegenden Wertpapieren abhängen. Die Neugewichtungskosten werden sich negativ auf die Wertentwicklung des Teilfonds auswirken.

Der Teilfonds kann zusätzliche liquide Mittel innerhalb der Grenzen und Bedingungen halten, die in Teil I, Anhang 1 – Zulässige Vermögenswerte, Punkt 7, beschrieben sind.

*\* Der Referenzindex ist der Bloomberg MSCI 1-3 Year Euro Corporate SRI Sustainable Select Ex Fossil Fuel PAB (NTR) Index, der in EUR von Bloomberg Index Services Limited und/oder MSCI Limited veröffentlicht wird. Infolge des Brexit ist Bloomberg Index Services Limited, der Administrator des Referenzindex, nicht mehr im Register der Administratoren und Referenzwerte registriert. Seit dem 1. Januar 2021 wird Bloomberg Index Services Limited in Bezug auf die Europäische Union als britischer „Drittstaat“-Administrator angesehen und nicht mehr im Register der Administratoren und Referenzwerte geführt. Die Verwendung der Nicht-EU-Referenzwerte ist in der EU während der Übergangszeit der Verordnung 2016/1011 zulässig, die aktuell bis zum 01. Januar 2024 verlängert wurde. Während dieser Zeit kann Bloomberg Index Services Limited entweder britische „Gleichwertigkeit“ durch die Europäische Union oder „Übernahme“ bzw. „Anerkennung“ gemäß Verordnung 2016/1011 gewährt werden. Die Zusammensetzung des Index wird monatlich überprüft. Der Index wird täglich bewertet. Es handelt sich um einen Net Total Return-Index.*

*Der Bloomberg MSCI 1-3 Year Euro Corporate SRI Sustainable Select Ex Fossil Fuel PAB Index ist ein Index für festverzinsliche Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Rating. Ziel des Index ist es, Anlegern ein Engagement in auf Euro lautenden Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Rating und einer Laufzeit von 1 bis 3 Jahren zu bieten, die hohe Standards in Bezug auf nachhaltige Werte aufweisen.*

*Der Bloomberg- MSCI SRI Screen wählt die Wertpapiere auf der Grundlage von ESG-Kriterien (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) aus (z. B. ökologische Chancen, Umweltverschmutzung und Abfall, Humankapital, Unternehmensführung usw.) sowie auf der Grundlage ihrer Bemühungen, ihr Engagement in Kohle und unkonventionellen fossilen Brennstoffen zu reduzieren. Daher werden Unternehmen, die in Sektoren mit potenziell hohen negativen ESG-Auswirkungen tätig sind, sowie Unternehmen, bei denen erhebliche Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact vorliegen oder die in schwerwiegende ESG-bezogene Kontroversen verwickelt sind, aus dem Index ausgeschlossen.*



## BNP Paribas Easy € Corp Bond SRI PAB 1-3Y

Der hier verwendete Ansatz ist der „Best-in-Universe“-Ansatz (Art der ESG-Auswahl, die darin besteht, den Emittenten, die aus nichtfinanzieller Sicht am besten bewertet sind, Priorität einzuräumen, unabhängig von ihrem Tätigkeitsbereich, und sektorale Verzerrungen in Kauf zu nehmen, da die Sektoren, die insgesamt positiver beurteilt werden, stärker vertreten sind). Die Sektoraufteilung ist dem vom Indexanbieter unter [www.bloombergindeces.com](http://www.bloombergindeces.com) veröffentlichten Datenblatt zu entnehmen.

Alle Bloomberg - MSCI SRI-Indizes verwenden Unternehmensratings und -Research von MSCI ESG Research, um die Zulässigkeit von Wertpapieren für den Index zu bestimmen.

Der Index schließt mindestens 20 % der Wertpapiere aus seinem Anlageuniversum aus („Selektivitäts“-Ansatz).

Die extrafinanzielle Analyse wird für alle im Index enthaltenen Wertpapiere durchgeführt.

1. Aus dem Ausgangsuniversum (Bloomberg Euro Aggregate Corporate Index) schließt die Methodik Wertpapiere aus, die zu den durch den Bloomberg MSCI SRI-Screen definierten umstrittenen Sektoren gehören (Tabak, zivile Schusswaffen, Militärwaffen, genetisch modifizierte Organismen (GMO), fossile Brennstoffe usw.)
2. Verwendung des MSCI ESG-Ratings, um Unternehmen zu identifizieren, die ihre Fähigkeit zur Steuerung von ESG-Risiken und -Chancen unter Beweis gestellt haben.
3. Um für eine Aufnahme in den Bloomberg MSCI 1-3 Year Euro Corporate SRI Sustainable Select Ex Fossil Fuel PAB Index in Frage zu kommen, muss das Wertpapier zusätzlich zu den oben genannten Kriterien auch die folgenden Kriterien erfüllen: - Anleihen müssen ein ausstehendes Volumen von mindestens EUR 500 Mio. haben.  
- Ein sehr gutes ESG-Rating (MSCI ESG-Rating von „BBB“ und höher) aufweisen. Unternehmen, die systematisch gegen den UN Global Compact verstoßen, werden bei den ESG-Standards schlecht bewertet und daher aus dem Index ausgeschlossen.  
MSCI ESG Ratings bietet ein ESG-Gesamtrating für Unternehmen – auf einer 7-Punkte-Skala von „AAA“ bis „CCC“.  
Die ESG-Rating-Methodik ist zum Datum der Erstellung des Prospekts auf der Website von MSCI unter der folgenden Adresse verfügbar: [www.msci.com/esg-ratings](http://www.msci.com/esg-ratings)
4. PAB-Ansatz, der darauf abzielt, die Kohlenstoffintensität im Vergleich zum ursprünglichen Anlageuniversum um mindestens 50 % zu reduzieren und ein zusätzliches Dekarbonisierungsziel von mindestens 7 % pro Jahr zu erreichen.

Informationen zu den Ausschlüssen sind der Methodik zu entnehmen, die unter [www.bloombergindeces.com](http://www.bloombergindeces.com) heruntergeladen werden kann.

Der Index wird nach Anwendung der verschiedenen Filter und Beschränkungen festgelegt. Diese werden bei jeder monatlichen Überprüfung des Indexes überprüft.

Es wird keine Gewähr hinsichtlich der Einhaltung bestimmter Filter und Kriterien gegeben, insbesondere hinsichtlich der Aufrechterhaltung des positiven ESG-Ratings zwischen zwei Neugewichtungen. Wenn ein Unternehmen zwischen zwei Neugewichtungen des Index in eine Kontroverse verwickelt ist, wird es gemäß den Regeln des Indexanbieters bei der nächsten Überprüfung automatisch ausgeschlossen.

Weitere Informationen zum Index, seiner Zusammensetzung, seiner Berechnung und den Regeln für die Überwachung und die regelmäßige Neugewichtung sowie Informationen zur allgemeinen Methodik, die allen Bloomberg MCSI SRI-Indizes gemein ist, finden Sie unter [www.bloombergindeces.com](http://www.bloombergindeces.com).

DIESER TEILFONDS WIRD WEDER VON MSCI ESG RESEARCH LLC („MSCI ESG RESEARCH“), BLOOMBERG INDEX SERVICES LIMITED („BLOOMBERG“) NOCH VON DEREN JEWEILIGEN VERBUNDENEN UNTERNEHMEN, INFORMATIONSANBIETERN ODER SONSTIGEN DRITTEN (ZUSAMMEN DIE „INDEXPARTEIEN“), DIE AN DER ZUSAMMENSTELLUNG, BERECHNUNG ODER ERSTELLUNG EINES BLOOMBERG MSCI ESG INDEX (JEWEILS EIN „INDEX“) BETEILIGT SIND ODER DAMIT IN ZUSAMMENHANG STEHEN, GESPONSERT, UNTERSTÜTZT, VERKAUFT ODER BEWORBEN. DIE INDIZES SIND AUSSCHLIESSLICHES EIGENTUM DER JEWEILIGEN INDEXPARTEI. „BLOOMBERG“, „MSCI ESG RESEARCH“ UND DIE INDEXNAMEN SIND DIE JEWEILIGEN HANDELS- UND/ODER DIENSTLEISTUNGSMARKEN VON BLOOMBERG, MSCI ESG RESEARCH ODER DEREN VERBUNDENEN UNTERNEHMEN UND WURDEN FÜR DIE VERWENDUNG DURCH BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT HOLDING S.A. UND BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT LUXEMBOURG LIZENZIERT. KEINE DER INDEXPARTEIEN GIBT GEGENÜBER DEM EMITTENTEN ODER DEN EIGENTÜMERN DIESES TEILFONDS ODER EINER ANDEREN NATÜRLICHEN ODER JURISTISCHEN PERSON EINE AUSDRÜCKLICHE ODER STILLSCHWEIGENDE ZUSICHERUNG ODER GARANTIE HINSICHTLICH DER RATSAMKEIT EINER ANLAGE IN TEILFONDS IM ALLGEMEINEN ODER IN DIESEM TEILFONDS IM BESONDEREN ODER DER FÄHIGKEIT EINES INDEX, DIE ENTSPRECHENDE AKTIENMARKTENTWICKLUNG NACHZUBILDEN. MSCI ESG RESEARCH, BLOOMBERG ODER IHRE VERBUNDENEN UNTERNEHMEN SIND DIE LIZENZGEBER BESTIMMTER MARKEN, DIENSTLEISTUNGSMARKEN UND HANDELSNAMEN SOWIE DER INDIZES, DIE VON BLOOMBERG UND/ODER MSCI ESG RESEARCH OHNE RÜCKSICHT AUF DIESEN TEILFONDS, DEN EMITTENTEN ODER DIE EIGENTÜMER DIESES TEILFONDS ODER EINE ANDERE NATÜRLICHE ODER JURISTISCHE PERSON BESTIMMT, ZUSAMMENGESTELLT UND BERECHNET WERDEN. KEINE DER INDEXPARTEIEN IST IN IRGENDWEINER WEISE VERPFLICHTET, DIE BEDÜRFNISSE DES EMITTENTEN ODER DER EIGENTÜMER DIESES TEILFONDS ODER EINER ANDEREN NATÜRLICHEN ODER JURISTISCHEN PERSON BEI DER BESTIMMUNG, ZUSAMMENSTELLUNG ODER BERECHNUNG DER INDIZES ZU BERÜCKSICHTIGEN. KEINE DER INDEXPARTEIEN IST FÜR DIE FESTLEGUNG DES ZEITPUNKTS, DER PREISE ODER DER MENGEN DES AUSZUGEBENDEN TEILFONDS ODER FÜR DIE FESTLEGUNG ODER BERECHNUNG DER GLEICHUNG ODER DER GEGENLEISTUNG FÜR DIE RÜCKNAHME DIESES TEILFONDS VERANTWORTLICH ODER WAR DARAN BETEILIGT. DES WEITEREN ÜBERNIMMT KEINE DER INDEXPARTEIEN IRGENDWEINER VERPFLICHTUNG ODER HAFTUNG GEGENÜBER DEM EMITTENTEN ODER DEN EIGENTÜMERN DIESES TEILFONDS ODER EINER ANDEREN NATÜRLICHEN ODER JURISTISCHEN PERSON IM ZUSAMMENHANG MIT DER VERWALTUNG, VERMARKTUNG ODER DEM ANGEBOT DIESES TEILFONDS.

OBWOHL DIE INDEXPARTEIEN DIE INFORMATIONEN FÜR DIE AUFNAHME IN DIE ODER FÜR DIE VERWENDUNG BEI DER BERECHNUNG DER INDIZES AUS ALS ZUVERLÄSSIG ERACHTETEN QUELLEN BEZIEHEN, ÜBERNIMMT KEINE DER INDEXPARTEIEN EINE GARANTIE FÜR DIE ORIGINALITÄT, RICHTIGKEIT UND/ODER VOLLSTÄNDIGKEIT EINES INDEX ODER DER DARIN ENTHALTENEN DATEN. KEINE DER INDEXPARTEIEN ÜBERNIMMT EINE AUSDRÜCKLICHE ODER STILLSCHWEIGENDE GARANTIE FÜR DIE ERGEBNISSE, DIE DER EMITTENT DES TEILFONDS, DIE EIGENTÜMER DES TEILFONDS ODER EINE ANDERE NATÜRLICHE ODER JURISTISCHE PERSON DURCH DIE VERWENDUNG EINES INDEX ODER DER DARIN ENTHALTENEN DATEN ERZIELEN KÖNNEN. KEINE DER INDEXPARTEIEN ÜBERNIMMT EINE HAFTUNG FÜR FEHLER, AUSLASSUNGEN ODER UNTERBRECHUNGEN IN ODER IM ZUSAMMENHANG MIT EINEM INDEX ODER DARIN ENTHALTENEN DATEN. DES WEITEREN GIBT KEINE DER INDEXPARTEIEN EINE AUSDRÜCKLICHE ODER STILLSCHWEIGENDE GARANTIE IRGENDWEINER ART AB, UND DIE INDEXPARTEIEN LEHNEN HIERMIT AUSDRÜCKLICH JEGLICHE GEWÄHRLEISTUNG FÜR DIE MARKTGÄNGIGKEIT UND DIE EIGNUNG FÜR EINEN BESTIMMTEN ZWECK IN BEZUG



## BNP Paribas Easy € Corp Bond SRI PAB 1-3Y

AUF JEDEN INDEX UND ALLE DARIN ENTHALTENEN DATEN AB. OHNE EINSCHRÄNKUNG DES VORSTEHENDEN HAFTET KEINE DER INDEX-PARTEIEN FÜR DIREKTE, INDIREKTE, BESONDERE SCHÄDEN, STRAFSCHADENERSATZ, FOLGE- ODER ANDERE SCHÄDEN (EINSCHLIESSLICH ENTGANGENER GEWINNE), SELBST WENN SIE ÜBER DIE MÖGLICHKEIT SOLCHER SCHÄDEN INFORMIERT WURDEN.

Keine der von Bloomberg bereitgestellten und in dieser Publikation verwendeten Informationen darf ohne vorherige schriftliche Genehmigung von Bloomberg in irgendeiner Weise reproduziert werden.

### **Informationen in Bezug auf SFDR und Taxonomie-Verordnung**

Der Teilfonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale gemäß Artikel 8 SFDR, vorausgesetzt, dass die Unternehmen, in die investiert wird, Vorgehensweisen einer guten Unternehmensführung verfolgen, und wird einen Mindestanteil seines Vermögens in nachhaltige Investitionen im Sinne der SFDR investieren.

**INFORMATIONEN ÜBER DIE ÖKOLOGISCHEN ODER SOZIALEN MERKMALE DIESES TEILFONDS FINDEN SIE IM ANHANG DES PROSPEKTS IN TEIL III.**

Eine Zusammenfassung der Verpflichtungen ist ebenfalls in Anhang 5 von Teil I enthalten.

### **Risikoprofil**

**Spezifische Risiken des Teilfonds:**

- Kreditrisiko
- Tracking Error-Risiko
- Risiken in Verbindung mit extrafinanziellen Kriterien und nachhaltigen Investitionen

Eine Übersicht über die allgemeinen Risiken finden Sie in Anhang 3 von Teil I des Prospekts.

### **Anlegerprofil**

Dieser Teilfonds ist geeignet für Anleger, die:

- eine Diversifikation ihrer Anlagen in festverzinslichen Wertpapieren anstreben;
- niedrige bis mittlere Marktrisiken hinnehmen können.

### **Rechnungswährung**

EUR

### **Anteilkategorien**

Kategorie	Klasse	ISIN-Code	Dividende	Referenzwährung
UCITS ETF	DIS	LU2008760592	Jährlich	EUR
UCITS ETF	CAP	LU2446383254	Nein	EUR
Track Privilege	CAP	LU2587525382	Nein	EUR
Track Privilege	DIS	LU2008760675	Jährlich	EUR
Track I	CAP	LU2008760758	Nein	EUR
Track X	CAP	LU2008760832	Nein	EUR
Track X	DIS	LU2008760915	Jährlich	EUR

Diese Anteilklassen müssen nicht

unbedingt aktiv sein.

### **Vom Teilfonds zu zahlende Gebühren**

Kategorie	Verwaltung (max.)	Performance	Ausschüttung (max.)	Sonstige (max.)	TAB <sup>(1)</sup>
UCITS ETF	0,08 %	Keine	Keine	0,12 %	Keine
Track Privilege	0,08 %	Keine	Keine	0,12 %	0,05 %
Track I	0,08 %	Keine	Keine	0,12 %	0,01 %
Track X	Keine	Keine	Keine	0,12 %	0,01 %

<sup>(1)</sup> *Taxe d'abonnement. Ferner kann die Gesellschaft der Besteuerung und/oder Regulierungsabgaben für ausländische OGA in dem Land unterliegen, in dem der Teilfonds für den Vertrieb registriert ist.*

Gemäß Artikel 175, e) des Gesetzes wird die der Taxe d'abonnement nicht erhoben auf OGA sowie einzelne Teilfonds von OGA mit mehreren Teilfonds:

- deren Wertpapiere an mindestens einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt, der ordnungsgemäß funktioniert, anerkannt und der Öffentlichkeit zugänglich ist, notiert oder gehandelt werden und
- deren alleiniger Zweck die Nachbildung der Performance eines oder mehrerer Indizes ist.

Wenn eine Track-Anteilskategorie an einer Börse notiert ist, wird die Taxe d'Abonnement daher auf 0,00 %

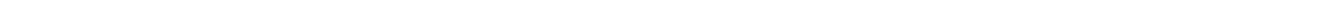
reduziert. **Verwässerungsgebühr**

Zusätzlich zu den von den Anlegern zu zahlenden maximalen Gebühren kann eine Verwässerungsgebühr, wie in Teil I definiert, von maximal 1,50 % für Zeichnungen oder Umtausch in den Fonds und von maximal 1,00 % für Rücknahmen oder Umtausch aus dem Fonds erhoben werden.

Der Verwaltungsrat kann beschließen, die Verwässerungsgebühr vorübergehend über den oben angegebenen Höchstsatz hinaus zu erhöhen, wenn dies zum Schutz der Interessen der Anteilhaber erforderlich ist.

Für jede aktive Anteilsklasse ist ein Basisinformationsblatt (KID) auf der Website [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com) verfügbar.





## BNP Paribas Easy € Corp Bond SRI PAB 1-3Y

### Zusätzliche Hinweise

#### **Bewertungstag:**

Für jeden Wochentag, an dem die Banken in Luxemburg für Geschäfte geöffnet sind und der Referenzindex veröffentlicht wird (ein „Bewertungstag“), gibt es einen entsprechenden Nettoinventarwert, der auf den entsprechenden Bewertungstag datiert ist. Der letzte Geschäftstag des Jahres ist immer ein Bewertungstag.

Sie erhalten diesen Wert beim eingetragenen Sitz der Gesellschaft, lokalen Stellen, in Zeitungen, die der Verwaltungsrat nennt, sowie auf der Website [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com).

#### **Bedingungen für Zeichnung/Umtausch/Rücknahme:**

Zeichnungs-, Rücknahme- und Umtauschanträge werden zu einem unbekanntem Nettoinventarwert gemäß den nachstehend und in Teil I dargelegten Regeln nur an Bewertungstagen bearbeitet, mit Ausnahme von Tagen, an denen die Komponenten des Referenzindex, deren Gewichtung einen wesentlichen Teil des Index ausmacht (mehr als 10 %), nicht handelbar sind oder ihr Referenzmarkt vorzeitig geschlossen wird, sofern der Verwaltungsrat nichts anderes beschließt. Die genannte Zeit entspricht der Luxemburger Ortszeit. Am 31. Dezember eines jeden Jahres eingehende Anträge werden ausgesetzt und am nachfolgenden Bewertungstag ausgeführt.

Zentralisierung von Anträgen <sup>(1)</sup>	Handelstag für Anträge	Berechnungs- und Veröffentlichungstag des Nettoinventarwerts	Ausführungstag für Anträge
14:00 Uhr MEZ für Stopp-Order, 12:00 Uhr MEZ für Nicht-Stopp-Order für Track-Anteilsklassen, 14:45 Uhr MEZ für UCITS ETF-Anteilsklassen am Bewertungstag (T)	Bewertungstag (T)	Tag nach dem Bewertungstag (T+1)	Maximal drei Geschäftstage nach dem Bewertungstag <sup>(2)</sup> (T+3)

(1) Anträge, die nach dieser Frist genehmigt werden, werden auf der Grundlage des Nettoinventarwerts bearbeitet, der für den folgenden Bewertungstag berechnet wird.

(2) Fällt der Ausführungstermin auf einen Feiertag für Währungen, erfolgt die Ausführung am nachfolgenden Geschäftstag.

#### **Historische Angaben:**

Der Teilfonds wurde am 04. Oktober 2019 aufgelegt.

Änderung des Index von „Bloomberg-Barclays MSCI Euro Corp SRI Sustainable Reduced Fossil Fuel 1-3Y (NTR)“ in „Bloomberg-Barclays MSCI Euro Corp SRI Sustainable Ex Fossil Fuel 1-3Y (NTR)“ am 19. Februar 2021.

Änderung des Index von „Bloomberg-Barclays MSCI Euro Corp SRI Sustainable Ex Fossil Fuel 1-3Y (NTR)“ in „Bloomberg MSCI 1-3 Year Euro Corporate SRI Sustainable Select Ex Fossil Fuel PAB (NTR)“ am 29. Juli 2022.

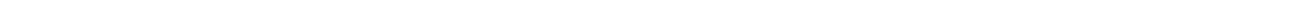
Umbenennung von „€ Corp Bond SRI Fossil Free 1-3Y“ in „€ Corp Bond SRI PAB 1-3Y“ am 22. November 2022.

Änderung der SFDR-Kategorisierung von Artikel 8 in Artikel 9 am 22. November 2022.

Änderung der SFDR-Klassifizierung von Artikel 9 in Artikel 8 am 01. Januar 2023.

#### **Besteuerung:**

Potenziellen Anteilhabern wird geraten, sich bei den zuständigen Behörden ihres Herkunftslandes, ihres gewöhnlichen Aufenthaltsortes oder ihres Wohnsitzes im vollen Umfang über die möglichen steuerlichen Auswirkungen einer Anlage zu informieren.



## BNP Paribas Easy € Corp Bond SRI PAB 3-5Y

### Anlageziel

Nachbildung der Performance des Bloomberg MSCI 3-5 Year Euro Corporate SRI Sustainable Select Ex Fossil Fuel PAB (NTR) Index\* (Bloomberg: I34794 Index), einschließlich der Schwankungen, und Aufrechterhalten eines Tracking Errors von unter 1 % zwischen dem Teilfonds und dem Index.

### Anlagepolitik

Für diesen Zweck kann der Fondsverwalter des Teilfondsportfolios zwischen den beiden unten beschriebenen Methoden zur Indexnachbildung wechseln, um eine optimale Verwaltung des Teilfonds zu gewährleisten.

Der Teilfonds legt höchstens 10 % seines Nettovermögens in von OGAW oder anderen OGA begebenen Anteilen an.

#### **Vollständige Nachbildung**

Der Teilfonds geht ein Engagement in auf Euro lautenden Unternehmensanleihen von Unternehmen ein, die die Kriterien in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) erfüllen, indem er mindestens 90 % seines Vermögens in Schuldtitel investiert, die von im Index enthaltenen Emittenten begeben werden.

Der übrige Betrag des Fondsvermögens kann in Schuldtitel, die nicht in der Kernanlagepolitik erwähnt werden, in Geldmarktinstrumente, Barmittel, Futures und Terminkontrakte investiert werden.

#### **Optimierte Nachbildung**

Der Teilfonds geht ein Engagement in auf Euro lautenden Unternehmensanleihen von Unternehmen ein, die die Kriterien in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) erfüllen, indem er in eine repräsentative Auswahl des Index (das Modellportfolio) investiert.

Der Teilfonds investiert mindestens 90 % seines Vermögens in Schuldtitel von Emittenten, die im Index enthalten sind. Der übrige Betrag des Fondsvermögens kann in Schuldtitel, die nicht in der Kernanlagepolitik erwähnt werden, in Geldmarktinstrumente, Barmittel, Futures und Terminkontrakte investiert werden.

Die optimierte Nachbildung wird der vollständigen Nachbildung immer dann vorgezogen, wenn die Anzahl der Bestandteile im Vergleich zu den verwalteten Vermögenswerten zu hoch ist oder wenn die Liquidität bei den Komponenten des Index nicht homogen ist.

Obwohl die Optimierung im Vergleich zur vollständigen Nachbildung ein kosteneffizienterer Ansatz sein kann, kann diese auch zu einer Vergrößerung des Tracking Error führen, da der Teilfonds nicht alle Bestandteile des Index enthält. Folglich wird ein Modellportfolio erstellt, dessen Nähe zum Index (Tracking Error unter 1 %) ebenso wie die Korrelationen zwischen dessen Bestandteilen (Korrelationsraster, Quant-Tests) ständig überwacht werden.

Der Teilfonds ist bestrebt, die Wertentwicklung seines Referenzindex so genau wie möglich nachzubilden. Aufgrund der Nachbildungskosten kann jedoch ein gewisser Tracking Error entstehen.

Der Tracking Error wird als die Standardabweichung der Differenz zwischen den wöchentlichen Renditen des Teilfonds und der Benchmark\* über einen einjährigen Zeitraum berechnet.

Bei der vollständigen Nachbildung entsteht der Tracking Error hauptsächlich aufgrund von Transaktionskosten, Unterschieden bei der Politik zur Wiederanlage der Erträge und der steuerlichen Behandlung sowie Cash Drag.

Bei der optimierten Nachbildung entsteht der Tracking Error hauptsächlich aufgrund einer unterschiedlichen Zusammensetzung des Teilfonds und des Index, Transaktionskosten, Unterschieden bei der Politik zur Wiederanlage der Dividenden und der steuerlichen Behandlung sowie Cash Drag.

Sowohl bei der vollständigen als auch bei der optimierten Nachbildung folgt der Teilfonds derselben Neugewichtungspolitik wie der Index. Indexänderungen werden am selben Tag implementiert wie beim Index, um nicht von der Wertentwicklung des Index abzuweichen.

Die Kosten für die Neugewichtung des Portfolios werden vom Indexumschlag und den Transaktionskosten des Handels mit den zugrunde liegenden Wertpapieren abhängen. Die Neugewichtungskosten werden sich negativ auf die Wertentwicklung des Teilfonds auswirken.

Der Teilfonds kann zusätzliche liquide Mittel innerhalb der Grenzen und Bedingungen halten, die in Teil I, Anhang 1 – Zulässige Vermögenswerte, Punkt 7, beschrieben sind.

\* Der Referenzindex ist der Bloomberg MSCI 3-5 Year Euro Corporate SRI Sustainable Select Ex Fossil Fuel PAB (NTR) Index, der in EUR von Bloomberg Index Services Limited und/oder MSCI Limited veröffentlicht wird. Infolge des Brexit ist Bloomberg Index Services Limited, der Administrator des Referenzindex, nicht mehr im Register der Administratoren und Referenzwerte registriert. Seit dem 1. Januar 2021 wird Bloomberg Index Services Limited in Bezug auf die Europäische Union als britischer „Drittstaat“-Administrator angesehen und nicht mehr im Register der Administratoren und Referenzwerte geführt. Die Verwendung der Nicht-EU-Referenzwerte ist in der EU während der Übergangszeit der Verordnung 2016/1011 zulässig, die aktuell bis zum 01. Januar 2024 verlängert wurde. Während dieser Zeit kann Bloomberg Index Services Limited entweder britische „Gleichwertigkeit“ durch die Europäische Union oder „Übernahme“ bzw. „Anerkennung“ gemäß Verordnung 2016/1011 gewährt werden. Die Zusammensetzung des Index wird monatlich überprüft. Der Index wird täglich bewertet. Die Mehrheit der dem Index zugrunde liegenden Bestandteile sind Unternehmensanleihen der Eurozone. Es handelt sich um einen Net Total Return-Index.

Der Bloomberg MSCI 3-5 Year Euro Corporate SRI Sustainable Select Ex Fossil Fuel PAB Index ist ein Index für festverzinsliche Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Rating. Ziel des Index ist es, Anlegern ein Engagement in auf Euro lautenden Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Rating und einer Laufzeit von 3 bis 5 Jahren zu bieten, die hohe Standards in Bezug auf nachhaltige Werte aufweisen.

Der Bloomberg- MSCI SRI Screen wählt die Wertpapiere auf der Grundlage von ESG-Kriterien (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) aus (z. B. ökologische Chancen, Umweltverschmutzung und Abfall, Humankapital, Unternehmensführung usw.) sowie auf der Grundlage ihrer Bemühungen, ihr Engagement in Kohle und unkonventionellen fossilen Brennstoffen zu reduzieren.



## BNP Paribas Easy € Corp Bond SRI PAB 3-5Y

Daher werden Unternehmen, die in Sektoren mit potenziell hohen negativen ESG-Auswirkungen tätig sind, sowie Unternehmen, bei denen erhebliche Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact vorliegen oder die in schwerwiegende ESG-bezogene Kontroversen verwickelt sind, aus dem Index ausgeschlossen.

Der hier verwendete Ansatz ist der „Best-in-Universe“-Ansatz (Art der ESG-Auswahl, die darin besteht, den Emittenten, die aus nichtfinanzieller Sicht am besten bewertet sind, Priorität einzuräumen, unabhängig von ihrem Tätigkeitsbereich, und sektorale Verzerrungen in Kauf zu nehmen, da die Sektoren, die insgesamt positiver beurteilt werden, stärker vertreten sind.). Die Sektoraufteilung ist dem vom Indexanbieter unter [www.bloombergindices.com](http://www.bloombergindices.com) veröffentlichten Datenblatt zu entnehmen.

Alle Bloomberg MSCI SRI-Indizes verwenden Unternehmensratings und -Research von MSCI ESG Research, um die Zulässigkeit von Wertpapieren für den Index zu bestimmen.

Der Index schließt mindestens 20 % der Wertpapiere aus seinem Anlageuniversum aus („Selektivitäts“-Ansatz).

Die extrafinanzielle Analyse wird für alle im Index enthaltenen Wertpapiere durchgeführt.

1. Aus dem Ausgangsuniversum (Bloomberg Euro Aggregate Corporate Index) schließt die Methodik Wertpapiere aus, die zu den durch den Bloomberg MSCI SRI-Screen definierten umstrittenen Sektoren gehören (Tabak, zivile Schusswaffen, Militärwaffen, genetisch modifizierte Organismen (GMO), fossile Brennstoffe usw.)
2. Verwendung des MSCI ESG-Ratings, um Unternehmen zu identifizieren, die ihre Fähigkeit zur Steuerung von ESG-Risiken und -Chancen unter Beweis gestellt haben.
3. Um für eine Aufnahme in den Bloomberg MSCI 3-5 Year Euro Corporate SRI Sustainable Select Ex Fossil Fuel PAB Index in Frage zu kommen, muss das Wertpapier zusätzlich zu den oben genannten Kriterien auch die folgenden Kriterien erfüllen:
  - Anleihen müssen ein ausstehendes Volumen von mindestens EUR 500 Mio. haben.
  - Ein sehr gutes ESG-Rating (MSCI ESG-Rating von „BBB“ und höher) aufweisen. Unternehmen, die systematisch gegen den UN Global Compact verstoßen, werden bei den ESG-Standards schlecht bewertet und daher aus dem Index ausgeschlossen.MSCI ESG Ratings bietet ein ESG-Gesamtrating für Unternehmen – auf einer 7-Punkte-Skala von „AAA“ bis „CCC“. Die ESG-Rating-Methodik ist zum Datum der Erstellung des Prospekts auf der Website von MSCI unter der folgenden Adresse verfügbar: [www.msci.com/esg-ratings](http://www.msci.com/esg-ratings)
4. PAB-Ansatz, der darauf abzielt, die Kohlenstoffintensität im Vergleich zum ursprünglichen Anlageuniversum um mindestens 50 % zu reduzieren und ein zusätzliches Dekarbonisierungsziel von mindestens 7 % pro Jahr zu erreichen.

Informationen zu den Ausschlüssen sind der Methodik zu entnehmen, die unter [www.bloombergindices.com](http://www.bloombergindices.com) heruntergeladen werden kann.

Der Index wird nach Anwendung der verschiedenen Filter und Beschränkungen festgelegt. Diese werden bei jeder monatlichen Überprüfung des Indexes überprüft.

Es wird keine Gewähr hinsichtlich der Einhaltung bestimmter Filter und Kriterien gegeben, insbesondere hinsichtlich der Aufrechterhaltung des positiven ESG-Ratings zwischen zwei Neugewichtungen. Wenn ein Unternehmen zwischen zwei Neugewichtungen des Index in eine Kontroverse verwickelt ist, wird es gemäß den Regeln des Indexanbieters bei der nächsten Überprüfung automatisch ausgeschlossen.

Weitere Informationen zum Index, seiner Zusammensetzung, seiner Berechnung und den Regeln für die Überwachung und die regelmäßige Neugewichtung sowie Informationen zur allgemeinen Methodik, die allen Bloomberg MSCI SRI-Indizes gemein ist, finden Sie unter [www.bloombergindices.com](http://www.bloombergindices.com).

DIESER TEILFONDS WIRD WEDER VON MSCI ESG RESEARCH LLC („MSCI ESG RESEARCH“), BLOOMBERG INDEX SERVICES LIMITED („BLOOMBERG“) NOCH VON DEREN JEWELIGEN VERBUNDENEN UNTERNEHMEN, INFORMATIONSANBIETERN ODER SONSTIGEN DRITTEN (ZUSAMMEN DIE „INDEXPARTEIEN“), DIE AN DER ZUSAMMENSTELLUNG, BERECHNUNG ODER ERSTELLUNG EINES BLOOMBERG MSCI ESG INDEX (JEWELIS EIN „INDEX“) BETEILIGT SIND ODER DAMIT IN ZUSAMMENHANG STEHEN, GESPONSERT, UNTERSTÜTZT, VERKAUFT ODER BEWORBEN. DIE INDIZES SIND AUSSCHLIESSLICHES EIGENTUM DER JEWELIGEN INDEXPARTEI. „BLOOMBERG“, „MSCI ESG RESEARCH“ UND DIE INDEXNAMEN SIND DIE JEWELIGEN HANDELS- UND/ODER DIENSTLEISTUNGSMARKEN VON BLOOMBERG, MSCI ESG RESEARCH ODER DEREN VERBUNDENEN UNTERNEHMEN UND WURDEN FÜR DIE VERWENDUNG DURCH BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT HOLDING S.A. UND BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT LUXEMBOURG LIZENZIERT. KEINE DER INDEXPARTEIEN GIBT GEGENÜBER DEM EMITTENTEN ODER DEN EIGENTÜMERN DIESES TEILFONDS ODER EINER ANDEREN NATÜRLICHEN ODER JURISTISCHEN PERSON EINE AUSDRÜCKLICHE ODER STILLSCHWEIGENDE ZUSICHERUNG ODER GARANTIE HINSICHTLICH DER RATSAMKEIT EINER ANLAGE IN TEILFONDS IM ALLGEMEINEN ODER IN DIESEM TEILFONDS IM BESONDEREN ODER DER FÄHIGKEIT EINES INDEX, DIE ENTSPRECHENDE AKTIENMARKTENTWICKLUNG NACHZUBILDEN. MSCI ESG RESEARCH, BLOOMBERG ODER IHRE VERBUNDENEN UNTERNEHMEN SIND DIE LIZENZGEBER BESTIMMTER MARKEN, DIENSTLEISTUNGSMARKEN UND HANDELSNAMEN SOWIE DER INDIZES, DIE VON BLOOMBERG UND/ODER MSCI ESG RESEARCH OHNE RÜCKSICHT AUF DIESEN TEILFONDS, DEN EMITTENTEN ODER DIE EIGENTÜMER DIESES TEILFONDS ODER EINE ANDERE NATÜRLICHE ODER JURISTISCHE PERSON BESTIMMT, ZUSAMMENGESTELLT UND BERECHNET WERDEN. KEINE DER INDEXPARTEIEN IST IN IRGEND EINER WEISE VERPFLICHTET, DIE BEDÜRFNISSE DES EMITTENTEN ODER DER EIGENTÜMER DIESES TEILFONDS ODER EINER ANDEREN NATÜRLICHEN ODER JURISTISCHEN PERSON BEI DER BESTIMMUNG, ZUSAMMENSTELLUNG ODER BERECHNUNG DER INDIZES ZU BERÜCKSICHTIGEN. KEINE DER INDEXPARTEIEN IST FÜR DIE FESTLEGUNG DES ZEITPUNKTS, DER PREISE ODER DER MENGEN DES AUSZUGEBENDEN TEILFONDS ODER FÜR DIE FESTLEGUNG ODER BERECHNUNG DER GLEICHUNG ODER DER GEGENLEISTUNG FÜR DIE RÜCKNAHME DIESES TEILFONDS VERANTWORTLICH ODER WAR DARAN BETEILIGT. DES WEITEREN ÜBERNIMMT KEINE DER INDEXPARTEIEN IRGEND EINE VERPFLICHTUNG ODER HAFTUNG GEGENÜBER DEM EMITTENTEN ODER DEN EIGENTÜMERN DIESES TEILFONDS ODER EINER ANDEREN NATÜRLICHEN ODER JURISTISCHEN PERSON IM ZUSAMMENHANG MIT DER VERWALTUNG, VERMARKTUNG ODER DEM ANGEBOT DIESES TEILFONDS.

OBWOHL DIE INDEXPARTEIEN DIE INFORMATIONEN FÜR DIE AUFNAHME IN DIE ODER FÜR DIE VERWENDUNG BEI DER BERECHNUNG DER INDIZES AUS ALS ZUVERLÄSSIG ERACHTETEN QUELLEN BEZIEHEN, ÜBERNIMMT KEINE DER INDEXPARTEIEN EINE GARANTIE FÜR DIE ORIGINALITÄT, RICHTIGKEIT UND/ODER VOLLSTÄNDIGKEIT EINES INDEX ODER DER DARIN ENTHALTENEN DATEN. KEINE DER INDEXPARTEIEN ÜBERNIMMT EINE AUSDRÜCKLICHE ODER STILLSCHWEIGENDE GARANTIE FÜR DIE ERGEBNISSE, DIE DER EMITTENT DES TEILFONDS, DIE EIGENTÜMER DES TEILFONDS ODER EINE ANDERE NATÜRLICHE ODER JURISTISCHE PERSON DURCH DIE VERWENDUNG EINES INDEX ODER



## BNP Paribas Easy € Corp Bond SRI PAB 3-5Y

DER DARIN ENTHALTENEN DATEN ERZIELEN KÖNNEN. KEINE DER INDEXPARTEIEN ÜBERNIMMT EINE HAFTUNG FÜR FEHLER, AUSLASSUNGEN ODER UNTERBRECHUNGEN IN ODER IM ZUSAMMENHANG MIT EINEM INDEX ODER DARIN ENTHALTENEN DATEN. DES WEITEREN GIBT KEINE DER INDEXPARTEIEN EINE AUSDRÜCKLICHE ODER STILLSCHWEIGENDE GARANTIE IRGEND EINER ART AB, UND DIE INDEXPARTEIEN LEHNEN HIERMIT AUSDRÜCKLICH JEDLICHE GEWÄHRLEISTUNG FÜR DIE MARKTGÄNGIGKEIT UND DIE EIGNUNG FÜR EINEN BESTIMMTEN ZWECK IN BEZUG AUF JEDEN INDEX UND ALLE DARIN ENTHALTENEN DATEN AB. OHNE EINSCHRÄNKUNG DES VORSTEHENDEN HAFTET KEINE DER INDEX-PARTEIEN FÜR DIREKTE, INDIRECTE, BESONDERE SCHÄDEN, STRAFSCHADENERSATZ, FOLGE- ODER ANDERE SCHÄDEN (EINSCHLIESSLICH ENTGANGENER GEWINNE), SELBST WENN SIE ÜBER DIE MÖGLICHKEIT SOLCHER SCHÄDEN INFORMIERT WURDEN.

Keine der von Bloomberg bereitgestellten und in dieser Publikation verwendeten Informationen darf ohne vorherige schriftliche Genehmigung von Bloomberg in irgendeiner Weise reproduziert werden.

### Informationen in Bezug auf SFDR und Taxonomie-Verordnung

Der Teilfonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale gemäß Artikel 8 SFDR, vorausgesetzt, dass die Unternehmen, in die investiert wird, Vorgehensweisen einer guten Unternehmensführung verfolgen, und wird einen Mindestanteil seines Vermögens in nachhaltige Investitionen im Sinne der SFDR investieren.

**INFORMATIONEN ÜBER DIE ÖKOLOGISCHEN ODER SOZIALEN MERKMALE DIESES TEILFONDS FINDEN SIE IM ANHANG DES PROSPEKTS IN TEIL III.**

Eine Zusammenfassung der Verpflichtungen ist ebenfalls in Anhang 5 von Teil I enthalten.

### Risikoprofil

Spezifische Risiken des Teilfonds:

- Kreditrisiko
- Tracking Error-Risiko
- Risiken in Verbindung mit extrafinanziellen Kriterien und nachhaltigen Investitionen

Eine Übersicht über die allgemeinen Risiken finden Sie in Anhang 3 von Teil I des Prospekts.

### Anlegerprofil

Dieser Teilfonds ist geeignet für Anleger, die:

- eine Diversifikation ihrer Anlagen in festverzinslichen Wertpapieren anstreben;
- niedrige bis mittlere Marktrisiken hinnehmen können.

### Rechnungswährung

EUR

### Anteilkategorien

Kategorie	Klasse	ISIN-Code	Dividende	Referenzwährung
UCITS ETF	DIS	LU2008761053	Jährlich	EUR
UCITS ETF	CAP	LU2446383338	Nein	EUR
Track Privilege	DIS	LU2008761137	Jährlich	EUR
Track I	CAP	LU2008761210	Nein	EUR
Track X	CAP	LU2008761301	Nein	EUR
Track X	DIS	LU2008761483	Jährlich	EUR

Diese Anteilklassen müssen nicht

unbedingt aktiv sein.

### Vom Teilfonds zu zahlende Gebühren

Kategorie	Verwaltung (max.)	Performance	Ausschüttung (max.)	Sonstige (max.)	TAB <sup>(1)</sup>
UCITS ETF	0,08 %	Keine	Keine	0,12 %	Keine
Track Privilege	0,08 %	Keine	Keine	0,12 %	0,05 %
Track I	0,08 %	Keine	Keine	0,12 %	0,01 %
Track X	Keine	Keine	Keine	0,12 %	0,01 %

<sup>(1)</sup> Taxe d'abonnement. Ferner kann die Gesellschaft der Besteuerung und/oder Regulierungsabgaben für ausländische OGA in dem Land unterliegen, in dem der Teilfonds für den Vertrieb registriert ist.

Gemäß Artikel 175, e) des Gesetzes wird die der Taxe d'abonnement nicht erhoben auf OGA sowie einzelne Teilfonds von OGA mit mehreren Teilfonds:

- deren Wertpapiere an mindestens einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt, der ordnungsgemäß funktioniert, anerkannt und der Öffentlichkeit zugänglich ist, notiert oder gehandelt werden und
- deren alleiniger Zweck die Nachbildung der Performance eines oder mehrerer Indizes ist.

Wenn eine Track-Anteilkategorie an einer Börse notiert ist, wird die Taxe d'Abonnement daher auf 0,00 % reduziert.

### Verwässerungsgebühr

Zusätzlich zu den von den Anlegern zu zahlenden maximalen Gebühren kann eine Verwässerungsgebühr, wie in Teil I definiert, von maximal 1,50 % für Zeichnungen oder Umtausch in den Fonds und von maximal 1,00 % für Rücknahmen oder Umtausch aus dem Fonds erhoben werden.





## BNP Paribas Easy € Corp Bond SRI PAB 3-5Y

Der Verwaltungsrat kann beschließen, die Verwässerungsgebühr vorübergehend über den oben angegebenen Höchstsatz hinaus zu erhöhen, wenn dies zum Schutz der Interessen der Anteilhaber erforderlich ist.

Für jede aktive Anteilklasse ist ein Basisinformationsblatt (KID) auf der Website [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com) verfügbar.

### **Zusätzliche Hinweise**

#### **Bewertungstag:**

Für jeden Wochentag, an dem die Banken in Luxemburg für Geschäfte geöffnet sind und der Referenzindex veröffentlicht wird (ein „Bewertungstag“), gibt es einen entsprechenden Nettoinventarwert, der auf den entsprechenden Bewertungstag datiert ist. Der letzte Geschäftstag des Jahres ist immer ein Bewertungstag.

Sie erhalten diesen Wert beim eingetragenen Sitz der Gesellschaft, lokalen Stellen, in Zeitungen, die der Verwaltungsrat nennt, sowie auf der Website [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com).

#### **Bedingungen für Zeichnung/Umtausch/Rücknahme:**

Zeichnungs-, Rücknahme- und Umtauschanträge werden zu einem unbekanntem Nettoinventarwert gemäß den nachstehend und in Teil I dargelegten Regeln nur an Bewertungstagen bearbeitet, mit Ausnahme von Tagen, an denen die Komponenten des Referenzindex, deren Gewichtung einen wesentlichen Teil des Index ausmacht (mehr als 10 %), nicht handelbar sind oder ihr Referenzmarkt vorzeitig geschlossen wird, sofern der Verwaltungsrat nichts anderes beschließt. Die genannte Zeit entspricht der Luxemburger Ortszeit. Am 31. Dezember eines jeden Jahres eingehende Anträge werden ausgesetzt und am nachfolgenden Bewertungstag ausgeführt.

Zentralisierung von Anträgen <sup>(1)</sup>	Handelstag für Anträge	Berechnungs- und Veröffentlichungstag des Nettoinventarwerts	Ausführungstag für Anträge
14:00 Uhr MEZ für Stopp-Order, 12:00 Uhr MEZ für Nicht-Stopp-Order für Track-Anteilsklassen 14:45 Uhr MEZ für UCITS ETF-Anteilsklassen am Bewertungstag (T)	Bewertungstag (T)	Tag nach dem Bewertungstag (T+1)	Maximal drei Geschäftstage nach dem Bewertungstag <sup>(2)</sup> (T+3)

*(1) Anträge, die nach dieser Frist genehmigt werden, werden auf der Grundlage des Nettoinventarwerts bearbeitet, der für den folgenden Bewertungstag berechnet wird.*

*(2) Fällt der Ausführungstermin auf einen Feiertag für Währungen, erfolgt die Ausführung am nachfolgenden Geschäftstag.*

#### **Historische Angaben:**

Der Teilfonds wurde am 04. Oktober 2019 aufgelegt.

Änderung des Index von „Bloomberg-Barclays MSCI Euro Corp SRI Sustainable Reduced Fossil Fuel 3-5Y (NTR)“ in „Bloomberg-Barclays MSCI Euro Corp SRI Sustainable Ex Fossil Fuel 3-5Y (NTR)“ am 19. Februar 2021.

Änderung des Index von „Bloomberg-Barclays MSCI Euro Corp SRI Sustainable Ex Fossil Fuel 3-5Y (NTR)“ in „Bloomberg MSCI 3-5 Year Euro Corporate SRI Sustainable Select Ex Fossil Fuel PAB (NTR)“ am 29. Juli 2022.

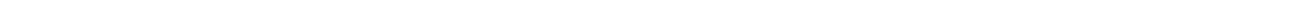
Umbenennung von „€ Corp Bond SRI Fossil Free 3-5Y“ in „€ Corp Bond SRI PAB 3-5Y“ am 22. November 2022.

Änderung der SFDR-Kategorisierung von Artikel 8 in Artikel 9 am 22. November 2022.

Änderung der SFDR-Klassifizierung von Artikel 9 in Artikel 8 am 01. Januar 2023.

#### **Besteuerung:**

Potenziellen Anteilhabern wird geraten, sich bei den zuständigen Behörden ihres Herkunftslandes, ihres gewöhnlichen Aufenthaltsortes oder ihres Wohnsitzes im vollen Umfang über die möglichen steuerlichen Auswirkungen einer Anlage zu informieren.



## BNP Paribas € High Yield SRI Fossil Free

### Anlageziel

Nachbildung der Performance des Bloomberg MSCI Euro High Yield SRI Sustainable Ex Fossil Fuel (NTR) Index\* (Bloomberg: I35881 Index), einschließlich der Schwankungen, und Aufrechterhalten eines Tracking Errors von unter 1 % zwischen dem Teilfonds und dem Index.

### Anlagepolitik

Für diesen Zweck kann der Fondsverwalter des Teilfondsportfolios zwischen den beiden unten beschriebenen Methoden zur Indexnachbildung wechseln, um eine optimale Verwaltung des Teilfonds zu gewährleisten.

Der Teilfonds legt höchstens 10 % seines Nettovermögens in von OGAW oder anderen OGA begebenen Anteilen an.

### **Vollständige Nachbildung**

Der Teilfonds erzielt ein Engagement in auf Euro lautenden Hochzins-Unternehmensanleihen von Unternehmen, die die Kriterien in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) erfüllen, indem er mindestens 90 % seines Vermögens in Schuldtitel investiert, die von im Index enthaltenen Unternehmen begeben werden.

Der übrige Betrag des Fondsvermögens kann in Schuldtitel, die nicht in der Kernanlagepolitik erwähnt werden, in Geldmarktinstrumente, Barmittel, Futures und Terminkontrakte investiert werden.

### **Optimierte Nachbildung**

Der Teilfonds erzielt ein Engagement in auf Euro lautenden Hochzins-Unternehmensanleihen von Unternehmen, die die Kriterien in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) erfüllen, indem er in eine repräsentative Auswahl des Index (das Modellportfolio) investiert.

Der Teilfonds investiert mindestens 90 % seines Vermögens in Schuldtitel von Emittenten, die im Index enthalten sind. Der übrige Betrag des Fondsvermögens kann in Schuldtitel, die nicht in der Kernanlagepolitik erwähnt werden, in Geldmarktinstrumente, Barmittel, Futures und Terminkontrakte investiert werden.

Die optimierte Nachbildung wird der vollständigen Nachbildung immer dann vorgezogen, wenn die Anzahl der Bestandteile im Vergleich zu den verwalteten Vermögenswerten zu hoch ist oder wenn die Liquidität bei den Komponenten des Index nicht homogen ist.

Obwohl die Optimierung im Vergleich zur vollständigen Nachbildung ein kosteneffizienterer Ansatz sein kann, kann diese auch zu einer Vergrößerung des Tracking Error führen, da der Teilfonds nicht alle Bestandteile des Index enthält. Folglich wird ein Modellportfolio erstellt, dessen Nähe zum Index (Tracking Error unter 1 %) ebenso wie die Korrelationen zwischen dessen Bestandteilen (Korrelationsraster, Quant-Tests) ständig überwacht werden.

Der Teilfonds ist bestrebt, die Wertentwicklung seines Referenzindex so genau wie möglich nachzubilden. Aufgrund der Nachbildungskosten kann jedoch ein gewisser Tracking Error entstehen.

Der Tracking Error wird als die Standardabweichung der Differenz zwischen den wöchentlichen Renditen des Teilfonds und der Benchmark\* über einen einjährigen Zeitraum berechnet.

Bei der vollständigen Nachbildung entsteht der Tracking Error hauptsächlich aufgrund von Transaktionskosten, Unterschieden bei der Politik zur Wiederanlage der Erträge und der steuerlichen Behandlung sowie Cash Drag.

Bei der optimierten Nachbildung entsteht der Tracking Error hauptsächlich aufgrund einer unterschiedlichen Zusammensetzung des Teilfonds und des Index, Transaktionskosten, Unterschieden bei der Politik zur Wiederanlage der Dividenden und der steuerlichen Behandlung sowie Cash Drag.

Sowohl bei der vollständigen als auch bei der optimierten Nachbildung folgt der Teilfonds derselben Neugewichtungspolitik wie der Index. Indexänderungen werden am selben Tag implementiert wie beim Index, um nicht von der Wertentwicklung des Index abzuweichen.

Die Kosten für die Neugewichtung des Portfolios werden vom Indexumschlag und den Transaktionskosten des Handels mit den zugrunde liegenden Wertpapieren abhängen. Die Neugewichtungskosten werden sich negativ auf die Wertentwicklung des Teilfonds auswirken.

Der Teilfonds kann zusätzliche liquide Mittel innerhalb der Grenzen und Bedingungen halten, die in Teil I, Anhang 1 – Zulässige Vermögenswerte, Punkt 7, beschrieben sind.

*\* Der Referenzindex ist der Bloomberg MSCI Euro High Yield SRI Sustainable Ex Fossil Fuel (NTR) Index, der in EUR von Bloomberg Index Services Limited und/oder MSCI Limited veröffentlicht wird. Infolge des Brexit ist Bloomberg Index Services Limited, der Administrator des Referenzindex, nicht mehr im Register der Administratoren und Referenzwerte registriert. Seit dem 1. Januar 2021 wird Bloomberg Index Services Limited in Bezug auf die Europäische Union als britischer „Drittstaat“-Administrator angesehen und nicht mehr im Register der Administratoren und Referenzwerte geführt. Die Verwendung der Nicht-EU-Referenzwerte ist in der EU während der Übergangszeit der Verordnung 2016/1011 zulässig, die aktuell bis zum 01. Januar 2024 verlängert wurde. Während dieser Zeit kann Bloomberg Index Services Limited entweder britische „Gleichwertigkeit“ durch die Europäische Union oder „Übernahme“ bzw. „Anerkennung“ gemäß Verordnung 2016/1011 gewährt werden. Die Zusammensetzung des Index wird monatlich überprüft. Der Index wird täglich bewertet. Es handelt sich um einen Net Total Return-Index.*

*Der Bloomberg MSCI Euro High Yield SRI Sustainable Ex Fossil Fuel Index ist ein Index für festverzinsliche Hochzinsunternehmensanleihen. Ziel des Index ist es, Anlegern ein Engagement in auf Euro lautenden Hochzins-Unternehmensanleihen zu bieten, die hohe Standards in Bezug auf nachhaltige Werte aufweisen.*

*Der Administrator des Referenzindex definiert hochverzinsliche Wertpapiere als „Wertpapiere, die unter Verwendung des mittleren Ratings von Moody's, S&P und Fitch ein High-Yield-Rating (Ba1/BB+/BB+ oder darunter) aufweisen müssen; wenn nur ein Rating von zwei Agenturen verfügbar ist, wird das niedrigere Rating verwendet; wenn eine Anleihe nur von einer Agentur bewertet wird, wird dieses Rating verwendet.“*

*Die maximale Gewichtung eines Emittenten im Index wird an jedem Neugewichtungstag auf 3 % begrenzt.*

*Der Bloomberg- MSCI SRI Screen wählt die Wertpapiere auf der Grundlage von ESG-Kriterien (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) aus (z. B. ökologische Chancen, Umweltverschmutzung und Abfall, Humankapital, Unternehmensführung usw.)*



## BNP Paribas Easy € High Yield SRI Fossil Free

sowie auf der Grundlage ihrer Bemühungen, ihr Engagement in Kohle und unkonventionellen fossilen Brennstoffen zu reduzieren. Daher werden Unternehmen, die in Sektoren mit potenziell hohen negativen ESG-Auswirkungen tätig sind, sowie Unternehmen, bei denen erhebliche Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact vorliegen oder die in schwerwiegende ESG-bezogene Kontroversen verwickelt sind, aus dem Index ausgeschlossen.

Der hier verwendete Ansatz ist der „Best-in-Universe“-Ansatz (Art der ESG-Auswahl, die darin besteht, den Emittenten, die aus nichtfinanzieller Sicht am besten bewertet sind, Priorität einzuräumen, unabhängig von ihrem Tätigkeitsbereich, und sektorale Verzerrungen in Kauf zu nehmen, da die Sektoren, die insgesamt positiver beurteilt werden, stärker vertreten sind.). Die Sektoraufteilung ist dem vom Indexanbieter unter [www.bloombergindices.com](http://www.bloombergindices.com) veröffentlichten Datenblatt zu entnehmen.

Alle Bloomberg MSCI SRI-Indizes verwenden Unternehmensratings und -Research von MSCI ESG Research, um die Zulässigkeit von Wertpapieren für den Index zu bestimmen.

Der Index schließt mindestens 20 % der Wertpapiere aus seinem Anlageuniversum aus („Selektivitäts“-Ansatz).

Die extrafinanzielle Analyse wird für alle im Index enthaltenen Wertpapiere durchgeführt.

1. Aus dem Ausgangsuniversum (Bloomberg Euro Corporate High Yield Index) schließt die Methodik Wertpapiere aus, die zu den durch den Bloomberg MSCI SRI definierten umstrittenen Sektoren gehören (Tabak, zivile Schusswaffen, Militärwaffen, genetisch modifizierte Organismen (GMO), fossile Brennstoffe usw.)
2. Verwendung des MSCI ESG-Ratings, um Unternehmen zu identifizieren, die ihre Fähigkeit zur Steuerung von ESG-Risiken und -Chancen unter Beweis gestellt haben.
3. Um für eine Aufnahme in den Bloomberg MSCI Euro High Yield SRI Sustainable Ex Fossil Fuel Index in Frage zu kommen, muss das Wertpapier zusätzlich zu den oben genannten Kriterien auch die folgenden Kriterien erfüllen:
  1. Anleihen müssen ein ausstehendes Volumen von mindestens EUR 250 Mio. haben.
  2. Ein gutes ESG-Rating (MSCI ESG-Rating von „BB“ und höher) aufweisen. Unternehmen, die systematisch gegen den UN Global Compact verstoßen, werden bei den ESG-Standards schlecht bewertet und daher aus dem Index ausgeschlossen.

MSCI ESG Ratings bietet ein ESG-Gesamtrating für Unternehmen – auf einer 7-Punkte-Skala von „AAA“ bis „CCC“.

Die ESG-Rating-Methodik ist zum Datum der Erstellung des Prospekts auf der Website von MSCI unter der folgenden Adresse verfügbar: [www.msci.com/esg-ratings](http://www.msci.com/esg-ratings)

Informationen zu den Ausschlüssen sind der Methodik zu entnehmen, die unter [www.bloombergindices.com](http://www.bloombergindices.com) heruntergeladen werden kann.

Der Index wird nach Anwendung der verschiedenen Filter und Beschränkungen festgelegt. Diese werden bei jeder monatlichen Überprüfung des Indexes überprüft.

Es wird keine Gewähr hinsichtlich der Einhaltung bestimmter Filter und Kriterien gegeben, insbesondere hinsichtlich der Aufrechterhaltung des positiven ESG-Ratings zwischen zwei Neugewichtungen. Wenn ein Unternehmen zwischen zwei Neugewichtungen des Index in eine Kontroverse verwickelt ist, wird es gemäß den Regeln des Indexanbieters bei der nächsten Überprüfung automatisch ausgeschlossen.

Weitere Informationen zum Index, seiner Zusammensetzung, seiner Berechnung und den Regeln für die Überwachung und die regelmäßige Neugewichtung sowie Informationen zur allgemeinen Methodik, die allen Bloomberg MSCI SRI-Indizes gemein ist, finden Sie unter [www.bloombergindices.com](http://www.bloombergindices.com). **DIESER TEILFONDS WIRD WEDER VON MSCI ESG RESEARCH LLC („MSCI ESG RESEARCH“), BLOOMBERG INDEX SERVICES LIMITED („BLOOMBERG“) NOCH VON DEREN JEWEILIGEN VERBUNDENEN UNTERNEHMEN, INFORMATIONSANBIETERN ODER SONSTIGEN DRITTEN (ZUSAMMEN DIE „INDEXPARTEIEN“), DIE AN DER ZUSAMMENSTELLUNG, BERECHNUNG ODER ERSTELLUNG EINES BLOOMBERG MSCI ESG INDEX (JEWEILS EIN „INDEX“) BETEILIGT SIND ODER DAMIT IN ZUSAMMENHANG STEHEN, GESPONSERT, UNTERSTÜTZT, VERKAUFT ODER BEWORBEN. DIE INDIZES SIND AUSSCHLIESSLICHES EIGENTUM DER JEWEILIGEN INDEXPARTEI. „BLOOMBERG“, „MSCI ESG RESEARCH“ UND DIE INDEXNAMEN SIND DIE JEWEILIGEN HANDELS- UND/ODER DIENSTLEISTUNGSMARKEN VON BLOOMBERG, MSCI ESG RESEARCH ODER DEREN VERBUNDENEN UNTERNEHMEN UND WURDEN FÜR DIE VERWENDUNG DURCH BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT HOLDING S.A. UND BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT LUXEMBOURG LIZENZIERT. KEINE DER INDEXPARTEIEN GIBT GEGENÜBER DEM EMITTENTEN ODER DEN EIGENTÜMERN DIESES TEILFONDS ODER EINER ANDEREN NATÜRLICHEN ODER JURISTISCHEN PERSON EINE AUSDRÜCKLICHE ODER STILLSCHWEIGENDE ZUSICHERUNG ODER GARANTIE HINSICHTLICH DER RATSAMKEIT EINER ANLAGE IN TEILFONDS IM ALLGEMEINEN ODER IN DIESEM TEILFONDS IM BESONDEREN ODER DER FÄHIGKEIT EINES INDEX, DIE ENTSPRECHENDE AKTIENMARKTENTWICKLUNG NACHZUBILDEN. MSCI ESG RESEARCH, BLOOMBERG ODER IHRE VERBUNDENEN UNTERNEHMEN SIND DIE LIZENZGEBER BESTIMMTER MARKEN, DIENSTLEISTUNGSMARKEN UND HANDELSNAMEN SOWIE DER INDIZES, DIE VON BLOOMBERG UND/ODER MSCI ESG RESEARCH OHNE RÜCKSICHT AUF DIESEN TEILFONDS, DEN EMITTENTEN ODER DIE EIGENTÜMER DIESES TEILFONDS ODER EINE ANDERE NATÜRLICHE ODER JURISTISCHE PERSON BESTIMMT, ZUSAMMENGESTELLT UND BERECHNET WERDEN. KEINE DER INDEXPARTEIEN IST IN IRGENDWEISE VERPFLICHTET, DIE BEDÜRFNISSE DES EMITTENTEN ODER DER EIGENTÜMER DIESES TEILFONDS ODER EINER ANDEREN NATÜRLICHEN ODER JURISTISCHEN PERSON BEI DER BESTIMMUNG, ZUSAMMENSTELLUNG ODER BERECHNUNG DER INDIZES ZU BERÜCKSICHTIGEN. KEINE DER INDEXPARTEIEN IST FÜR DIE FESTLEGUNG DES ZEITPUNKTS, DER PREISE ODER DER MENGEN DES AUSZUGEBENDEN TEILFONDS ODER FÜR DIE FESTLEGUNG ODER BERECHNUNG DER GLEICHUNG ODER DER GEGENLEISTUNG FÜR DIE RÜCKNAHME DIESES TEILFONDS VERANTWORTLICH ODER WAR DARAN BETEILIGT. DES WEITEREN ÜBERNIMMT KEINE DER INDEXPARTEIEN IRGENDWEISE VERPFLICHTUNG ODER HAFTUNG GEGENÜBER DEM EMITTENTEN ODER DEN EIGENTÜMERN DIESES TEILFONDS ODER EINER ANDEREN NATÜRLICHEN ODER JURISTISCHEN PERSON IM ZUSAMMENHANG MIT DER VERWALTUNG, VERMARKTUNG ODER DEM ANGEBOT DIESES TEILFONDS.**

OBWOHL DIE INDEXPARTEIEN DIE INFORMATIONEN FÜR DIE AUFNAHME IN DIE ODER FÜR DIE VERWENDUNG BEI DER BERECHNUNG DER INDIZES AUS ALS ZUVERLÄSSIG ERACHTETEN QUELLEN BEZIEHEN, ÜBERNIMMT KEINE DER INDEXPARTEIEN EINE GARANTIE FÜR DIE ORIGINALITÄT, RICHTIGKEIT UND/ODER VOLLSTÄNDIGKEIT EINES INDEX ODER DER DARIN ENTHALTENEN DATEN. KEINE DER INDEXPARTEIEN ÜBERNIMMT EINE AUSDRÜCKLICHE ODER STILLSCHWEIGENDE GARANTIE FÜR DIE ERGEBNISSE, DIE DER EMITTENT DES TEILFONDS, DIE EIGENTÜMER DES TEILFONDS ODER EINE ANDERE NATÜRLICHE ODER JURISTISCHE PERSON DURCH DIE VERWENDUNG EINES INDEX ODER



## BNP Paribas Easy € High Yield SRI Fossil Free

DER DARIN ENTHALTENEN DATEN ERZIELEN KÖNNEN. KEINE DER INDEXPARTEIEN ÜBERNIMMT EINE HAFTUNG FÜR FEHLER, AUSLASSUNGEN ODER UNTERBRECHUNGEN IN ODER IM ZUSAMMENHANG MIT EINEM INDEX ODER DARIN ENTHALTENEN DATEN. DES WEITEREN GIBT KEINE DER INDEXPARTEIEN EINE AUSDRÜCKLICHE ODER STILLSCHWEIGENDE GARANTIE IRGEND EINER ART AB, UND DIE INDEXPARTEIEN LEHNEN HIERMIT AUSDRÜCKLICH JEGLICHE GEWÄHRLEISTUNG FÜR DIE MARKTGÄNGIGKEIT UND DIE EIGNUNG FÜR EINEN BESTIMMTEN ZWECK IN BEZUG AUF JEDEN INDEX UND ALLE DARIN ENTHALTENEN DATEN AB. OHNE EINSCHRÄNKUNG DES VORSTEHENDEN HAFTET KEINE DER INDEX-PARTEIEN FÜR DIREKTE, INDIRECTE, BESONDERE SCHÄDEN, STRAFSCHADENERSATZ, FOLGE- ODER ANDERE SCHÄDEN (EINSCHLIESSLICH ENTGANGENER GEWINNE), SELBST WENN SIE ÜBER DIE MÖGLICHKEIT SOLCHER SCHÄDEN INFORMIERT WURDEN.

Keine der von Bloomberg bereitgestellten und in dieser Publikation verwendeten Informationen darf ohne vorherige schriftliche Genehmigung von bot Bloomberg in irgendeiner Weise reproduziert werden.

### **Informationen in Bezug auf SFDR und Taxonomie-Verordnung**

Der Teilfonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale gemäß Artikel 8 SFDR, vorausgesetzt, dass die Unternehmen, in die investiert wird, Vorgehensweisen einer guten Unternehmensführung verfolgen, und wird einen Mindestanteil seines Vermögens in nachhaltige Investitionen im Sinne der SFDR investieren.

**INFORMATIONEN ÜBER DIE ÖKOLOGISCHEN ODER SOZIALEN MERKMALE DIESES TEILFONDS FINDEN SIE IM ANHANG DES PROSPEKTS IN TEIL III.**

Eine Zusammenfassung der Verpflichtungen ist ebenfalls in Anhang 5 von Teil I enthalten.

### **Risikoprofil**

#### **Spezifische Risiken des Teilfonds:**

- Kreditrisiko
- Risiko in Verbindung mit Hochzinsanleihen
- Tracking Error-Risiko
- Risiken in Verbindung mit extrafinanziellen Kriterien und nachhaltigen Investitionen

Eine Übersicht über die allgemeinen Risiken finden Sie in Anhang 3 von Teil I des Prospekts.

### **Anlegerprofil**

Dieser Teilfonds ist geeignet für Anleger, die:

- eine Diversifikation ihrer Anlagen in festverzinslichen Wertpapieren anstreben;
- niedrige bis mittlere Marktrisiken hinnehmen können.

### **Rechnungswährung**

EUR

### **Anteilskategorien**

Kategorie	Klasse	ISIN-Code	Dividende	Referenzwährung
UCITS ETF	CAP	LU2244386053	Nein	EUR
UCITS ETF	DIS	LU2244386137	Jährlich	EUR
Track Classic	CAP	LU2244386210	Nein	EUR
Track Classic	DIS	LU2244386301	Jährlich	EUR
Track Privilege	CAP	LU2244386483	Nein	EUR
Track Privilege	DIS	LU2244386566	Jährlich	EUR
Track I Plus	CAP	LU2244386640	Nein	EUR
Track I Plus	DIS	LU2244386723	Jährlich	EUR
Track I	CAP	LU2244386996	Nein	EUR
Track I	DIS	LU2244387028	Jährlich	EUR
Track X	CAP	LU2244387291	Nein	EUR
Track X	DIS	LU2244387374	Jährlich	EUR

unbedingt aktiv sein.

Diese Anteilsklassen müssen nicht





## BNP Paribas Easy € High Yield SRI Fossil Free

### Vom Teilfonds zu zahlende Gebühren

Kategorie	Verwaltung (max.)	Performance	Ausschüttung (max.)	Sonstige (max.)	TAB <sup>(1)</sup>
UCITS ETF	0,13 %	Keine	Keine	0,12 %	Keine
Track Classic	0,65 %	Keine	Keine	0,40 %	0,05 %
Track Privilege	0,13 %	Keine	Keine	0,12 %	0,05 %
Track I	0,13 %	Keine	Keine	0,12 %	0,01 %
Track I Plus	0,12 %	Keine	Keine	0,12 %	0,01 %
Track X	Keine	Keine	Keine	0,12 %	0,01 %

<sup>(1)</sup> *Taxe d'abonnement. Ferner kann die Gesellschaft der Besteuerung und/oder Regulierungsabgaben für ausländische OGA in dem Land unterliegen, in dem der Teilfonds für den Vertrieb registriert ist.*

Gemäß Artikel 175, e) des Gesetzes wird die der Taxe d'abonnement nicht erhoben auf OGA sowie einzelne Teilfonds von OGA mit mehreren Teilfonds:

- deren Wertpapiere an mindestens einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt, der ordnungsgemäß funktioniert, anerkannt und der Öffentlichkeit zugänglich ist, notiert oder gehandelt werden und
- deren alleiniger Zweck die Nachbildung der Performance eines oder mehrerer Indizes ist.

Wenn eine Track-Anteilskategorie an einer Börse notiert ist, wird die Taxe d'Abonnement daher auf 0,00 % reduziert.

### Verwässerungsgebühr

Zusätzlich zu den von den Anlegern zu zahlenden maximalen Gebühren kann eine Verwässerungsgebühr, wie in Teil I definiert, von maximal 2,00 % für Zeichnungen oder Umtausch in den Fonds und von maximal 2,00 % für Rücknahmen oder Umtausch aus dem Fonds erhoben werden.

Der Verwaltungsrat kann beschließen, die Verwässerungsgebühr vorübergehend über den oben angegebenen Höchstsatz hinaus zu erhöhen, wenn dies zum Schutz der Interessen der Anteilhaber erforderlich ist.

Für jede aktive Anteilsklasse ist ein Basisinformationsblatt (KID) auf der Website [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com) verfügbar.

### Zusätzliche Hinweise

#### **Bewertungstag:**

Für jeden Wochentag, an dem die Banken in Luxemburg für Geschäfte geöffnet sind und der Referenzindex veröffentlicht wird (ein „Bewertungstag“), gibt es einen entsprechenden Nettoinventarwert, der auf den entsprechenden Bewertungstag datiert ist. Der letzte Geschäftstag des Jahres ist immer ein Bewertungstag.

Sie erhalten diesen Wert beim eingetragenen Sitz der Gesellschaft, lokalen Stellen, in Zeitungen, die der Verwaltungsrat nennt, sowie auf der Website [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com).

#### **Bedingungen für Zeichnung/Umtausch/Rücknahme:**

Zeichnungs-, Rücknahme- und Umtauschanträge werden zu einem unbekanntem Nettoinventarwert gemäß den nachstehend und in Teil I dargelegten Regeln nur an Bewertungstagen bearbeitet, mit Ausnahme von Tagen, an denen die Komponenten des Referenzindex, deren Gewichtung einen wesentlichen Teil des Index ausmacht (mehr als 10 %), nicht handelbar sind oder ihr Referenzmarkt vorzeitig geschlossen wird, sofern der Verwaltungsrat nichts anderes beschließt. Die genannte Zeit entspricht der Luxemburger Ortszeit. Am 31. Dezember eines jeden Jahres eingehende Anträge werden ausgesetzt und am nachfolgenden Bewertungstag ausgeführt.

Zentralisierung von Anträgen <sup>(1)</sup>	Handelstag für Anträge	Berechnungs- und Veröffentlichungstag des Nettoinventarwerts	Ausführungstag für Anträge
14:00 Uhr MEZ für Stopp-Order, 12:00 Uhr MEZ für Nicht-Stopp-Order für Track-Anteilsklassen 14:45 Uhr MEZ für UCITS ETF-Anteilsklassen am Bewertungstag (T)	Bewertungstag (T)	Tag nach dem Bewertungstag (T+1)	Maximal drei Geschäftstage nach dem Bewertungstag <sup>(2)</sup> (T+3)

(1) Anträge, die nach dieser Frist genehmigt werden, werden auf der Grundlage des Nettoinventarwerts bearbeitet, der für den folgenden Bewertungstag berechnet wird.

(2) Fällt der Ausführungstermin auf einen Feiertag für Währungen, erfolgt die Ausführung am nachfolgenden Geschäftstag.

#### **Historische Angaben:**

Der Teilfonds wurde am 18. Februar 2021 aufgelegt.

#### **Besteuerung:**

Anlageinteressenten wird empfohlen, sich über die möglichen steuerlichen Auswirkungen einer Anlage im Land ihrer Herkunft, ihres gewöhnlichen Aufenthalts oder ihres Wohnsitzes beraten zu lassen.



# BNP Paribas Easy ECPI Circular Economy Leaders

## Anlageziel

Nachbildung der Performance des ECPI Circular Economy Leaders Equity (NR) Index\* (Bloomberg: GALPHCEN Index), einschließlich der Schwankungen, und Aufrechterhalten eines Tracking Errors von unter 1 % zwischen dem Teilfonds und dem Index.

## Anlagepolitik

Für diesen Zweck kann der Fondsverwalter des Teilfondsportfolios zwischen den beiden unten beschriebenen Methoden zur Indexnachbildung wechseln, um eine optimale Verwaltung des Teilfonds zu gewährleisten.

Mindestens 51 % des Vermögens werden zu jeder Zeit in Aktien investiert.

Der Teilfonds legt höchstens 10 % seines Nettovermögens in von OGAW oder anderen OGA begebenen Anteilen an.

### **Vollständige Nachbildung**

Der Teilfonds erzielt ein Engagement in globalen Aktien von Unternehmen, die ihren Sitz in Industrieländern haben oder den Großteil ihrer Geschäftstätigkeit in diesen Ländern ausüben und die Kriterien in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) erfüllen, indem er mindestens 90 % seines Vermögens in folgende Anlagen investiert:

- in Aktien von Unternehmen, die im Index enthalten sind, und/oder
- in aktienähnliche Wertpapiere, deren Basiswerte von Unternehmen begeben werden, die im Index enthalten sind.

Der übrige Betrag des Fondsvermögens kann in Aktien oder aktienähnliche Wertpapiere, die nicht in der Kernanlagepolitik erwähnt werden, in Geldmarktinstrumente, Barmittel oder Futures investiert werden.

### **Optimierte Nachbildung**

Der Teilfonds erzielt ein Engagement in globalen Aktien von Unternehmen, die ihren Sitz in Industrieländern haben oder den Großteil ihrer Geschäftstätigkeit in diesen Ländern ausüben und die Kriterien in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) erfüllen, indem er in eine repräsentative Auswahl des zugrunde liegenden Index (das Modellportfolio) investiert.

Der Teilfonds investiert mindestens 90 % seines Vermögens in Aktien oder aktienähnliche Wertpapiere von Emittenten, die im Index enthalten sind. Der übrige Betrag des Fondsvermögens kann in Aktien oder aktienähnliche Wertpapiere, die nicht in der Kernanlagepolitik erwähnt werden, in Wandelanleihen, Geldmarktinstrumente oder in Barmittel investiert werden.

Genauer gesagt kann der Teilfonds zu Zwecken der Devisenabsicherung oder des Engagements im nachgebildeten Index bis zu 10 % seines Vermögens in Derivate (einschließlich Futures) investieren, die von einer Investmentbank begeben und auf einem geregelten Markt notiert werden.

Die optimierte Nachbildung wird der vollständigen Nachbildung immer dann vorgezogen, wenn die Anzahl der Bestandteile im Vergleich zu den verwalteten Vermögenswerten zu hoch ist oder wenn die Liquidität bei den Komponenten des Index nicht homogen ist.

Obwohl die Optimierung im Vergleich zur vollständigen Nachbildung ein kosteneffizienterer Ansatz sein kann, kann diese auch zu einer Vergrößerung des Tracking Error führen, da der Teilfonds nicht alle Bestandteile des Index enthält. Folglich wird ein Modellportfolio erstellt, dessen Nähe zum Index (Tracking Error unter 1 %) ebenso wie die Korrelationen zwischen dessen Bestandteilen (Korrelationsraster, Quant-Tests) ständig überwacht werden.

Der Teilfonds ist bestrebt, die Wertentwicklung seines Referenzindex so genau wie möglich nachzubilden. Aufgrund der Nachbildungskosten kann jedoch ein gewisser Tracking Error entstehen.

Der Tracking Error wird als die Standardabweichung der Differenz zwischen den wöchentlichen Renditen des Teilfonds und der Benchmark\* über einen einjährigen Zeitraum berechnet.

Bei der vollständigen Nachbildung entsteht der Tracking Error hauptsächlich aufgrund von Transaktionskosten, Unterschieden bei der Politik zur Wiederanlage der Erträge und der steuerlichen Behandlung sowie Cash Drag.

Bei der optimierten Nachbildung entsteht der Tracking Error hauptsächlich aufgrund einer unterschiedlichen Zusammensetzung des Teilfonds und des Index, Transaktionskosten, Unterschieden bei der Politik zur Wiederanlage der Erträge und der steuerlichen Behandlung sowie Cash Drag.

Sowohl bei der vollständigen als auch bei der optimierten Nachbildung folgt der Teilfonds derselben Neugewichtungspolitik wie der Index. Indexänderungen werden am selben Tag implementiert wie beim Index, um nicht von der Wertentwicklung des Index abzuweichen.

Die Kosten für die Neugewichtung des Portfolios werden vom Indexumschlag und den Transaktionskosten des Handels mit den zugrunde liegenden Wertpapieren abhängen. Die Neugewichtungskosten werden sich negativ auf die Wertentwicklung des Teilfonds auswirken.

Der Teilfonds kann zusätzliche liquide Mittel innerhalb der Grenzen und Bedingungen halten, die in Teil I, Anhang 1 – Zulässige Vermögenswerte, Punkt 7, beschrieben sind.

*\* Der Referenzindex ist der ECPI Circular Economy Leaders Equity (NR) Index, der von StatPro Limited in EUR veröffentlicht wird. Für alle Indexkomponenten, die nicht auf EUR lauten, wendet die Indexmethodik vor der Berechnung des Indexstands einen Währungsumrechnungsmechanismus an (zum WM/Reuters-Kurs um 16:00 Uhr Ortszeit London). Infolge des Brexit ist StatPro Limited, der Administrator des Referenzindex, nicht mehr im Register der Administratoren und Referenzwerte registriert. Seit dem 1. Januar 2021 wird StatPro Limited in Bezug auf die Europäische Union als britischer „Drittstaat“-Administrator angesehen und nicht mehr im Register der Administratoren und Referenzwerte geführt. Die Verwendung der Nicht-EU-Referenzwerte ist in der EU während der Übergangszeit der Verordnung 2016/1011 zulässig, die aktuell bis zum 01. Januar 2024 verlängert wurde. Während dieser Zeit kann StatPro Limited entweder britische „Gleichwertigkeit“ durch die Europäische Union oder „Übernahme“ bzw. „Anerkennung“ gemäß Verordnung 2016/1011 gewährt werden. Die Zusammensetzung des Index wird halbjährlich im Januar und Juli überprüft. Der Index wird täglich bewertet. Es handelt sich um einen Net Return-Index (berechnet mit Wiederanlage der Nettodividenden).*

*Der ECPI Circular Economy Leaders Equity Index ist ein gleich gewichteter Index, der Anlegern ein Engagement in Unternehmen in Industrieländern weltweit bieten soll. Ziel des Index ist es, den Anlegern ein Engagement in Unternehmen zu bieten, die am besten positioniert sind, um die Vorteile zu nutzen, die sich aus der Einführung von Kreislaufwirtschaftsmodellen ergeben, sowie in Unternehmen, die in der Lage waren, die Grundsätze der Kreislaufwirtschaft in Geschäftspraktiken umzusetzen.*



## BNP Paribas Easy ECPI Circular Economy Leaders

Der ECPI Circular Economy Leaders Equity Index wählt Wertpapiere aus, die im Zusammenhang mit den Chancen der Kreislaufwirtschaft stehen (z. B. Kreislaufwirtschaft, Verlängerung der Produktlebensdauer, Recycling, Humankapital, Corporate Governance usw.) und eine positive Bewertung in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) aufweisen, sowie auf der Grundlage ihrer Bemühungen, ihr Engagement in Kohle und unkonventionellen fossilen Brennstoffen zu reduzieren.

Daher werden Unternehmen, die in Sektoren mit potenziell hohen negativen ESG-Auswirkungen tätig sind, sowie Unternehmen, bei denen erhebliche Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact vorliegen oder die in schwerwiegende ESG-bezogene Kontroversen verwickelt sind, aus dem Index ausgeschlossen.

Der hier umgesetzte Ansatz ist thematisch (der Index besteht aus Unternehmen, deren Produkte und Dienstleistungen konkrete Lösungen für bestimmte ökologische und/oder soziale Herausforderungen bieten, und die versuchen, vom erwarteten künftigen Wachstum in diesen Bereichen zu profitieren und gleichzeitig Kapital für den Übergang zu einer kohlenstoffarmen, integrativen Wirtschaft bereitzustellen). Die Sektoraufteilung ist dem vom Indexanbieter unter [www.ecpigroup.com](http://www.ecpigroup.com) veröffentlichten Datenblatt zu entnehmen.

ECPI unterhält ein Universum an extrafinanziellem Research zu den investierbaren Instrumenten, das anhand einer firmeneigenen ESG-Rating-Methode erstellt wird.

Der Index schließt mindestens 20 % der Wertpapiere aus seinem Anlageuniversum aus (der „Selektivitäts“-Ansatz).

Die extrafinanzielle Analyse wird für alle im Index enthaltenen Aktien durchgeführt.

1. Aus einem Research-Universum wählt ECPI die Wertpapiere gemäß der folgenden Definition von zirkulären Geschäftsmodellen und Industriesektoren aus, im Rahmen des ECPI-Research ein positives ESG-Rating aufweisen, gruppiert in fünf Themen (oder Untergruppen):

- Kreislaufwirtschaft: erneuerbare Energie, biobasiertes oder vollständig recycelbares Material
- Industrielle Sektoren: Erzeugung erneuerbarer Energie/Anlagen, Biokraftstoffe usw.
- Ressourcenrückgewinnung: Rückgewinnung nützlicher Ressourcen/Energie aus Abfall- oder Nebenprodukten
- Industrielle Sektoren: Abfallwirtschaft, Umweltdienstleistungen und -anlagen
- Verlängerung der Produktlebensdauer: Verlängerung des Lebenszyklus von Produkten und Komponenten durch Reparatur, Aufrüstung und Wiederverkauf
- Industriesektoren: Bekleidung & Textilprodukte, Automobile, Baumaterialien usw.
- Sharing-Plattformen: ermöglichen eine höhere Nutzungsrate von Produkten, indem sie gemeinsame Nutzung/gemeinsamen Zugang/gemeinsames Eigentum ermöglichen
- Industriesektoren: Technologie, Shared Services
- Product-as-a-Service: bietet Produktzugang unter Beibehaltung des Eigentums, um die Vorteile der Produktivität der Kreislaufwirtschaft zu internalisieren
- Industriesektoren: Technologie, Gemeinschaftsgüter im Einzelhandel

2. Um für die Aufnahme in den ECPI Circular Economy Leaders Equity Index in Frage zu kommen, muss das Wertpapier außerdem die folgenden Kriterien erfüllen:

- Ein positives ESG-Rating ( $\geq E+$ ) im Rahmen des ECPI ESG-Rating aufweisen. Unternehmen, die systematisch gegen den UN Global Compact verstoßen, erhalten ein negatives ESG Rating. Die ECPI-Bewertungsskala reicht von F (nicht zulässig) bis EEE, wobei EEE die höchste Stufe ist).
- Keine Beteiligung an der Herstellung von Waffen
- Nicht mehr als ein bestimmter Prozentsatz der Umsätze wird mit der Produktion von Tabak, tabakhaltigen Erzeugnissen oder dem Großhandel mit solchen Erzeugnissen erzielt
- Unternehmen, die im Abbau von Kraftwerkskohle oder in der unkonventionellen Öl- und Gasförderung tätig sind, werden ausgeschlossen, solange ihre Umsätze aus diesen Tätigkeiten einen bestimmten Prozentsatz übersteigen.

Informationen zu den Ausschlüssen sind der Methodik zu entnehmen, die unter [www.ecpigroup.com](http://www.ecpigroup.com) heruntergeladen werden kann.

3. ECPI wählt die 50 Wertpapiere aus, die am besten positioniert sind, um die Vorteile zu nutzen, die sich aus der Einführung von Kreislaufwirtschaftsmodellen ergeben, sowie Unternehmen, die in der Lage waren, die Grundsätze der Kreislaufwirtschaft in Geschäftspraktiken umzusetzen. Die Auswahl erfolgt auch nach Kriterien der Marktkapitalisierung (innerhalb des bereits nach ESG-Kriterien gefilterten Universums), wobei die Beschränkungen der thematischen und sektoralen Diversifizierung beachtet werden.

Der Index wird nach Anwendung der verschiedenen Filter und Beschränkungen festgelegt. Diese werden bei jeder halbjährlichen Überprüfung des Indexes überprüft.

Es wird keine Gewähr hinsichtlich der Einhaltung bestimmter Filter und Kriterien gegeben, insbesondere hinsichtlich der Aufrechterhaltung des positiven ESG-Ratings zwischen zwei Neugewichtungen. Wenn ein Unternehmen zwischen zwei Neugewichtungen des Index in eine Kontroverse verwickelt ist, wird es gemäß den Regeln des Indexanbieters bei der nächsten Überprüfung automatisch ausgeschlossen.

Weitere Informationen zum Index, seiner Zusammensetzung, seiner Berechnung und den Regeln für die Überwachung und die regelmäßige Neugewichtung sowie Informationen zur allgemeinen Methodik, die allen ECPI-Indizes gemein ist, finden Sie unter [www.ecpigroup.com](http://www.ecpigroup.com).

Das betreffende Produkt wird von ECPI nicht gesponsert, unterstützt, verkauft oder beworben, und ECPI gibt keine ausdrücklichen oder stillschweigenden Zusicherungen oder Garantien ab und übernimmt keine Verantwortung für die Richtigkeit oder Vollständigkeit der Unterlagen, in denen dieses Produkt beschrieben wird, oder für die Ergebnisse, die mit dem Kauf dieses Produkts erzielt werden können, oder für die Ratsamkeit von Investitionen in Wertpapiere, Termingeschäfte oder andere Produkte oder insbesondere in dieses Produkt. Bevor Sie in ein Produkt investieren, lesen Sie bitte sorgfältig und gründlich den aktuellen Verkaufsprospekt. Die hierin erwähnten Informationen sind nicht als Aufforderung oder ein Angebot zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren oder damit



## BNP Paribas Easy ECPI Circular Economy Leaders

verbundenen Finanzinstrumenten zu verstehen. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für zukünftige Ergebnisse. Die dargestellte Wertentwicklung berücksichtigt keine Provisionen und Kosten, die bei der Zeichnung und Rücknahme von Anteilen erhoben werden. Provisionen und Kosten wirken sich negativ auf die Wertentwicklung aus. Diese Informationen berücksichtigen nicht die spezifischen oder zukünftigen Anlageziele, die finanzielle oder steuerliche Situation oder bestimmte Bedürfnisse eines bestimmten Empfängers.

Weitere Informationen zum Referenzindex, zu seiner Zusammensetzung, zur Berechnung und zu den Regeln für periodische Prüfungen und Neugewichtungen sowie zur allgemeinen Methodik hinter den ECPI-Indizes finden Sie unter [www.ecpigroup.com](http://www.ecpigroup.com).

### **Informationen in Bezug auf SFDR und Taxonomie-Verordnung**

Der Teilfonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale gemäß Artikel 8 SFDR, vorausgesetzt, dass die Unternehmen, in die investiert wird, Vorgehensweisen einer guten Unternehmensführung verfolgen, und wird einen Mindestanteil seines Vermögens in nachhaltige Investitionen im Sinne der SFDR investieren.

**INFORMATIONEN ÜBER DIE ÖKOLOGISCHEN ODER SOZIALEN MERKMALE DIESES TEILFONDS FINDEN SIE IM ANHANG DES PROSPEKTS IN TEIL III.**

Eine Zusammenfassung der Verpflichtungen ist ebenfalls in Anhang 5 von Teil I enthalten.

### **Risikoprofil**

#### **Spezifische Risiken des Teilfonds:**

- Aktienrisiko
- Tracking Error-Risiko
- Risiken in Verbindung mit extrafinanziellen Kriterien und nachhaltigen Investitionen

Eine Übersicht über die allgemeinen Risiken finden Sie in Anhang 3 von Teil I des Prospekts.

### **Anlegerprofil**

Dieser Teilfonds ist geeignet für Anleger, die:

- eine Diversifizierung ihrer Anlagen in Aktien anstreben;
- bereit sind, ein höheres Marktrisiko hinzunehmen, um potenziell höhere langfristige Renditen erzielen;
- erhebliche vorübergehende Verluste hinnehmen können;
- Volatilität tolerieren können.

### **Rechnungswährung**

EUR

### **Anteilskategorien**

Kategorie	Klasse	ISIN-Code	Dividende	Referenzwährung
UCITS ETF	CAP	LU1953136527	Nein	EUR
UCITS ETF USD	CAP	LU2533810276	Nein	USD
Track Classic	CAP	LU1953136790	Nein	EUR
Track Privilege	CAP	LU1953136873	Nein	EUR
Track I	CAP	LU1953136956	Nein	EUR
Track X	CAP	LU1953137095	Nein	EUR

Diese Anteilsklassen müssen nicht unbedingt aktiv sein.

### **Vom Teilfonds zu zahlende Gebühren**

Kategorie	Verwaltung (max.)	Performance	Ausschüttung (max.)	Sonstige (max.)	TAB <sup>(1)</sup>
UCITS ETF	0,18 %	Keine	Keine	0,12 %	Keine
Track Classic	0,65 %	Keine	Keine	0,40 %	0,05 %
Track Privilege	0,18 %	Keine	Keine	0,12 %	0,05 %
Track I	0,18 %	Keine	Keine	0,12 %	0,01 %
Track X	Keine	Keine	Keine	0,12 %	0,01 %

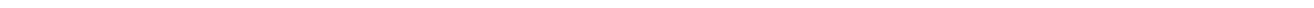
(1) *Taxe d'abonnement. Ferner kann die Gesellschaft der Besteuerung und/oder Regulierungsabgaben für ausländische OGA in dem Land unterliegen, in dem der Teilfonds für den Vertrieb registriert ist.*

*Gemäß Artikel 175, e) des Gesetzes wird die der Taxe d'abonnement nicht erhoben auf OGA sowie einzelne Teilfonds von OGA mit mehreren Teilfonds:*

- *deren Wertpapiere an mindestens einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt, der ordnungsgemäß funktioniert, anerkannt und der Öffentlichkeit zugänglich ist, notiert oder gehandelt werden und*
- *deren alleiniger Zweck die Nachbildung der Performance eines oder mehrerer Indizes ist.*

*Wenn eine Track-Anteils-kategorie an einer Börse notiert ist, wird die Taxe d'Abonnement daher auf 0,00 % reduziert.*





## BNP Paribas Easy ECPI Circular Economy Leaders

### Verwässerungsgebühr

Zusätzlich zu den von den Anlegern zu zahlenden maximalen Gebühren kann eine Verwässerungsgebühr, wie in Teil I definiert, von maximal 0,20 % für Zeichnungen oder Umtausch in den Fonds und von maximal 0,10 % für Rücknahmen oder Umtausch aus dem Fonds erhoben werden.

Der Verwaltungsrat kann beschließen, die Verwässerungsgebühr vorübergehend über den oben angegebenen Höchstsatz hinaus zu erhöhen, wenn dies zum Schutz der Interessen der Anteilinhaber erforderlich ist.

Für jede aktive Anteilsklasse ist ein Basisinformationsblatt (KID) auf der Website [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com) verfügbar.

### Zusätzliche Hinweise

#### **Bewertungstag:**

Für jeden Wochentag, an dem die Banken in Luxemburg für Geschäfte geöffnet sind und der Referenzindex veröffentlicht wird (ein „Bewertungstag“), gibt es einen entsprechenden Nettoinventarwert, der auf den entsprechenden Bewertungstag datiert ist. Der letzte Geschäftstag des Jahres ist immer ein Bewertungstag.

Sie erhalten diesen Wert beim eingetragenen Sitz der Gesellschaft, lokalen Stellen, in Zeitungen, die der Verwaltungsrat nennt, sowie auf der Website [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com).

#### **Bedingungen für Zeichnung/Umtausch/Rücknahme:**

Zeichnungs-, Rücknahme- und Umtauschanträge werden zu einem unbekanntem Nettoinventarwert gemäß den nachstehend und in Teil I dargelegten Regeln nur an Bewertungstagen bearbeitet, mit Ausnahme von Tagen, an denen die Komponenten des Referenzindex, deren Gewichtung einen wesentlichen Teil des Index ausmacht (mehr als 10 %), nicht handelbar sind oder ihr Referenzmarkt vorzeitig geschlossen wird, sofern der Verwaltungsrat nichts anderes beschließt. Die genannte Zeit entspricht der Luxemburger Ortszeit. Am 31. Dezember eines jeden Jahres eingehende Anträge werden ausgesetzt und am nachfolgenden Bewertungstag ausgeführt.

Zentralisierung von Anträgen <sup>(1)</sup>	Handelstag für Anträge	Berechnungs- und Veröffentlichungstag des Nettoinventarwerts	Ausführungstag für Anträge
16:30 Uhr MEZ für Stopp-Order, 12:00 Uhr MEZ für Nicht-Stopp-Order für Track-Anteilsklassen, 16:30 Uhr MEZ für UCITS ETF-Anteilsklassen am Tag vor dem Bewertungstag (T-1)	Bewertungstag (T)	Tag nach dem Bewertungstag (T+1)	Maximal drei Geschäftstage nach dem Bewertungstag <sup>(2)</sup> (T+3)

(1) Anträge, die nach dieser Frist genehmigt werden, werden auf der Grundlage des Nettoinventarwerts bearbeitet, der für den folgenden Bewertungstag berechnet wird.

(2) Fällt der Ausführungstermin auf einen Feiertag für Währungen, erfolgt die Ausführung am nachfolgenden Geschäftstag.

#### **Historische Angaben:**

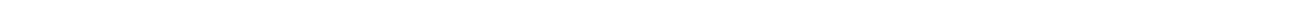
Der Teilfonds wurde am 24. April 2019 aufgelegt.

Änderung der SFDR-Klassifizierung von Artikel 8 in Artikel 9 am 1. Dezember 2021.

Änderung der SFDR-Klassifizierung von Artikel 9 in Artikel 8 am 01. Januar 2023.

#### **Besteuerung:**

Anlageinteressenten wird empfohlen, sich über die möglichen steuerlichen Auswirkungen einer Anlage im Land ihrer Herkunft, ihres gewöhnlichen Aufenthalts oder ihres Wohnsitzes beraten zu lassen.



# BNP Paribas Easy ECPI Global ESG Blue Economy

## Anlageziel

Nachbildung der Performance des ECPI Global ESG Blue Economy (NR) Index\* (Bloomberg: GALPHBEN Index), einschließlich der Schwankungen, und Aufrechterhalten eines Tracking Errors von unter 1 % zwischen dem Teilfonds und dem Index.

## Anlagepolitik

Für diesen Zweck kann der Fondsverwalter des Teilfondsportfolios zwischen den beiden unten beschriebenen Methoden zur Indexnachbildung wechseln, um eine optimale Verwaltung des Teilfonds zu gewährleisten.

Mindestens 51 % des Vermögens werden zu jeder Zeit in Aktien investiert.

Der Teilfonds legt höchstens 10 % seines Nettovermögens in von OGAW oder anderen OGA begebenen Anteilen an.

### **Vollständige Nachbildung**

Der Teilfonds erzielt ein Engagement in globalen Aktien von Unternehmen, die ihren Sitz in Industrieländern haben oder den Großteil ihrer Geschäftstätigkeit in diesen Ländern ausüben und die Kriterien in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) erfüllen, indem er mindestens 90 % seines Vermögens in folgende Anlagen investiert:

- in Aktien von Unternehmen, die im Index enthalten sind, und/oder
- in aktienähnliche Wertpapiere, deren Basiswerte von Unternehmen begeben werden, die im Index enthalten sind.

Der übrige Betrag des Fondsvermögens kann in Aktien oder aktienähnliche Wertpapiere, die nicht in der Kernanlagepolitik erwähnt werden, in Geldmarktinstrumente, Barmittel, Futures und Terminkontrakte investiert werden.

### **Optimierte Nachbildung**

Der Teilfonds erzielt ein Engagement in globalen Aktien von Unternehmen, die ihren Sitz in Industrieländern haben oder den Großteil ihrer Geschäftstätigkeit in diesen Ländern ausüben und die Kriterien in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) erfüllen, indem er in eine repräsentative Auswahl des zugrunde liegenden Index (das Modellportfolio) investiert.

Der Teilfonds investiert mindestens 90 % seines Vermögens in Aktien oder aktienähnliche Wertpapiere von Emittenten, die im Index enthalten sind. Der übrige Betrag des Fondsvermögens kann in Aktien oder aktienähnliche Wertpapiere, die nicht in der Kernanlagepolitik erwähnt werden, in Geldmarktinstrumente oder in Barmittel investiert werden.

Genauer gesagt kann der Teilfonds zu Zwecken der Devisenabsicherung oder des Engagements im nachgebildeten Index bis zu 10 % seines Vermögens in Derivate (einschließlich Futures) investieren, die von einer Investmentbank begeben und auf einem geregelten Markt notiert werden.

Die optimierte Nachbildung wird der vollständigen Nachbildung immer dann vorgezogen, wenn die Anzahl der Bestandteile im Vergleich zu den verwalteten Vermögenswerten zu hoch ist oder wenn die Liquidität bei den Komponenten des Index nicht homogen ist.

Obwohl die Optimierung im Vergleich zur vollständigen Nachbildung ein kosteneffizienterer Ansatz sein kann, kann diese auch zu einer Vergrößerung des Tracking Error führen, da der Teilfonds nicht alle Bestandteile des Index enthält. Folglich wird ein Modellportfolio erstellt, dessen Nähe zum Index (Tracking Error unter 1 %) ebenso wie die Korrelationen zwischen dessen Bestandteilen (Korrelationsraster, Quant-Tests) ständig überwacht werden.

Der Teilfonds ist bestrebt, die Wertentwicklung seines Referenzindex so genau wie möglich nachzubilden. Aufgrund der Nachbildungskosten kann jedoch ein gewisser Tracking Error entstehen.

Der Tracking Error wird als die Standardabweichung der Differenz zwischen den wöchentlichen Renditen des Teilfonds und der Benchmark\* über einen einjährigen Zeitraum berechnet.

Bei der vollständigen Nachbildung entsteht der Tracking Error hauptsächlich aufgrund von Transaktionskosten, Unterschieden bei der Politik zur Wiederanlage der Erträge und der steuerlichen Behandlung sowie Cash Drag.

Bei der optimierten Nachbildung entsteht der Tracking Error hauptsächlich aufgrund einer unterschiedlichen Zusammensetzung des Teilfonds und des Index, Transaktionskosten, Unterschieden bei der Politik zur Wiederanlage der Erträge und der steuerlichen Behandlung sowie Cash Drag.

Sowohl bei der vollständigen als auch bei der optimierten Nachbildung folgt der Teilfonds derselben Neugewichtungspolitik wie der Index. Indexänderungen werden am selben Tag implementiert wie beim Index, um nicht von der Wertentwicklung des Index abzuweichen.

Die Kosten für die Neugewichtung des Portfolios werden vom Indexumschlag und den Transaktionskosten des Handels mit den zugrunde liegenden Wertpapieren abhängen. Die Neugewichtungskosten werden sich negativ auf die Wertentwicklung des Teilfonds auswirken.

Der Teilfonds kann zusätzliche liquide Mittel innerhalb der Grenzen und Bedingungen halten, die in Teil I, Anhang 1 – Zulässige Vermögenswerte, Punkt 7, beschrieben sind.

*\* Der Referenzindex ist der ECPI Global ESG Blue Economy (NR) Index, der von StatPro Limited in EUR veröffentlicht wird. Für alle Indexkomponenten, die nicht auf EUR lauten, wendet die Indexmethodik vor der Berechnung des Indexstands einen Währungsumrechnungsmechanismus an (zum WM/Reuters-Kurs um 16:00 Uhr Ortszeit London). Infolge des Brexit ist StatPro Limited, der Administrator des Referenzindex, nicht mehr im Register der Administratoren und Referenzwerte registriert. Seit dem 1. Januar 2021 wird StatPro Limited in Bezug auf die Europäische Union als britischer „Drittstaat“-Administrator angesehen und nicht mehr im Register der Administratoren und Referenzwerte geführt. Die Verwendung der Nicht-EU-Referenzwerte ist in der EU während der Übergangszeit der Verordnung 2016/1011 zulässig, die aktuell bis zum 01. Januar 2024 verlängert wurde. Während dieser Zeit kann StatPro Limited entweder britische „Gleichwertigkeit“ durch die Europäische Union oder „Übernahme“ bzw. „Anerkennung“ gemäß Verordnung 2016/1011 gewährt werden. Die Zusammensetzung des Index wird halbjährlich im Januar und Juli überprüft. Der Index wird täglich bewertet. Es handelt sich um einen Net Return-Index (berechnet mit Wiederanlage der Nettodividenden).*

*Der ECPI Global ESG Blue Economy Index ist ein gleich gewichteter Aktienindex, der Anlegern ein Engagement in Unternehmen in Industrieländern weltweit bieten soll. Ziel des Index ist es, Anlegern ein Engagement in Unternehmen zu bieten, die am besten positioniert sind, um die Chancen zu nutzen, die sich aus dem nachhaltigen Einsatz von Meeresressourcen ergeben.*



## BNP Paribas Easy ECPI Global ESG Blue Economy

Der Administrator des Referenzindex wählt Wertpapiere aus, die im Zusammenhang mit der nachhaltigen Nutzung von Meeresressourcen stehen (z. B. Küstenschutz, Ökotourismus, Recycling, Humankapital, Unternehmensführung usw.) und eine positive Bewertung in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) aufweisen, sowie auf der Grundlage ihrer Bemühungen, ihr Engagement in Kohle und unkonventionellen fossilen Brennstoffen zu reduzieren.

Daher werden Unternehmen, die in Sektoren mit potenziell hohen negativen ESG-Auswirkungen tätig sind, sowie Unternehmen, bei denen erhebliche Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact vorliegen oder die in schwerwiegende ESG-bezogene Kontroversen verwickelt sind, aus dem Index ausgeschlossen.

Der hier umgesetzte Ansatz ist thematisch (der Index besteht aus Unternehmen, deren Produkte und Dienstleistungen konkrete Lösungen für bestimmte ökologische und/oder soziale Herausforderungen bieten, und die versuchen, vom erwarteten künftigen Wachstum in diesen Bereichen zu profitieren und gleichzeitig Kapital für den Übergang zu einer kohlenstoffarmen, integrativen Wirtschaft bereitzustellen). Die Sektoraufteilung ist dem vom Indexanbieter unter [www.ecpigroup.com](http://www.ecpigroup.com) veröffentlichten Datenblatt zu entnehmen.

ECPI unterhält ein Universum an extrafinanziellem Research zu den investierbaren Instrumenten, das anhand einer firmeneigenen ESG-Rating-Methode erstellt wird.

Mindestens 20 % der Wertpapiere sind aus dem Index-Anlageuniversum ausgeschlossen („Selektivitäts“-Ansatz).

Die extrafinanzielle Analyse wird für alle im Index enthaltenen Aktien durchgeführt.

1. Aus einem Research-Universum wählt ECPI die Wertpapiere aus, die am stärksten in die nachhaltige Nutzung der Meeresressourcen involviert sind und im Rahmen des ECPI-Research ein positives ESG-Rating aufweisen, gruppiert in fünf Themen (oder Untergruppen):

- Lebensgrundlagen an der Küste: Küstenschutz, Ökotourismus
- Energie und Ressourcen: Offshore-Windenergie, marine Biotechnologie, usw.
- Fisch und Meeresfrüchte: Wildfischerei, Aquakultur und Genetik
- Verringerung der Umweltverschmutzung: Recycling-/Abfallmanagementunternehmen, Umweltdienste
- Versandwege: Containerschifffahrt, Schiffsausrüstung

2. Um für eine Aufnahme in den ECPI Global ESG Blue Economy Index in Frage zu kommen, muss das Wertpapier außerdem die folgenden Kriterien erfüllen:

- Ein positives ESG-Rating ( $\geq E$ ) im Rahmen des ECPI ESG-Rating aufweisen. Unternehmen, die systematisch gegen den UN Global Compact verstoßen, erhalten ein negatives ESG Rating  
Die ECPI-Bewertungsskala reicht von F (nicht zulässig) bis EEE, wobei EEE die höchste Stufe ist).  
Diese ESG-Rating-Methodik ist zum Datum der Erstellung des Prospekts auf der Website von ECPI unter der folgenden Adresse verfügbar: <https://www.ecpigroup.com/en/research>
- Keine Beteiligung an der Herstellung von Waffen
- Nicht mehr als ein bestimmter Prozentsatz der Umsätze wird mit der Produktion von Tabak, tabakhaltigen Erzeugnissen oder dem Großhandel mit solchen Erzeugnissen erzielt
- Unternehmen, die im Abbau von Kraftwerkskohle oder in der unkonventionellen Öl- und Gasförderung tätig sind, werden ausgeschlossen, solange ihre Umsätze aus diesen Tätigkeiten einen bestimmten Prozentsatz übersteigen.  
Informationen zu den Ausschlüssen sind der Methodik zu entnehmen, die unter [www.ecpigroup.com](http://www.ecpigroup.com) heruntergeladen werden kann.

3. ECPI wählt die 50 Wertpapiere aus, die am besten positioniert sind, um die Chancen zu nutzen, die sich aus dem nachhaltigen Einsatz von Meeresressourcen ergeben. Die Auswahl erfolgt auch nach Kriterien der Marktkapitalisierung (innerhalb des bereits nach ESG-Kriterien gefilterten Universums), wobei die Beschränkungen der thematischen und sektoralen Diversifizierung beachtet werden.

Der Index wird nach Anwendung der verschiedenen Filter und Beschränkungen festgelegt. Diese werden bei jeder halbjährlichen Überprüfung des Indexes überprüft.

Es wird keine Gewähr hinsichtlich der Einhaltung bestimmter Filter und Kriterien gegeben, insbesondere hinsichtlich der Aufrechterhaltung des positiven ESG-Ratings zwischen zwei Neugewichtungen. Wenn ein Unternehmen zwischen zwei Neugewichtungen des Index in eine Kontroverse verwickelt ist, wird es gemäß den Regeln des Indexanbieters bei der nächsten Überprüfung automatisch ausgeschlossen.

Weitere Informationen zum Index, seiner Zusammensetzung, seiner Berechnung und den Regeln für die Überwachung und die regelmäßige Neugewichtung sowie Informationen zur allgemeinen Methodik, die allen ECPI-Indizes gemein ist, finden Sie unter [www.ecpigroup.com](http://www.ecpigroup.com).

Das betreffende Produkt wird von ECPI nicht gesponsert, unterstützt, verkauft oder beworben, und ECPI gibt keine ausdrücklichen oder stillschweigenden Zusicherungen oder Garantien ab und übernimmt keine Verantwortung für die Richtigkeit oder Vollständigkeit der Unterlagen, in denen dieses Produkt beschrieben wird, oder für die Ergebnisse, die mit dem Kauf dieses Produkts erzielt werden können, oder für die Ratsamkeit von Investitionen in Wertpapiere, Termingeschäfte oder andere Produkte oder insbesondere in dieses Produkt. Bevor Sie in ein Produkt investieren, lesen Sie bitte sorgfältig und gründlich den aktuellen Verkaufsprospekt. Die hierin erwähnten Informationen sind nicht als Aufforderung oder ein Angebot zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren oder damit verbundenen Finanzinstrumenten zu verstehen. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für zukünftige Ergebnisse. Die dargestellte Wertentwicklung berücksichtigt keine Provisionen und Kosten, die bei der Zeichnung und Rücknahme von Anteilen erhoben werden. Provisionen und Kosten wirken sich negativ auf die Wertentwicklung aus. Diese Informationen berücksichtigen nicht die spezifischen oder zukünftigen Anlageziele, die finanzielle oder steuerliche Situation oder bestimmte Bedürfnisse eines bestimmten Empfängers.

Weitere Informationen zum Referenzindex, zu seiner Zusammensetzung, zur Berechnung und zu den Regeln für periodische Prüfungen und Neugewichtungen sowie zur allgemeinen Methodik hinter den ECPI-Indizes finden Sie unter [www.ecpigroup.com](http://www.ecpigroup.com).



# BNP Paribas Easy ECPI Global ESG Blue Economy

## Informationen in Bezug auf SFDR und Taxonomie-Verordnung

Der Teilfonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale gemäß Artikel 8 SFDR, vorausgesetzt, dass die Unternehmen, in die investiert wird, Vorgehensweisen einer guten Unternehmensführung verfolgen, und wird einen Mindestanteil seines Vermögens in nachhaltige Investitionen im Sinne der SFDR investieren.

**INFORMATIONEN ÜBER DIE ÖKOLOGISCHEN ODER SOZIALEN MERKMALE DIESES TEILFONDS FINDEN SIE IM ANHANG DES PROSPEKTS IN TEIL III.**

Eine Zusammenfassung der Verpflichtungen ist ebenfalls in Anhang 5 von Teil I enthalten.

## Risikoprofil

### Spezifische Risiken des Teilfonds:

- Aktienrisiko
- Tracking Error-Risiko
- Risiken in Verbindung mit extrafinanziellen Kriterien und nachhaltigen Investitionen

Eine Übersicht über die allgemeinen Risiken finden Sie in Anhang 3 von Teil I des Prospekts.

## Anlegerprofil

Dieser Teilfonds ist geeignet für Anleger, die:

- eine Diversifizierung ihrer Anlagen in Aktien anstreben;
- bereit sind, ein höheres Marktrisiko hinzunehmen, um potenziell höhere langfristige Renditen erzielen;
- erhebliche vorübergehende Verluste hinnehmen können;
- Volatilität tolerieren können.

## Rechnungswährung

EUR

## Anteilsategorien

Kategorie	Klasse	ISIN-Code	Dividende	Referenzwährung
UCITS ETF	CAP	LU2194447293	Nein	EUR
UCITS ETF JPY	CAP	LU2194447376	Nein	JPY
UCITS ETF USD	CAP	LU2533813296	Nein	USD
Track Classic	CAP	LU2194447459	Nein	EUR
Track Privilege	CAP	LU2194447533	Nein	EUR
Track I	CAP	LU2194447616	Nein	EUR
Track I Plus	CAP	LU2194447707	Nein	EUR
Track X	CAP	LU2194447889	Nein	EUR
Track X	DIS	LU2194447962	Jährlich	EUR

Diese Anteilsklassen müssen nicht unbedingt aktiv sein.

## Vom Teilfonds zu zahlende Gebühren

Kategorie	Verwaltung (max.)	Performance	Ausschüttung (max.)	Sonstige (max.)	TAB <sup>(1)</sup>
UCITS ETF	0,18 %	Keine	Keine	0,12 %	Keine
Track Classic	0,65 %	Keine	Keine	0,40 %	0,05 %
Track Privilege	0,18 %	Keine	Keine	0,12 %	0,05 %
Track I	0,18 %	Keine	Keine	0,12 %	0,01 %
Track I Plus	0,05 %	Keine	Keine	0,12 %	0,01 %
Track X	Keine	Keine	Keine	0,12 %	0,01 %

*(1) Taxe d'abonnement. Ferner kann die Gesellschaft der Besteuerung und/oder Regulierungsabgaben für ausländische OGA in dem Land unterliegen, in dem der Teilfonds für den Vertrieb registriert ist.*

*Gemäß Artikel 175, e) des Gesetzes wird die der Taxe d'abonnement nicht erhoben auf OGA sowie einzelne Teilfonds von OGA mit mehreren Teilfonds:*

- deren Wertpapiere an mindestens einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt, der ordnungsgemäß funktioniert, anerkannt und der Öffentlichkeit zugänglich ist, notiert oder gehandelt werden und
- deren alleiniger Zweck die Nachbildung der Performance eines oder mehrerer Indizes ist.

*Wenn eine Track-Anteilskategorie an einer Börse notiert ist, wird die Taxe d'Abonnement daher auf 0,00 % reduziert.*

## Verwässerungsgebühr

Zusätzlich zu den von den Anlegern zu zahlenden maximalen Gebühren kann eine Verwässerungsgebühr, wie in Teil I definiert, von maximal 0,20 % für Zeichnungen oder Umtausch in den Fonds und von maximal 0,10 % für Rücknahmen oder Umtausch aus dem Fonds erhoben werden.





## BNP Paribas Easy ECPI Global ESG Blue Economy

Der Verwaltungsrat kann beschließen, die Verwässerungsgebühr vorübergehend über den oben angegebenen Höchstsatz hinaus zu erhöhen, wenn dies zum Schutz der Interessen der Anteilhaber erforderlich ist.

Für jede aktive Anteilklasse ist ein Basisinformationsblatt (KID) auf der Website [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com) verfügbar.

### **Zusätzliche Hinweise**

#### **Bewertungstag:**

Für jeden Wochentag, an dem die Banken in Luxemburg für Geschäfte geöffnet sind und der Referenzindex veröffentlicht wird (ein „Bewertungstag“), gibt es einen entsprechenden Nettoinventarwert, der auf den entsprechenden Bewertungstag datiert ist. Der letzte Geschäftstag des Jahres ist immer ein Bewertungstag.

Sie erhalten diesen Wert beim eingetragenen Sitz der Gesellschaft, lokalen Stellen, in Zeitungen, die der Verwaltungsrat nennt, sowie auf der Website [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com).

#### **Bedingungen für Zeichnung/Umtausch/Rücknahme:**

Zeichnungs-, Rücknahme- und Umtauschanträge werden zu einem unbekanntem Nettoinventarwert gemäß den nachstehend und in Teil I dargelegten Regeln nur an Bewertungstagen bearbeitet, mit Ausnahme von Tagen, an denen die Komponenten des Referenzindex, deren Gewichtung einen wesentlichen Teil des Index ausmacht (mehr als 10 %), nicht handelbar sind oder ihr Referenzmarkt vorzeitig geschlossen wird, sofern der Verwaltungsrat nichts anderes beschließt. Die genannte Zeit entspricht der Luxemburger Ortszeit. Am 31. Dezember eines jeden Jahres eingehende Anträge werden ausgesetzt und am nachfolgenden Bewertungstag ausgeführt.

Zentralisierung von Anträgen <sup>(1)</sup>	Handelstag für Anträge	Berechnungs- und Veröffentlichungstag des Nettoinventarwerts	Ausführungstag für Anträge
16:30 Uhr MEZ für Stopp-Order, 12:00 Uhr MEZ für Nicht-Stopp-Order für Track-Anteilsklassen, 16:30 Uhr MEZ für UCITS ETF-Anteilsklassen am Tag vor dem Bewertungstag (T-1)	Bewertungstag (T)	Tag nach dem Bewertungstag (T+1)	Maximal drei Geschäftstage nach dem Bewertungstag <sup>(2)</sup> (T+3)

(1) Anträge, die nach dieser Frist genehmigt werden, werden auf der Grundlage des Nettoinventarwerts bearbeitet, der für den folgenden Bewertungstag berechnet wird.

(2) Fällt der Ausführungstermin auf einen Feiertag für Währungen, erfolgt die Ausführung am nachfolgenden Geschäftstag.

#### **Historische Angaben:**

Der Teilfonds wurde am 14. September 2020 aufgelegt.

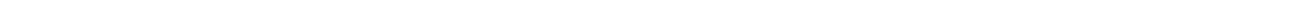
Änderung der SFDR-Klassifizierung von Artikel 8 in Artikel 9 am 1. Dezember 2021.

Änderung der SFDR-Klassifizierung von Artikel 9 in Artikel 8 am 01. Januar 2023.

#### **Besteuerung:**

Anlageinteressenten wird empfohlen, sich über die möglichen steuerlichen Auswirkungen einer Anlage im Land ihrer Herkunft, ihres gewöhnlichen Aufenthalts oder ihres Wohnsitzes beraten zu lassen.

Potenziellen Anteilhabern wird geraten, sich bei den zuständigen Behörden ihres Herkunftslandes, ihres gewöhnlichen Aufenthaltsortes oder ihres Wohnsitzes im vollen Umfang über die möglichen steuerlichen Auswirkungen zu informieren.



# BNP Paribas Easy ECPI Global ESG Hydrogen Economy

## **Anlageziel**

Nachbildung der Performance des ECPI Global ESG Hydrogen Economy (NR) Index\* (Bloomberg: GALPHH2N Index), einschließlich Schwankungen, und Aufrechterhalten eines Tracking Errors von unter 1 % zwischen dem Teilfonds und dem Index.

## **Anlagepolitik**

Für diesen Zweck kann der Fondsverwalter des Teilfondsportfolios zwischen den beiden unten beschriebenen Methoden zur Indexnachbildung wechseln, um eine optimale Verwaltung des Teilfonds zu gewährleisten.

Mindestens 51 % des Vermögens werden zu jeder Zeit in Aktien investiert.

Der Teilfonds legt höchstens 10 % seines Nettovermögens in von OGAW oder anderen OGA begebenen Anteilen an.

### **Vollständige Nachbildung**

Der Teilfonds erzielt ein Engagement in globalen Aktien von Unternehmen, die in besonderem Umfang in der Wasserstoffwirtschaft tätig sind, ihren Sitz in Industrieländern haben oder den Großteil ihrer Geschäftstätigkeit in diesen Ländern ausüben und die Kriterien in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) erfüllen, indem er 90 % seines Vermögens in folgende Anlagen investiert:

- in Aktien von Unternehmen, die im Index enthalten sind, und/oder
- in aktienähnliche Wertpapiere, deren Basiswerte von Unternehmen begeben werden, die im Index enthalten sind.

Der übrige Betrag des Fondsvermögens kann in Aktien oder aktienähnliche Wertpapiere, die nicht in der Kernanlagepolitik erwähnt werden, in Geldmarktinstrumente, Barmittel, Futures und Terminkontrakte investiert werden.

### **Optimierte Nachbildung**

Der Teilfonds erzielt ein Engagement in globalen Aktien von Unternehmen, die in besonderem Umfang in der Wasserstoffwirtschaft tätig sind, ihren Sitz in Industrieländern haben oder den Großteil ihrer Geschäftstätigkeit in diesen Ländern ausüben und die Kriterien in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) erfüllen, indem er in eine repräsentative Auswahl des zugrunde liegenden Index (das Modellportfolio) investiert.

Der Teilfonds investiert mindestens 90 % seines Vermögens in Aktien oder aktienähnliche Wertpapiere von Emittenten, die im Index enthalten sind. Der übrige Betrag des Fondsvermögens kann in Aktien oder aktienähnliche Wertpapiere, die nicht in der Kernanlagepolitik erwähnt werden, in Geldmarktinstrumente oder in Barmittel, Futures und Terminkontrakte investiert werden.

Genauer gesagt kann der Teilfonds zu Zwecken der Devisenabsicherung oder des Engagements im nachgebildeten Index bis zu 10 % seines Vermögens in Derivate (einschließlich Futures) investieren, die von einer Investmentbank begeben und auf einem geregelten Markt notiert werden.

Die optimierte Nachbildung wird der vollständigen Nachbildung immer dann vorgezogen, wenn die Anzahl der Bestandteile im Vergleich zu den verwalteten Vermögenswerten zu hoch ist oder wenn die Liquidität bei den Komponenten des Index nicht homogen ist.

Obwohl die Optimierung im Vergleich zur vollständigen Nachbildung ein kosteneffizienterer Ansatz sein kann, kann diese auch zu einer Vergrößerung des Tracking Error führen, da der Teilfonds nicht alle Bestandteile des Index enthält. Folglich wird ein Modellportfolio erstellt, dessen Nähe zum Index (Tracking Error unter 1 %) ebenso wie die Korrelationen zwischen dessen Bestandteilen (Korrelationsraster, Quant-Tests) ständig überwacht werden.

Der Teilfonds ist bestrebt, die Wertentwicklung seines Referenzindex so genau wie möglich nachzubilden. Aufgrund der Nachbildungskosten kann jedoch ein gewisser Tracking Error entstehen.

Der Tracking Error wird als die Standardabweichung der Differenz zwischen den wöchentlichen Renditen des Teilfonds und der Benchmark\* über einen einjährigen Zeitraum berechnet.

Bei der vollständigen Nachbildung entsteht der Tracking Error hauptsächlich aufgrund von Transaktionskosten, Unterschieden bei der Politik zur Wiederanlage der Erträge und der steuerlichen Behandlung sowie Cash Drag.

Bei der optimierten Nachbildung entsteht der Tracking Error hauptsächlich aufgrund einer unterschiedlichen Zusammensetzung des Teilfonds und des Index, Transaktionskosten, Unterschieden bei der Politik zur Wiederanlage der Erträge und der steuerlichen Behandlung sowie Cash Drag.

Sowohl bei der vollständigen als auch bei der optimierten Nachbildung folgt der Teilfonds derselben Neugewichtungspolitik wie der Index. Indexänderungen werden am selben Tag implementiert wie beim Index, um nicht von der Wertentwicklung des Index abzuweichen.

Die Kosten für die Neugewichtung des Portfolios werden vom Indexumschlag und den Transaktionskosten des Handels mit den zugrunde liegenden Wertpapieren abhängen. Die Neugewichtungskosten werden sich negativ auf die Wertentwicklung des Teilfonds auswirken.

Für jede Nachbildungsmethode werden Kern-Derivate zur Absicherung und/oder für ein effizientes Portfoliomanagement eingesetzt, sofern die in Anhang 2 von Teil I genannten Bedingungen erfüllt sind.

Der Teilfonds kann zusätzliche liquide Mittel innerhalb der Grenzen und Bedingungen halten, die in Teil I, Anhang 1 – Zulässige Vermögenswerte, Punkt 7, beschrieben sind.

\* Der Referenzindex ist der ECPI Global ESG Hydrogen Economy (NR) Index, der von StatPro Limited in EUR veröffentlicht wird. Für alle Indexkomponenten, die nicht auf EUR lauten, wendet die Indexmethodik vor der Berechnung des Indexstands einen Währungsumrechnungsmechanismus an (zum WM/Reuters-Kurs um 16:00 Uhr Ortszeit London). Infolge des Brexit ist StatPro Limited, der Administrator des Referenzindex, nicht mehr im Register der Administratoren und Referenzwerte registriert. Seit dem 1. Januar 2021 wird StatPro Limited in Bezug auf die Europäische Union als britischer „Drittstaat“-Administrator angesehen und nicht mehr im Register der Administratoren und Referenzwerte geführt. Die Verwendung der Nicht-EU-Referenzwerte ist in der EU während der Übergangszeit der Verordnung 2016/1011 zulässig, die aktuell bis zum 01. Januar 2024 verlängert wurde. Während dieser Zeit kann StatPro Limited entweder britische „Gleichwertigkeit“ durch die Europäische Union oder „Übernahme“ bzw. „Anerkennung“ gemäß



## BNP Paribas Easy ECPI Global ESG Hydrogen Economy

Verordnung 2016/1011 gewährt werden. Die Zusammensetzung des Index wird halbjährlich im Januar und Juli überprüft. Der Index wird täglich bewertet. Es handelt sich um einen Net Return-Index (berechnet mit Wiederanlage der Nettodividenden).

Der ECPI Global ESG Hydrogen Economy Index ist ein gleich gewichteter Index, der Anlegern ein Engagement in Unternehmen in Industrieländern weltweit bieten soll, darunter Wertpapiere mit hoher und mittlerer Marktkapitalisierung. Ziel des Index ist es, Anlegern ein Engagement in Unternehmen zu bieten, die in besonderem Umfang in der Wasserstoffwirtschaft tätig sind.

Der Administrator des Referenzindex wählt Wertpapiere aus, die im Zusammenhang mit der nachhaltigen Wasserstoffwirtschaft stehen (z. B. Wasserstoffprodukte, saubere Energie, Recycling, Humankapital, Unternehmensführung, usw.) und eine positive Bewertung in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) aufweisen, sowie auf der Grundlage ihrer Bemühungen, ihr Engagement in Kohle und unkonventionellen fossilen Brennstoffen zu reduzieren.

Daher werden Unternehmen, die in Sektoren mit potenziell hohen negativen ESG-Auswirkungen tätig sind, sowie Unternehmen, bei denen erhebliche Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact vorliegen oder die in schwerwiegende ESG-bezogene Kontroversen verwickelt sind, aus dem Index ausgeschlossen.

Der hier umgesetzte Ansatz ist thematisch (der Index besteht aus Unternehmen, deren Produkte und Dienstleistungen konkrete Lösungen für bestimmte ökologische und/oder soziale Herausforderungen bieten, und die versuchen, vom erwarteten künftigen Wachstum in diesen Bereichen zu profitieren und gleichzeitig Kapital für den Übergang zu einer kohlenstoffarmen, integrativen Wirtschaft bereitzustellen). Die Sektoraufteilung ist dem vom Indexanbieter unter [www.ecpigroup.com](http://www.ecpigroup.com) veröffentlichten Datenblatt zu entnehmen.

ECPI unterhält ein Universum an extrafinanziellem Research zu den investierbaren Instrumenten, das anhand einer firmeneigenen ESG-Rating-Methode erstellt wird.

Mindestens 20 % der Wertpapiere sind aus dem Index-Anlageuniversum ausgeschlossen („Selektivitäts“-Ansatz).

Die extrafinanzielle Analyse wird für alle im Index enthaltenen Aktien durchgeführt.

1. Aus einem Research-Universum wählt der ECPI die Wertpapiere aus, die in besonderem Umfang in der nachhaltigen Wasserstoffwirtschaft tätig sind, laut ECPI-Research ein positives ESG-Rating aufweisen und zu den folgenden Unterclustern gehören:

- Wasserstoff: Unternehmen, die maßgeblich an der Bereitstellung von Lösungen im Zentrum der nachhaltigen Wasserstoffwirtschaft beteiligt sind, entweder als Erzeuger, Lieferanten, Speicherunternehmen oder Verbraucher von wasserstoffbetriebenen Lösungen.
- Saubere Energie: Unternehmen, die maßgeblich an der Erzeugung von Strom aus erneuerbaren Quellen beteiligt sind, der in nachhaltigen Wasserstoffproduktionsanlagen zum Einsatz kommt.

2. Um für eine Aufnahme in den ECPI Global ESG Hydrogen Economy Index in Frage zu kommen, muss das Wertpapier außerdem die folgenden Kriterien erfüllen:

- Ein positives ESG-Rating ( $\geq E$ -) im Rahmen des ECPI ESG-Rating aufweisen. Unternehmen, die systematisch gegen den UN Global Compact verstoßen, erhalten ein negatives ESG Rating  
Die ECPI-Bewertungsskala reicht von F (nicht zulässig) bis EEE, wobei EEE die höchste Stufe ist). Diese ESG-Rating-Methodik ist zum Datum der Erstellung des Prospekts auf der Website von ECPI unter der folgenden Adresse verfügbar: <https://www.ecpigroup.com/en/research>
- Keine Beteiligung an der Herstellung und/oder dem Vertrieb von Rüstungsgütern
- Nicht mehr als ein bestimmter Prozentsatz der Umsätze wird mit der Produktion von Tabak, tabakhaltigen Erzeugnissen oder dem Großhandel mit solchen Erzeugnissen erzielt
- Unternehmen, die im Abbau von Kraftwerkskohle oder in der unkonventionellen Öl- und Gasförderung tätig sind, werden ausgeschlossen, solange ihre Umsätze aus diesen Tätigkeiten einen bestimmten Prozentsatz übersteigen. Informationen zu den Ausschlüssen sind der Methodik zu entnehmen, die unter [www.ecpigroup.com](http://www.ecpigroup.com) heruntergeladen werden kann.

3. ECPI wählt die 40 Wertpapiere aus, die in besonderem Umfang in der nachhaltigen Wasserstoffwirtschaft tätig sind. Die Auswahl erfolgt auch nach Kriterien der Marktkapitalisierung (innerhalb des bereits nach ESG-Kriterien gefilterten Universums), wobei die Beschränkungen der thematischen Diversifizierung beachtet werden.

Es wird keine Gewähr hinsichtlich der Einhaltung bestimmter Filter und Kriterien gegeben, insbesondere hinsichtlich der Aufrechterhaltung des positiven ESG-Ratings zwischen zwei Neugewichtungen. Wenn ein Unternehmen zwischen zwei Neugewichtungen des Index in eine Kontroverse verwickelt ist, wird es gemäß den Regeln des Indexanbieters bei der nächsten Überprüfung automatisch ausgeschlossen.

Weitere Informationen zum Index, seiner Zusammensetzung, seiner Berechnung und den Regeln für die Überwachung und die regelmäßige Neugewichtung sowie Informationen zur allgemeinen Methodik, die allen ECPI-Indizes gemein ist, finden Sie unter [www.ecpigroup.com](http://www.ecpigroup.com).

Das betreffende Produkt wird von ECPI nicht gesponsert, unterstützt, verkauft oder beworben, und ECPI gibt keine ausdrücklichen oder stillschweigenden Zusicherungen oder Garantien ab und übernimmt keine Verantwortung für die Richtigkeit oder Vollständigkeit der Unterlagen, in denen dieses Produkt beschrieben wird, oder für die Ergebnisse, die mit dem Kauf dieses Produkts erzielt werden können, oder für die Ratsamkeit von Investitionen in Wertpapiere, Termingeschäfte oder andere Produkte oder insbesondere in dieses Produkt. Bevor Sie in ein Produkt investieren, lesen Sie bitte sorgfältig und gründlich den aktuellen Verkaufsprospekt. Die hierin erwähnten Informationen sind nicht als Aufforderung oder ein Angebot zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren oder damit verbundenen Finanzinstrumenten zu verstehen. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für zukünftige Ergebnisse. Die dargestellte Wertentwicklung berücksichtigt keine Provisionen und Kosten, die bei der Zeichnung und Rücknahme von Anteilen erhoben werden. Provisionen und Kosten wirken sich negativ auf die Wertentwicklung aus. Diese Informationen berücksichtigen nicht die spezifischen oder zukünftigen Anlageziele, die finanzielle oder steuerliche Situation oder bestimmte Bedürfnisse eines bestimmten Empfängers.



# BNP Paribas Easy ECPI Global ESG Hydrogen Economy

Weitere Informationen zum Referenzindex, zu seiner Zusammensetzung, zur Berechnung und zu den Regeln für periodische Prüfungen und Neugewichtungen sowie zur allgemeinen Methodik hinter den ECPI-Indizes finden Sie unter [www.ecpigroup.com](http://www.ecpigroup.com).

## **Informationen in Bezug auf SFDR und Taxonomie-Verordnung**

Der Teilfonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale gemäß Artikel 8 SFDR, vorausgesetzt, dass die Unternehmen, in die investiert wird, Vorgehensweisen einer guten Unternehmensführung verfolgen, und wird einen Mindestanteil seines Vermögens in nachhaltige Investitionen im Sinne der SFDR investieren.

**INFORMATIONEN ÜBER DIE ÖKOLOGISCHEN ODER SOZIALEN MERKMALE DIESES TEILFONDS FINDEN SIE IM ANHANG DES PROSPEKTS IN TEIL III.**

Eine Zusammenfassung der Verpflichtungen ist ebenfalls in Anhang 5 von Teil I enthalten.

## **Risikoprofil**

### **Spezifische Risiken des Teilfonds:**

- Aktienrisiko
- Tracking Error-Risiko
- Risiken in Verbindung mit extrafinanziellen Kriterien und nachhaltigen Investitionen

Eine Übersicht über die allgemeinen Risiken finden Sie in Anhang 3 von Teil I des Prospekts.

## **Anlegerprofil**

Dieser Teilfonds ist geeignet für Anleger, die:

- eine Diversifizierung ihrer Anlagen in Aktien anstreben;
- bereit sind, ein höheres Marktrisiko hinzunehmen, um potenziell höhere langfristige Renditen erzielen;
- erhebliche vorübergehende Verluste hinnehmen können;
- Volatilität tolerieren können.

## **Rechnungswährung**

EUR

## **Anteilskategorien**

Kategorie	Klasse	ISIN-Code	Dividende	Referenzwährung
UCITS ETF	CAP	LU2365458145	Nein	EUR
UCITS ETF USD	CAP	LU2533813023	Nein	USD
Track Classic	CAP	LU2365457923	Nein	EUR
Track Privilege	CAP	LU2365457840	Nein	EUR
Track I	CAP	LU2365457766	Nein	EUR
Track X	CAP	LU2365457683	Nein	EUR
Track X	DIS	LU2365457501	Jährlich	EUR

Diese Anteilsklassen müssen nicht unbedingt aktiv sein.

## **Vom Teilfonds zu zahlende Gebühren**

Kategorie	Verwaltung (max.)	Performance	Ausschüttung (max.)	Sonstige (max.)	TAB <sup>(1)</sup>
UCITS ETF	0,18 %	Keine	Keine	0,12 %	Keine
Track Classic	0,65 %	Keine	Keine	0,40 %	0,05 %
Track Privilege	0,18 %	Keine	Keine	0,12 %	0,05 %
Track I	0,18 %	Keine	Keine	0,12 %	0,01 %
Track X	Keine	Keine	Keine	0,12 %	0,01 %

(1) *Taxe d'abonnement. Ferner kann die Gesellschaft der Besteuerung und/oder Regulierungsabgaben für ausländische OGA in dem Land unterliegen, in dem der Teilfonds für den Vertrieb registriert ist.*

*Gemäß Artikel 175, e) des Gesetzes wird die der Taxe d'abonnement nicht erhoben auf OGA sowie einzelne Teilfonds von OGA mit mehreren Teilfonds:*

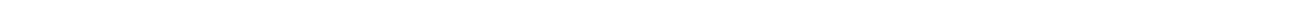
- deren Wertpapiere an mindestens einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt, der ordnungsgemäß funktioniert, anerkannt und der Öffentlichkeit zugänglich ist, notiert oder gehandelt werden und
- deren alleiniger Zweck die Nachbildung der Performance eines oder mehrerer Indizes ist.

*Wenn eine Track-Anteils-kategorie an einer Börse notiert ist, wird die Taxe d'Abonnement daher auf 0,00 % reduziert.*

## **Verwässerungsgebühr**

Zusätzlich zu den von den Anlegern zu zahlenden maximalen Gebühren kann eine Verwässerungsgebühr, wie in Teil I definiert, von maximal 0,20 % für Zeichnungen oder Umtausch in den Fonds und von maximal 0,10 % für Rücknahmen oder Umtausch aus dem Fonds erhoben werden.





# BNP Paribas Easy ECPI Global ESG Hydrogen Economy

Der Verwaltungsrat kann beschließen, die Verwässerungsgebühr vorübergehend über den oben angegebenen Höchstsatz hinaus zu erhöhen, wenn dies zum Schutz der Interessen der Anteilhaber erforderlich ist.

Für jede aktive Anteilklasse ist ein Basisinformationsblatt (KID) auf der Website [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com) verfügbar.

## **Zusätzliche Hinweise**

### **Bewertungstag:**

Für jeden Wochentag, an dem die Banken in Luxemburg für Geschäfte geöffnet sind und der Referenzindex veröffentlicht wird (ein „Bewertungstag“), gibt es einen entsprechenden Nettoinventarwert, der auf den entsprechenden Bewertungstag datiert ist. Der letzte Geschäftstag des Jahres ist immer ein Bewertungstag.

Sie erhalten diesen Wert beim eingetragenen Sitz der Gesellschaft, lokalen Stellen, in Zeitungen, die der Verwaltungsrat nennt, sowie auf der Website [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com).

### **Bedingungen für Zeichnung/Umtausch/Rücknahme:**

Zeichnungs-, Rücknahme- und Umtauschanträge werden zu einem unbekanntem Nettoinventarwert gemäß den nachstehend und in Teil I dargelegten Regeln nur an Bewertungstagen bearbeitet, mit Ausnahme von Tagen, an denen die Komponenten des Referenzindex, deren Gewichtung einen wesentlichen Teil des Index ausmacht (mehr als 10 %), nicht handelbar sind oder ihr Referenzmarkt vorzeitig geschlossen wird, sofern der Verwaltungsrat nichts anderes beschließt. Die genannte Zeit entspricht der Luxemburger Ortszeit. Am 31. Dezember eines jeden Jahres eingehende Anträge werden ausgesetzt und am nachfolgenden Bewertungstag ausgeführt.

Zentralisierung von Anträgen <sup>(1)</sup>	Handelstag für Anträge	Berechnungs- und Veröffentlichungstag des Nettoinventarwerts	Ausführungstag für Anträge
16:30 Uhr MEZ für Stopp-Order, 12:00 Uhr MEZ für Nicht-Stopp-Order für Track-Anteilsklassen, 16:30 Uhr MEZ für UCITS ETF-Anteilsklassen am Tag vor dem Bewertungstag (T-1)	Bewertungstag (T)	Tag nach dem Bewertungstag (T+1)	Maximal drei Geschäftstage nach dem Bewertungstag <sup>(2)</sup> (T+3)

(1) Anträge, die nach dieser Frist genehmigt werden, werden auf der Grundlage des Nettoinventarwerts bearbeitet, der für den folgenden Bewertungstag berechnet wird.

(2) Fällt der Ausführungstermin auf einen Feiertag für Währungen, erfolgt die Ausführung am nachfolgenden Geschäftstag.

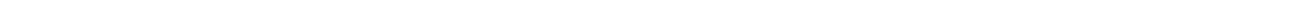
### **Historische Angaben:**

Der Teilfonds wurde am 4. Februar 2022 aufgelegt.

Änderung der SFDR-Klassifizierung von Artikel 9 in Artikel 8 am 01. Januar 2023.

### **Besteuerung:**

Anlageinteressenten wird empfohlen, sich über die möglichen steuerlichen Auswirkungen einer Anlage im Land ihrer Herkunft, ihres gewöhnlichen Aufenthalts oder ihres Wohnsitzes beraten zu lassen.



# BNP Paribas Easy ECPI Global ESG Infrastructure

## **Anlageziel**

Nachbildung der Performance des ECPI Global ESG Infrastructure Equity (NR) Index\* (Bloomberg: GALPHGIN Index), einschließlich Schwankungen, und Aufrechterhalten eines Tracking Errors von unter 1 % zwischen dem Teilfonds und dem Index.

## **Anlagepolitik**

Für diesen Zweck wird der Fondsmanager des Teilfonds die nachstehend beschriebene Methode zur Indexnachbildung anwenden, um eine optimale Verwaltung des Teilfonds zu gewährleisten.

Mindestens 51 % des Vermögens werden zu jeder Zeit in Aktien investiert.

Der Teilfonds legt höchstens 10 % seines Nettovermögens in von OGAW oder anderen OGA begebenen Anteilen an.

### **Vollständige Nachbildung**

Der Teilfonds erzielt ein Engagement in den globalen Aktien von Unternehmen, die ihren Sitz in Industrieländern haben oder den Großteil ihrer Geschäftstätigkeit in diesen Ländern ausüben, und die Kriterien für Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) erfüllen, indem er mindestens 90 % seines Vermögens in folgende Anlagen investiert:

- in Aktien von Unternehmen, die im Index enthalten sind, und/oder
- in aktienähnliche Wertpapiere, deren Basiswerte von Unternehmen begeben werden, die im Index enthalten sind.

Der übrige Betrag des Fondsvermögens kann in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere, die nicht in der Kernanlagepolitik erwähnt werden, in Geldmarktinstrumente, Barmittel und Futures investiert werden.

Der Teilfonds ist bestrebt, die Wertentwicklung seines Referenzindex so genau wie möglich nachzubilden. Aufgrund der Nachbildungskosten kann jedoch ein gewisser Tracking Error entstehen.

Der Tracking Error wird als die Standardabweichung der Differenz zwischen den wöchentlichen Renditen des Teilfonds und der Benchmark\* über einen einjährigen Zeitraum berechnet.

Bei der vollständigen Nachbildung entsteht der Tracking Error hauptsächlich aufgrund von Transaktionskosten, Unterschieden bei der Politik zur Wiederanlage der Erträge und der steuerlichen Behandlung sowie Cash Drag.

Bei der vollständigen Nachbildung folgt der Teilfonds derselben Neugewichtungspolitik wie der Index. Indexänderungen werden am selben Tag implementiert wie beim Index, um nicht von der Wertentwicklung des Index abzuweichen.

Die Kosten für die Neugewichtung des Portfolios werden vom Indexumschlag und den Transaktionskosten des Handels mit den zugrunde liegenden Wertpapieren abhängen. Die Neugewichtungskosten werden sich negativ auf die Wertentwicklung des Teilfonds auswirken.

Der Teilfonds kann zusätzliche liquide Mittel innerhalb der Grenzen und Bedingungen halten, die in Teil I, Anhang 1 – Zulässige Vermögenswerte, Punkt 7, beschrieben sind.

*\* Der Referenzindex ist der ECPI Global ESG Infrastructure Equity (NR) Index, der von StatPro Limited in EUR veröffentlicht wird. Für alle Indexkomponenten, die nicht auf EUR lauten, wendet die Indexmethodik vor der Berechnung des Indexstands einen Währungsumrechnungsmechanismus an (zum WM/Reuters-Kurs um 16:00 Uhr Ortszeit London). Infolge des Brexit ist StatPro Limited, der Administrator des Referenzindex, nicht mehr im Register der Administratoren und Referenzwerte registriert. Seit dem 1. Januar 2021 wird StatPro Limited in Bezug auf die Europäische Union als britischer „Drittstaat“-Administrator angesehen und nicht mehr im Register der Administratoren und Referenzwerte geführt. Die Verwendung der Nicht-EU-Referenzwerte ist in der EU während der Übergangszeit der Verordnung 2016/1011 zulässig, die aktuell bis zum 01. Januar 2024 verlängert wurde. Während dieser Zeit kann StatPro Limited entweder britische „Gleichwertigkeit“ durch die Europäische Union oder „Übernahme“ bzw. „Anerkennung“ gemäß Verordnung 2016/1011 gewährt werden.*

*Die Zusammensetzung des Index wird halbjährlich im Januar und Juli überprüft. Dieser Index wird täglich bewertet. Es handelt sich um einen Net Return-Index (berechnet mit Wiederanlage der Nettodividenden).*

*Der ECPI Global ESG Infrastructure Equity Index ist ein gleich gewichteter Aktienindex, der Anlegern ein Engagement in Unternehmen in Industrieländern weltweit bieten soll. Ziel des Index ist es, Anlegern ein Engagement in Unternehmen zu bieten, die am besten positioniert sind, um die Chancen zu nutzen, die sich aus der wachsenden Nachfrage im Bereich Entwicklung und Erhaltung einer nachhaltigen Infrastruktur ergeben.*

*Der ECPI Global ESG Infrastructure Equity Index wählt Wertpapiere aus, die mit dem langfristigen Wachstumstrend der Infrastruktur in Einklang stehen (z. B. Transport, Sozialdienste, Wasser, Abfallmanagement, Humankapital, Unternehmensführung, usw.) und eine positive Bewertung in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) aufweisen, sowie auf der Grundlage ihrer Bemühungen, ihr Engagement in Kohle und unkonventionellen fossilen Brennstoffen zu reduzieren.*

*Daher werden Unternehmen, die in Sektoren mit potenziell hohen negativen ESG-Auswirkungen tätig sind, sowie Unternehmen, bei denen erhebliche Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact vorliegen oder die in schwerwiegende ESG-bezogene Kontroversen verwickelt sind, aus dem Index ausgeschlossen.*

*Der hier umgesetzte Ansatz ist thematisch (der Index besteht aus Unternehmen, deren Produkte und Dienstleistungen konkrete Lösungen für bestimmte ökologische und/oder soziale Herausforderungen bieten, und die versuchen, vom erwarteten künftigen Wachstum in diesen Bereichen zu profitieren und gleichzeitig Kapital für den Übergang zu einer kohlenstoffarmen, integrativen Wirtschaft bereitzustellen). Die Sektoraufteilung ist dem vom Indexanbieter unter [www.ecpigroup.com](http://www.ecpigroup.com) veröffentlichten Datenblatt zu entnehmen.*

*ECPI unterhält ein Universum an extrafinanziellem Research zu den investierbaren Instrumenten, das anhand einer firmeneigenen ESG-Rating-Methode erstellt wird.*

*Der Index schließt mindestens 20 % der Wertpapiere aus seinem Anlageuniversum aus („Selektivitäts“-Ansatz).*

*Die extrafinanzielle Analyse wird für alle im Index enthaltenen Aktien durchgeführt.*

*1. Aus einem Research-Universum wählt der ECPI die Wertpapiere aus, die am stärksten an der Entwicklung und Aufrechterhaltung einer nachhaltigen Infrastruktur beteiligt sind und im Rahmen des ECPI-Research ein positives ESG-Rating aufweisen, gruppiert in sechs Themen (oder Untergruppen):*

- *Kommunikation: Netze, Sendemasten, Glasfaserkabel, Rundfunk, usw.*
- *Energie: Übertragung und Verteilung, Energieversorgungsunternehmen, erneuerbare Energien*
- *Verkehr: öffentliche Verkehrsmittel, Häfen, Flughäfen, Logistik, Autobahnen und Bahnstrecken usw.*



## BNP Paribas Easy ECPI Global ESG Infrastructure

- Abfallwirtschaft: Abfallsammlung und -behandlung
- Wasser: Verteilernetze, Abwasseraufbereitung usw.
- Soziale Infrastruktur: Schulen, Krankenhäuser, Seniorenheime usw.

2. Um für eine Aufnahme in den ECPI Global ESG Infrastructure Equity Index in Frage zu kommen, muss das Wertpapier außerdem die folgenden Kriterien erfüllen:

- Ein positives ESG-Rating ( $\geq E$ ) im Rahmen des ECPI ESG-Rating aufweisen. Unternehmen, die systematisch gegen den UN Global Compact verstoßen, erhalten ein negatives ESG Rating  
Die ECPI-Bewertungsskala reicht von F (nicht zulässig) bis EEE, wobei EEE die höchste Stufe ist).  
Diese ESG-Rating-Methodik ist zum Datum der Erstellung des Prospekts auf der Website von ECPI unter der folgenden Adresse verfügbar: <https://www.ecpigroup.com/en/research>
- Keine Beteiligung an der Herstellung von Waffen
- Nicht mehr als ein bestimmter Prozentsatz der Umsätze wird mit der Produktion von Tabak, tabakhaltigen Erzeugnissen oder dem Großhandel mit solchen Erzeugnissen erzielt
- Unternehmen, die im Abbau von Kraftwerkskohle oder in der unkonventionellen Öl- und Gasförderung tätig sind, werden ausgeschlossen, solange ihre Umsätze aus diesen Tätigkeiten einen bestimmten Prozentsatz übersteigen.  
Informationen zu den Ausschlüssen sind der Methodik zu entnehmen, die unter [www.ecpigroup.com](http://www.ecpigroup.com) heruntergeladen werden kann.

3. ECPI wählt die 100 Wertpapiere aus, die am besten positioniert sind, um die Chancen der wachsenden Nachfrage im Bereich Entwicklung und Erhaltung nachhaltiger Infrastrukturen zu nutzen. Die Auswahl erfolgt auch nach Kriterien der Marktkapitalisierung (innerhalb des bereits nach ESG-Kriterien gefilterten Universums), wobei die Beschränkungen der thematischen und sektoralen Diversifizierung beachtet werden.

Der Index wird nach Anwendung der verschiedenen Filter und Beschränkungen festgelegt. Diese werden bei jeder halbjährlichen Überprüfung des Indexes überprüft.

Es wird keine Gewähr hinsichtlich der Einhaltung bestimmter Filter und Kriterien gegeben, insbesondere hinsichtlich der Aufrechterhaltung des positiven ESG-Ratings zwischen zwei Neugewichtungen. Wenn ein Unternehmen zwischen zwei Neugewichtungen des Index in eine Kontroverse verwickelt ist, wird es gemäß den Regeln des Indexanbieters bei der nächsten Überprüfung automatisch ausgeschlossen.

Weitere Informationen zum Index, seiner Zusammensetzung, seiner Berechnung und den Regeln für die Überwachung und die regelmäßige Neugewichtung sowie Informationen zur allgemeinen Methodik, die allen ECPI-Indizes gemein ist, finden Sie unter [www.ecpigroup.com](http://www.ecpigroup.com).

Das betreffende Produkt wird von ECPI nicht gesponsert, unterstützt, verkauft oder beworben, und ECPI gibt keine ausdrücklichen oder stillschweigenden Zusicherungen oder Garantien ab und übernimmt keine Verantwortung für die Richtigkeit oder Vollständigkeit der Unterlagen, in denen dieses Produkt beschrieben wird, oder für die Ergebnisse, die mit dem Kauf dieses Produkts erzielt werden können, oder für die Ratsamkeit von Investitionen in Wertpapiere, Termingeschäfte oder andere Produkte oder insbesondere in dieses Produkt. Bevor Sie in ein Produkt investieren, lesen Sie bitte sorgfältig und gründlich den aktuellen Verkaufsprospekt. Die hierin erwähnten Informationen sind nicht als Aufforderung oder ein Angebot zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren oder damit verbundenen Finanzinstrumenten zu verstehen. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für zukünftige Ergebnisse. Die dargestellte Wertentwicklung berücksichtigt keine Provisionen und Kosten, die bei der Zeichnung und Rücknahme von Anteilen erhoben werden. Provisionen und Kosten wirken sich negativ auf die Wertentwicklung aus. Diese Informationen berücksichtigen nicht die spezifischen oder zukünftigen Anlageziele, die finanzielle oder steuerliche Situation oder bestimmte Bedürfnisse eines bestimmten Empfängers.

Weitere Informationen zum Referenzindex, zu seiner Zusammensetzung, zur Berechnung und zu den Regeln für periodische Prüfungen und Neugewichtungen sowie zur allgemeinen Methodik hinter den ECPI-Indizes finden Sie unter [www.ecpigroup.com](http://www.ecpigroup.com).

### **Informationen in Bezug auf SFDR und Taxonomie-Verordnung**

Der Teilfonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale gemäß Artikel 8 SFDR, vorausgesetzt, dass die Unternehmen, in die investiert wird, Vorgehensweisen einer guten Unternehmensführung verfolgen, und wird einen Mindestanteil seines Vermögens in nachhaltige Investitionen im Sinne der SFDR investieren.

**INFORMATIONEN ÜBER DIE ÖKOLOGISCHEN ODER SOZIALEN MERKMALE DIESES TEILFONDS FINDEN SIE IM ANHANG DES PROSPEKTS IN TEIL III.**

Eine Zusammenfassung der Verpflichtungen ist ebenfalls in Anhang 5 von Teil I enthalten.

### **Risikoprofil**

#### **Spezifische Risiken des Teilfonds:**

- Aktienrisiko
- Risiken in Verbindung mit extrafinanziellen Kriterien und nachhaltigen Investitionen
- Tracking Error-Risiko

Eine Übersicht über die allgemeinen Risiken finden Sie in Anhang 3 von Teil I des Prospekts.

### **Anlegerprofil**

Dieser Teilfonds ist geeignet für Anleger, die:

- eine Diversifizierung ihrer Anlagen in Aktien anstreben;
- bereit sind, ein höheres Marktrisiko hinzunehmen, um potenziell höhere langfristige Renditen erzielen;
- erhebliche vorübergehende Verluste hinnehmen können;
- Volatilität tolerieren können.

### **Rechnungswährung**

EUR



# BNP Paribas Easy ECPI Global ESG Infrastructure

## Anteilkategorien

Kategorie	Klasse	ISIN-Code	Dividende	Referenzwährung
UCITS ETF	CAP	LU1291109293	Nein	EUR
UCITS ETF USD	CAP	LU2533811167	Nein	USD
Track Classic	CAP	LU1291109376	Nein	EUR
Track Privilege	DIS	LU1291109459	Jährlich	EUR
Track X	CAP	LU2194448002	Nein	EUR
Track X	DIS	LU2194448184	Jährlich	EUR

Diese Anteilklassen müssen nicht unbedingt aktiv sein.

## Vom Teilfonds zu zahlende Gebühren

Kategorie	Verwaltung (max.)	Performance	Ausschüttung (max.)	Sonstige (max.)	TAB <sup>(1)</sup>
UCITS ETF	0,18 %	Keine	Keine	0,12 %	Keine
Track Classic	0,60 %	Keine	Keine	0,40 %	0,05 %
Track Privilege	0,18 %	Keine	Keine	0,12 %	0,05 %
Track X	Keine	Keine	Keine	0,12 %	0,01 %

(1) *Taxe d'abonnement. Ferner kann die Gesellschaft der Besteuerung und/oder Regulierungsabgaben für ausländische OGA in dem Land unterliegen, in dem der Teilfonds für den Vertrieb registriert ist.*

*Gemäß Artikel 175, e) des Gesetzes wird die der Taxe d'abonnement nicht erhoben auf OGA sowie einzelne Teilfonds von OGA mit mehreren Teilfonds:*

- deren Wertpapiere an mindestens einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt, der ordnungsgemäß funktioniert, anerkannt und der Öffentlichkeit zugänglich ist, notiert oder gehandelt werden und
- deren alleiniger Zweck die Nachbildung der Performance eines oder mehrerer Indizes ist.

*Wenn eine Track-Anteilkategorie an einer Börse notiert ist, wird die Taxe d'Abonnement daher auf 0,00 % reduziert.*

## Verwässerungsgebühr

Zusätzlich zu den von den Anlegern zu zahlenden maximalen Gebühren kann eine Verwässerungsgebühr, wie in Teil I definiert, von maximal 0,20 % für Zeichnungen oder Umtausch in den Fonds und von maximal 0,10 % für Rücknahmen oder Umtausch aus dem Fonds erhoben werden.

Der Verwaltungsrat kann beschließen, die Verwässerungsgebühr vorübergehend über den oben angegebenen Höchstsatz hinaus zu erhöhen, wenn dies zum Schutz der Interessen der Anteilinhaber erforderlich ist.

Für jede aktive Anteilkategorie ist ein Basisinformationsblatt (KID) auf der Website [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com) verfügbar.

## Zusätzliche Hinweise

### Bewertungstag:

Für jeden Wochentag, an dem die Banken in Luxemburg für Geschäfte geöffnet sind und der Referenzindex veröffentlicht wird (ein „Bewertungstag“), gibt es einen entsprechenden Nettoinventarwert, der auf den entsprechenden Bewertungstag datiert ist. Der letzte Geschäftstag des Jahres ist immer ein Bewertungstag.

Sie erhalten diesen Wert beim eingetragenen Sitz der Gesellschaft, lokalen Stellen, in Zeitungen, die der Verwaltungsrat nennt, sowie auf der Website [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com).

### Bedingungen für Zeichnung/Umtausch/Rücknahme:

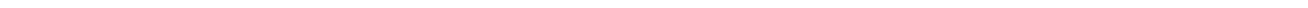
Zeichnungs-, Rücknahme- und Umtauschanträge werden zu einem unbekanntem Nettoinventarwert gemäß den nachstehend und in Teil I dargelegten Regeln nur an Bewertungstagen bearbeitet, mit Ausnahme von Tagen, an denen die Komponenten des Referenzindex, deren Gewichtung einen wesentlichen Teil des Index ausmacht (mehr als 10 %), nicht handelbar sind, sofern der Verwaltungsrat nichts anderes beschließt. Die genannte Zeit entspricht der Luxemburger Ortszeit. Am 31. Dezember eines jeden Jahres eingehende Anträge werden ausgesetzt und am nachfolgenden Bewertungstag ausgeführt.

Zentralisierung von Anträgen <sup>(1)</sup>	Handelstag für Anträge	Berechnungs- und Veröffentlichungstag des Nettoinventarwerts	Ausführungstag für Anträge
16:30 Uhr MEZ für Stopp-Order, 12:00 Uhr MEZ für Nicht-Stopp-Order für Track-Anteilklassen, 16:30 Uhr MEZ für UCITS ETF-Anteilklassen am Tag vor dem Bewertungstag (T-1)	Bewertungstag (T)	Tag nach dem Bewertungstag (T+1)	Maximal drei Geschäftstage nach dem Bewertungstag <sup>(2)</sup> (T+3)

(1) *Anträge, die nach dieser Frist genehmigt werden, werden auf der Grundlage des Nettoinventarwerts bearbeitet, der für den folgenden Bewertungstag berechnet wird.*

(2) *Fällt der Ausführungstermin auf einen Feiertag für Währungen, erfolgt die Ausführung am nachfolgenden Geschäftstag.*





## BNP Paribas Easy ECPI Global ESG Infrastructure

### **Historische Angaben:**

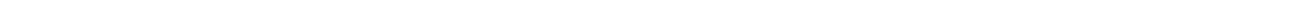
Der Teilfonds wurde am 05. Februar 2016 durch die Übertragung der Kategorie „A Euro“ des luxemburgischen FCP NMX ® 30 Infrastructure Global THEAM Easy UCITS ETF aufgelegt.

Umbenennung von „NMX ® 30 Infrastructure Global“ in „ECPI Global ESG Infrastructure“ am 20. April 2020.

Änderung des Index von „NMX® 30 Infrastructure Global (TR)“ in „ECPI Global ESG Infrastructure (NR)“ am 20. April 2020.

### **Besteuerung:**

Anlageinteressenten wird empfohlen, sich über die möglichen steuerlichen Auswirkungen einer Anlage im Land ihrer Herkunft, ihres gewöhnlichen Aufenthalts oder ihres Wohnsitzes beraten zu lassen.



# BNP Paribas Easy ECPI Global ESG Med Tech

## Anlageziel

Nachbildung der Performance des ECPI Global ESG Medical Tech (NR) Index\* (Bloomberg: GALPHMTN Index), einschließlich der Schwankungen, und Aufrechterhalten eines Tracking Errors von unter 1 % zwischen dem Teilfonds und dem Index.

## Anlagepolitik

Für diesen Zweck kann der Fondsverwalter des Teilfondsportfolios zwischen den beiden unten beschriebenen Methoden zur Indexnachbildung wechseln, um eine optimale Verwaltung des Teilfonds zu gewährleisten.

Mindestens 51 % des Vermögens werden zu jeder Zeit in Aktien investiert.

Der Teilfonds legt höchstens 10 % seines Nettovermögens in von OGAW oder anderen OGA begebenen Anteilen an.

### **Vollständige Nachbildung**

Der Teilfonds erzielt ein Engagement in globalen Aktien von Unternehmen, die in besonderem Umfang in der Medizintechnik-Branche tätig sind, ihren Sitz in Industrieländern haben oder den Großteil ihrer Geschäftstätigkeit in diesen Ländern ausüben und die Kriterien in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) erfüllen, indem er 90 % seines Vermögens in folgende Anlagen investiert:

- in Aktien von Unternehmen, die im Index enthalten sind, und/oder
- in aktienähnliche Wertpapiere, deren Basiswerte von Unternehmen begeben werden, die im Index enthalten sind.

Der übrige Betrag des Fondsvermögens kann in Aktien oder aktienähnliche Wertpapiere, die nicht in der Kernanlagepolitik erwähnt werden, in Geldmarktinstrumente, Barmittel, Futures und Terminkontrakte investiert werden.

### **Optimierte Nachbildung**

Der Teilfonds erzielt ein Engagement in globalen Aktien von Unternehmen, die in besonderem Umfang in der Medizintechnik-Branche tätig sind, ihren Sitz in Industrieländern haben oder den Großteil ihrer Geschäftstätigkeit in diesen Ländern ausüben und die Kriterien in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) erfüllen, indem er in eine repräsentative Auswahl des zugrunde liegenden Index (das Modellportfolio) investiert.

Der Teilfonds investiert mindestens 90 % seines Vermögens in Aktien oder aktienähnliche Wertpapiere von Emittenten, die im Index enthalten sind. Der übrige Betrag des Fondsvermögens kann in Aktien oder aktienähnliche Wertpapiere, die nicht in der Kernanlagepolitik erwähnt werden, in Geldmarktinstrumente oder in Barmittel, Futures und Terminkontrakte investiert werden.

Genauer gesagt kann der Teilfonds zu Zwecken der Devisenabsicherung oder des Engagements im nachgebildeten Index bis zu 10 % seines Vermögens in Derivate (einschließlich Futures) investieren, die von einer Investmentbank begeben und auf einem geregelten Markt notiert werden.

Die optimierte Nachbildung wird der vollständigen Nachbildung immer dann vorgezogen, wenn die Anzahl der Bestandteile im Vergleich zu den verwalteten Vermögenswerten zu hoch ist oder wenn die Liquidität bei den Komponenten des Index nicht homogen ist.

Obwohl die Optimierung im Vergleich zur vollständigen Nachbildung ein kosteneffizienterer Ansatz sein kann, kann diese auch zu einer Vergrößerung des Tracking Error führen, da der Teilfonds nicht alle Bestandteile des Index enthält. Folglich wird ein Modellportfolio erstellt, dessen Nähe zum Index (Tracking Error unter 1 %) ebenso wie die Korrelationen zwischen dessen Bestandteilen (Korrelationsraster, Quant-Tests) ständig überwacht werden.

Der Teilfonds ist bestrebt, die Wertentwicklung seines Referenzindex so genau wie möglich nachzubilden. Aufgrund der Nachbildungskosten kann jedoch ein gewisser Tracking Error entstehen.

Der Tracking Error wird als die Standardabweichung der Differenz zwischen den wöchentlichen Renditen des Teilfonds und der Benchmark\* über einen einjährigen Zeitraum berechnet.

Bei der vollständigen Nachbildung entsteht der Tracking Error hauptsächlich aufgrund von Transaktionskosten, Unterschieden bei der Politik zur Wiederanlage der Erträge und der steuerlichen Behandlung sowie Cash Drag.

Bei der optimierten Nachbildung entsteht der Tracking Error hauptsächlich aufgrund einer unterschiedlichen Zusammensetzung des Teilfonds und des Index, Transaktionskosten, Unterschieden bei der Politik zur Wiederanlage der Erträge und der steuerlichen Behandlung sowie Cash Drag.

Sowohl bei der vollständigen als auch bei der optimierten Nachbildung folgt der Teilfonds derselben Neugewichtungspolitik wie der Index. Indexänderungen werden am selben Tag implementiert wie beim Index, um nicht von der Wertentwicklung des Index abzuweichen.

Die Kosten für die Neugewichtung des Portfolios werden vom Indexumschlag und den Transaktionskosten des Handels mit den zugrunde liegenden Wertpapieren abhängen. Die Neugewichtungskosten werden sich negativ auf die Wertentwicklung des Teilfonds auswirken.

Für jede Nachbildungsmethode werden Kern-Derivate zur Absicherung und/oder für ein effizientes Portfoliomanagement eingesetzt, sofern die in Anhang 2 von Teil I genannten Bedingungen erfüllt sind.

Der Teilfonds kann zusätzliche liquide Mittel innerhalb der Grenzen und Bedingungen halten, die in Teil I, Anhang 1 – Zulässige Vermögenswerte, Punkt 7, beschrieben sind.

\* Der Referenzindex ist der ECPI Global ESG Medical Tech (NR) Index, der von StatPro Limited in EUR veröffentlicht wird. Für alle Indexkomponenten, die nicht auf EUR lauten, wendet die Indexmethodik vor der Berechnung des Indexstands einen Währungsumrechnungsmechanismus an (zum WM/Reuters-Kurs um 16:00 Uhr Ortszeit London). Infolge des Brexit ist StatPro Limited, der Administrator des Referenzindex, nicht mehr im Register der Administratoren und Referenzwerte registriert. Seit dem 1. Januar 2021 wird StatPro Limited in Bezug auf die Europäische Union als britischer „Drittstaat“-Administrator angesehen und nicht mehr im Register der Administratoren und Referenzwerte geführt. Die Verwendung der Nicht-EU-Referenzwerte ist in der EU während der Übergangszeit der Verordnung 2016/1011 zulässig, die aktuell bis zum 01. Januar 2024 verlängert wurde. Während dieser Zeit kann StatPro Limited entweder britische „Gleichwertigkeit“ durch die Europäische Union oder „Übernahme“ bzw. „Anerkennung“ gemäß Verordnung 2016/1011 gewährt werden. Die Zusammensetzung des Index wird halbjährlich im Januar und Juli überprüft. Der Index wird täglich bewertet. Es handelt sich um einen Net Return-Index (berechnet mit Wiederanlage der Nettodividenden).

Der ECPI Global ESG Medical Tech Index ist ein gleich gewichteter Index, der Anlegern ein Engagement in Unternehmen in Industrieländern weltweit bieten soll. Ziel des Index ist es, Anlegern ein Engagement in Unternehmen zu bieten, die in besonderem Umfang in der nachhaltigen Medizintechnik tätig sind.



## BNP Paribas Easy ECPI Global ESG Med Tech

Der Benchmark-Index-Administrator wählt Wertpapiere aus, die im Zusammenhang mit der nachhaltigen Medizintechnik stehen (z. B. Biotechnologie, Life-Science-Tools, Recycling, Humankapital, Unternehmensführung usw.) und eine positive Bewertung in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) aufweisen, sowie auf der Grundlage ihrer Bemühungen, ihr Engagement in Kohle und unkonventionellen fossilen Brennstoffen zu reduzieren.

Daher werden Unternehmen, die in Sektoren mit potenziell hohen negativen ESG-Auswirkungen tätig sind, sowie Unternehmen, bei denen erhebliche Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact vorliegen oder die in schwerwiegende ESG-bezogene Kontroversen verwickelt sind, aus dem Index ausgeschlossen.

Der hier umgesetzte Ansatz ist thematisch (der Index besteht aus Unternehmen, deren Produkte und Dienstleistungen konkrete Lösungen für bestimmte ökologische und/oder soziale Herausforderungen bieten, und die versuchen, vom erwarteten künftigen Wachstum in diesen Bereichen zu profitieren und gleichzeitig Kapital für den Übergang zu einer kohlenstoffarmen, integrativen Wirtschaft bereitzustellen). Die Sektoraufteilung ist dem vom Indexanbieter unter [www.ecpigroup.com](http://www.ecpigroup.com) veröffentlichten Datenblatt zu entnehmen.

ECPI unterhält ein Universum an extrafinanziellem Research zu den investierbaren Instrumenten, das anhand einer firmeneigenen ESG-Rating-Methode erstellt wird.

Mindestens 20 % der Wertpapiere sind aus dem Index-Anlageuniversum ausgeschlossen („Selektivitäts“-Ansatz).

Die extrafinanzielle Analyse wird für alle im Index enthaltenen Aktien durchgeführt.

1. Aus einem Research-Universum wählt ECPI die Wertpapiere aus, die in besonderem Umfang in der nachhaltigen Medizintechnik tätig sind, laut ECPI-Research ein positives ESG-Rating aufweisen und zu den folgenden Unterclustern gehören:

- Biotechnologie:
- Life-Science-Tools & Services
- Geräte und Zubehör für das Gesundheitswesen
- Gesundheitstechnologie

2. Um für eine Aufnahme in den ECPI Global ESG Medical Tech Index in Frage zu kommen, muss das Wertpapier außerdem die folgenden Kriterien erfüllen:

- Ein positives ESG-Rating ( $\geq E$ ) im Rahmen des ECPI ESG-Rating aufweisen. Unternehmen, die systematisch gegen den UN Global Compact verstoßen, erhalten ein negatives ESG Rating  
Die ECPI-Bewertungsskala reicht von F (nicht zulässig) bis EEE, wobei EEE die höchste Stufe ist.  
Diese ESG-Rating-Methodik ist zum Datum der Erstellung des Prospekts auf der Website von ECPI unter der folgenden Adresse verfügbar: <https://www.ecpigroup.com/en/research>
- Keine Beteiligung an der Herstellung und/oder dem Vertrieb von Rüstungsgütern
- Nicht mehr als ein bestimmter Prozentsatz der Umsätze wird mit der Produktion von Tabak, tabakhaltigen Erzeugnissen oder dem Großhandel mit solchen Erzeugnissen erzielt
- Unternehmen, die im Abbau von Kraftwerkskohle oder in der unkonventionellen Förderung von Öl und Gas tätig sind, werden ausgeschlossen, solange ihre Umsätze aus diesen Tätigkeiten einen bestimmten Prozentsatz übersteigen.  
Informationen zu den Ausschlüssen sind der Methodik zu entnehmen, die unter [www.ecpigroup.com](http://www.ecpigroup.com) heruntergeladen werden kann.

3. ECPI wählt die 50 Wertpapiere aus, die in besonderem Umfang in der nachhaltigen Medizintechnik tätig sind. Die Auswahl erfolgt auch nach Kriterien der Marktkapitalisierung (innerhalb des bereits nach ESG-Kriterien gefilterten Universums), wobei die Beschränkungen der thematischen und sektoralen Diversifizierung beachtet werden.

Es wird keine Gewähr hinsichtlich der Einhaltung bestimmter Filter und Kriterien gegeben, insbesondere hinsichtlich der Aufrechterhaltung des positiven ESG-Ratings zwischen zwei Neugewichtungen. Wenn ein Unternehmen zwischen zwei Neugewichtungen des Index in eine Kontroverse verwickelt ist, wird es gemäß den Regeln des Indexanbieters bei der nächsten Überprüfung automatisch ausgeschlossen.

Weitere Informationen zum Index, seiner Zusammensetzung, seiner Berechnung und den Regeln für die Überwachung und die regelmäßige Neugewichtung sowie Informationen zur allgemeinen Methodik, die allen ECPI-Indizes gemein ist, finden Sie unter [www.ecpigroup.com](http://www.ecpigroup.com).

Das betreffende Produkt wird von ECPI nicht gesponsert, unterstützt, verkauft oder beworben, und ECPI gibt keine ausdrücklichen oder stillschweigenden Zusicherungen oder Garantien ab und übernimmt keine Verantwortung für die Richtigkeit oder Vollständigkeit der Unterlagen, in denen dieses Produkt beschrieben wird, oder für die Ergebnisse, die mit dem Kauf dieses Produkts erzielt werden können, oder für die Ratsamkeit von Investitionen in Wertpapiere, Termingeschäfte oder andere Produkte oder insbesondere in dieses Produkt. Bevor Sie in ein Produkt investieren, lesen Sie bitte sorgfältig und gründlich den aktuellen Verkaufsprospekt. Die hierin erwähnten Informationen sind nicht als Aufforderung oder ein Angebot zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren oder damit verbundenen Finanzinstrumenten zu verstehen. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für zukünftige Ergebnisse. Die dargestellte Wertentwicklung berücksichtigt keine Provisionen und Kosten, die bei der Zeichnung und Rücknahme von Anteilen erhoben werden. Provisionen und Kosten wirken sich negativ auf die Wertentwicklung aus. Diese Informationen berücksichtigen nicht die spezifischen oder zukünftigen Anlageziele, die finanzielle oder steuerliche Situation oder bestimmte Bedürfnisse eines bestimmten Empfängers.

Weitere Informationen zum Referenzindex, zu seiner Zusammensetzung, zur Berechnung und zu den Regeln für periodische Prüfungen und Neugewichtungen sowie zur allgemeinen Methodik hinter den ECPI-Indizes finden Sie unter [www.ecpigroup.com](http://www.ecpigroup.com).

### **Informationen in Bezug auf SFDR und Taxonomie-Verordnung**

Der Teilfonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale gemäß Artikel 8 SFDR, vorausgesetzt, dass die Unternehmen, in die investiert wird, Vorgehensweisen einer guten Unternehmensführung verfolgen, und wird einen Mindestanteil seines Vermögens in nachhaltige Investitionen im Sinne der SFDR investieren.

**INFORMATIONEN ÜBER DIE ÖKOLOGISCHEN ODER SOZIALEN MERKMALE DIESES TEILFONDS FINDEN SIE IM ANHANG DES PROSPEKTS IN TEIL III.**

Eine Zusammenfassung der Verpflichtungen ist ebenfalls in Anhang 5 von Teil I enthalten.



# BNP Paribas Easy ECPI Global ESG Med Tech

## Risikoprofil

### Spezifische Risiken des Teilfonds:

- Aktienrisiko
  - Tracking Error-Risiko
  - Risiken in Verbindung mit extrafinanziellen Kriterien und nachhaltigen Investitionen
- Eine Übersicht über die allgemeinen Risiken finden Sie in Anhang 3 von Teil I des Prospekts.

## Anlegerprofil

Dieser Teilfonds ist geeignet für Anleger, die:

- eine Diversifizierung ihrer Anlagen in Aktien anstreben;
- bereit sind, ein höheres Marktrisiko hinzunehmen, um potenziell höhere langfristige Renditen erzielen;
- erhebliche vorübergehende Verluste hinnehmen können;
- Volatilität tolerieren können.

## Rechnungswährung

EUR

## Anteilsategorien

Kategorie	Klasse	ISIN-Code	Dividende	Referenzwährung
UCITS ETF	CAP	LU2365457410	Nein	EUR
UCITS ETF USD	CAP	LU2533811084	Nein	USD
Track Classic	CAP	LU2365457337	Nein	EUR
Track Privilege	CAP	LU2365457253	Nein	EUR
Track I	CAP	LU2365457170	Nein	EUR
Track X	CAP	LU2365458061	Nein	EUR
Track X	DIS	LU2365459382	Jährlich	EUR

Diese Anteilsklassen müssen nicht unbedingt aktiv sein.

## Vom Teilfonds zu zahlende Gebühren

Kategorie	Verwaltung (max.)	Performance	Ausschüttung (max.)	Sonstige (max.)	TAB <sup>(1)</sup>
UCITS ETF	0,18 %	Keine	Keine	0,12 %	Keine
Track Classic	0,65 %	Keine	Keine	0,40 %	0,05 %
Track Privilege	0,18 %	Keine	Keine	0,12 %	0,05 %
Track I	0,18 %	Keine	Keine	0,12 %	0,01 %
Track X	Keine	Keine	Keine	0,12 %	0,01 %

(1) *Taxe d'abonnement. Ferner kann die Gesellschaft der Besteuerung und/oder Regulierungsabgaben für ausländische OGA in dem Land unterliegen, in dem der Teilfonds für den Vertrieb registriert ist.*

*Gemäß Artikel 175, e) des Gesetzes wird die der Taxe d'abonnement nicht erhoben auf OGA sowie einzelne Teilfonds von OGA mit mehreren Teilfonds:*

- deren Wertpapiere an mindestens einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt, der ordnungsgemäß funktioniert, anerkannt und der Öffentlichkeit zugänglich ist, notiert oder gehandelt werden und
- deren alleiniger Zweck die Nachbildung der Performance eines oder mehrerer Indizes ist.

*Wenn eine Track-Anteilsategorie an einer Börse notiert ist, wird die Taxe d'Abonnement daher auf 0,00 % reduziert.*

## Verwässerungsgebühr

Zusätzlich zu den von den Anlegern zu zahlenden maximalen Gebühren kann eine Verwässerungsgebühr, wie in Teil I definiert, von maximal 0,20 % für Zeichnungen oder Umtausch in den Fonds und von maximal 0,10 % für Rücknahmen oder Umtausch aus dem Fonds erhoben werden.

Der Verwaltungsrat kann beschließen, die Verwässerungsgebühr vorübergehend über den oben angegebenen Höchstsatz hinaus zu erhöhen, wenn dies zum Schutz der Interessen der Anteilhaber erforderlich ist.

Für jede aktive Anteilsklasse ist ein Basisinformationsblatt (KID) auf der Website [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com) verfügbar.

## Zusätzliche Hinweise

### Bewertungstag:

Für jeden Wochentag, an dem die Banken in Luxemburg für Geschäfte geöffnet sind und der Referenzindex veröffentlicht wird (ein „Bewertungstag“), gibt es einen entsprechenden Nettoinventarwert, der auf den entsprechenden Bewertungstag datiert ist. Der letzte Geschäftstag des Jahres ist immer ein Bewertungstag.

Sie erhalten diesen Wert beim eingetragenen Sitz der Gesellschaft, lokalen Stellen, in Zeitungen, die der Verwaltungsrat nennt, sowie auf der Website [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com).





## BNP Paribas Easy ECPI Global ESG Med Tech

### **Bedingungen für Zeichnung/Umtausch/Rücknahme:**

Zeichnungs-, Rücknahme- und Umtauschanträge werden zu einem unbekanntem Nettoinventarwert gemäß den nachstehend und in Teil I dargelegten Regeln nur an Bewertungstagen bearbeitet, mit Ausnahme von Tagen, an denen die Komponenten des Referenzindex, deren Gewichtung einen wesentlichen Teil des Index ausmacht (mehr als 10 %), nicht handelbar sind oder ihr Referenzmarkt vorzeitig geschlossen wird, sofern der Verwaltungsrat nichts anderes beschließt. Die genannte Zeit entspricht der Luxemburger Ortszeit. Am 31. Dezember eines jeden Jahres eingehende Anträge werden ausgesetzt und am nachfolgenden Bewertungstag ausgeführt.

Zentralisierung von Anträgen <sup>(1)</sup>	Handelstag für Anträge	Berechnungs- und Veröffentlichungstag des Nettoinventarwerts	Ausführungstag für Anträge
16:30 Uhr MEZ für Stopp-Order, 12:00 Uhr MEZ für Nicht-Stopp-Order für Track-Anteilsklassen, 16:30 Uhr MEZ für UCITS ETF-Anteilsklassen am Tag vor dem Bewertungstag (T-1)	Bewertungstag (T)	Tag nach dem Bewertungstag (T+1)	Maximal drei Geschäftstage nach dem Bewertungstag <sup>(2)</sup> (T+3)

*(1) Anträge, die nach dieser Frist genehmigt werden, werden auf der Grundlage des Nettoinventarwerts bearbeitet, der für den folgenden Bewertungstag berechnet wird.*

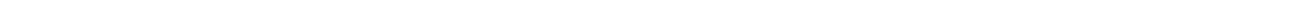
*(2) Fällt der Ausführungstermin auf einen Feiertag für Währungen, erfolgt die Ausführung am nachfolgenden Geschäftstag.*

### **Historische Angaben:**

Der Teilfonds wurde am 10. Dezember 2021 aufgelegt.

### **Besteuerung:**

Anlageinteressenten wird empfohlen, sich über die möglichen steuerlichen Auswirkungen einer Anlage im Land ihrer Herkunft, ihres gewöhnlichen Aufenthalts oder ihres Wohnsitzes beraten zu lassen.



# BNP Paribas Easy ESG Dividend Europe

## Anlageziel

Nachbildung der Performance des BNP Paribas High Dividend Europe ESG (NTR) Index\* (Bloomberg: BNPIFEDE Index), einschließlich der Schwankungen, und Aufrechterhalten eines Tracking Errors von unter 1 % zwischen dem Teilfonds und dem Index.

## Anlagepolitik

Für diesen Zweck kann der Fondsverwalter des Teilfondsportfolios zwischen den beiden unten beschriebenen Methoden zur Indexnachbildung wechseln, um eine optimale Verwaltung des Teilfonds zu gewährleisten.

Mindestens 75 % des Fondsvermögens werden jederzeit in Wertpapiere investiert, die durch Unternehmen begeben werden, deren eingetragener Geschäftssitz in einem Mitgliedsstaat des EWR liegt und bei dem es sich um ein Land handelt, das am Kampf gegen Betrug und Steuerhinterziehung teilnimmt.

Der Teilfonds legt höchstens 10 % seines Nettovermögens in von OGAW oder anderen OGA begebenen Anteilen an.

## **Vollständige Nachbildung**

Der Teilfonds erzielt ein Engagement in europäischen Aktien von Unternehmen, die die Kriterien in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) erfüllen, indem er mindestens 90 % seines Vermögens in folgende Anlagen investiert:

- in Aktien von Unternehmen, die im Index enthalten sind, und/oder
- in aktienähnliche Wertpapiere, deren Basiswerte von Unternehmen begeben werden, die im Index enthalten sind.

Der übrige Betrag des Fondsvermögens kann in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere, die nicht in der Kernanlagepolitik erwähnt werden, in Geldmarktinstrumente, Barmittel, Schuldtitel, Futures und Terminkontrakte investiert werden.

## **Synthetische Nachbildung**

Der Teilfonds geht ein Engagement in europäischen Aktien von Unternehmen ein, die die Kriterien in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) erfüllen. Das Engagement kann auf zwei verschiedenen Wegen erzielt werden:

- Der Teilfonds investiert in einen Wertpapierkorb, der als „Ersatzkorb“ bezeichnet wird und sich aus Aktien und/oder Schuldtiteln und ergänzend aus Barmitteln und/oder kurzfristigen Einlagen zusammensetzt. Der „Ersatzkorb“ wendet ESG-Kriterien an, indem er entweder (i) einen ESG-Selektivitätsansatz, der mindestens 20 % eines europäischen Anlageuniversums ausschließt, oder (ii) einen Ansatz zur Verbesserung des ESG-Ratings verfolgt, der darin besteht, dass das ESG-Rating des Ersatzkorbs besser ist als das des europäischen Anlageuniversums. Das Engagement im Index wird durch den Abschluss eines Swaps erreicht, der es dem Teilfonds ermöglicht, das Engagement seines „Ersatzkorbs“ in das Engagement im Index umzuwandeln. Darüber hinaus kann der Teilfonds an jedem geregelten Markt oder im Freiverkehr in Optionen, Futures und Terminkontrakte investieren, die an den Index gebunden sind.
- Der Teilfonds kann in übertragbare Wertpapiere, die an den Index gebunden sind, wie z. B. Zertifikate und/oder in Futures, Barmittel oder Geldmarktinstrumente investieren.

Bei der synthetischen Nachbildung werden kontinuierlich TRS eingesetzt, um die Anlagepolitik (Anlagezweck) auf kosteneffiziente Weise zu erreichen (Zweck der effizienten Portfolioverwaltung), sofern die in Anhang 2 von Teil I genannten Bedingungen erfüllt sind.

Der Teilfonds ist bestrebt, die Wertentwicklung seines Referenzindex so genau wie möglich nachzubilden. Aufgrund der Nachbildungskosten kann jedoch ein gewisser Tracking Error entstehen.

Der Tracking Error wird als die Standardabweichung der Differenz zwischen den wöchentlichen Renditen des Teilfonds und der Benchmark\* über einen einjährigen Zeitraum berechnet.

Bei der synthetischen Nachbildung entsteht der Tracking Error hauptsächlich aufgrund der Kosten des Swaps sowie aufgrund von Cash Drag.

Bei der vollständigen Nachbildung entsteht der Tracking Error hauptsächlich aufgrund von Transaktionskosten, Unterschieden bei der Politik zur Wiederanlage der Erträge und der steuerlichen Behandlung sowie Cash Drag.

Bei der vollständigen Nachbildung folgt der Teilfonds derselben Neugewichtungspolitik wie der Index. Indexänderungen werden am selben Tag implementiert wie beim Index, um nicht von der Wertentwicklung des Index abzuweichen.

Die Kosten für die Neugewichtung des Portfolios werden vom Indexumschlag und den Transaktionskosten des Handels mit den zugrunde liegenden Wertpapieren abhängen. Die Neugewichtungskosten werden sich negativ auf die Wertentwicklung des Teilfonds auswirken.

Die synthetische Nachbildung kann das Kontrahentenrisiko des Teilfonds erhöhen.

Für jede Nachbildungsmethode werden Kern-Derivate zur Absicherung und/oder für ein effizientes Portfoliomanagement eingesetzt, sofern die in Anhang 2 von Teil I genannten Bedingungen erfüllt sind.

Der Teilfonds kann zusätzliche liquide Mittel innerhalb der Grenzen und Bedingungen halten, die in Teil I, Anhang 1 – Zulässige Vermögenswerte, Punkt 7, beschrieben sind.

Bei der synthetischen Nachbildung werden ESG-Kriterien auf den „Ersatzkorb“ angewendet, wie im Abschnitt „Anlagepolitik, -ziele, -beschränkungen und -techniken“ von Teil I beschrieben.

*\* Der Referenzindex ist der BNP Paribas High Dividend Europe ESG (NTR) Index, der von BNP Paribas wird, einem Referenzwert-Administrator, der zum Datum dieses Prospekts im Referenzwert-Register registriert ist. Die Zusammensetzung des Index wird monatlich überprüft. Der Index wird täglich bewertet. Es handelt sich um einen Net Total Return Index (berechnet mit Wiederanlage der Nettodividenden).*

*Der BNP Paribas High Dividend Europe ESG Index setzt sich aus europäischen Aktien zusammen, die anhand von Kriterien zur Beurteilung des Dividendenwachstumspotenzials, der Dividendenstabilität und der Kreditwürdigkeit der Titel ausgewählt werden, wobei auch ein ESG-Scoring (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) und Daten zur Kohlenstoffbilanz berücksichtigt werden.*

*Das Ziel des BNP Paribas High Dividend Europe ESG Index besteht darin, ein Engagement in der Wertentwicklung eines Korbs von Aktien zu bieten, die an verschiedenen Börsen in Europa gehandelt und monatlich ausgewählt werden.*

*Dieser Index wählt daher Unternehmen aus, die eng mit Dividendenkriterien verknüpft sind, unter Berücksichtigung des ESG-Ratings (Reduzierung der Kohlenstoffemissionen, Humankapital, Unternehmensführung usw.).*



## BNP Paribas Easy ESG Dividend Europe

Daher werden Unternehmen, die in umstrittene Aktivitäten verwickelt sind, bei denen erhebliche Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact vorliegen oder die in schwerwiegende ESG-bezogene Kontroversen verwickelt waren, aus dem Index ausgeschlossen.

Der hier umgesetzte Ansatz ist der „Best-in-Class“-Ansatz (der Best-in-Class-Ansatz identifiziert führende Unternehmen in jedem Sektor auf der Grundlage der besten Verfahrensweisen in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG), während Unternehmen, die ein hohes Risiko aufweisen und die ESG-Mindeststandards nicht einhalten, gemieden werden). Die Sektoraufteilung ist dem vom Indexanbieter unter <https://indx.bnpparibas.com> veröffentlichten Datenblatt zu entnehmen.

### Auswahl der Indexkomponenten:

Der BNP Paribas High Dividend Europe ESG Index schließt mindestens 20 % seines Referenz-Anlageuniversums auf der Grundlage extrafinanzieller Kriterien aus (z. B. Ausschluss aufgrund von Kontroversen, Prinzipien des UN Global Compact, ESG-Scoring usw.) („Selektivitätsansatz“).

Die extrafinanzielle Analyse wird für alle im Index enthaltenen Aktien durchgeführt:

1. Aus dem Referenz-Anlageuniversum (europäische Aktien) wird ein Auswahlpool von Unternehmen ermittelt, indem mindestens 20 % des Universums auf der Grundlage extrafinanzieller Kriterien ausgeschlossen werden.
2. Die Unternehmen werden dann auf der Grundlage verschiedener Dividendenkriterien und einer ESG-Scoring- und -Screening-Methode eingestuft.
3. Die endgültige Auswahl und Gewichtung der einzelnen Komponenten wird mit Hilfe eines mathematischen Optimierungsalgorithmus berechnet, der darauf abzielt, die optimale Portfolioexposition gegenüber dem Dividendenfaktor zu finden, und zwar unter Berücksichtigung verschiedener Beschränkungen wie Umsatz, maximales Engagement nach Emittent, Tracking Error, Beschränkungen in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung, Kohlenstoffbilanz usw.
4. Der Index wird monatlich überprüft.

Der Index lautet auf EUR Für alle Indexkomponenten, die nicht auf EUR lauten, wendet die BNP Paribas-Indexmethodik vor der Berechnung des BNP Paribas-Indexstands einen Währungsumrechnungsmechanismus an (zum WM/Reuters-Kurs um 16:00 Uhr Ortszeit London).

Es wird keine Gewähr hinsichtlich der Einhaltung bestimmter Filter und Kriterien gegeben, insbesondere hinsichtlich der Aufrechterhaltung des positiven ESG-Ratings zwischen zwei Neugewichtungen. Wenn ein Unternehmen zwischen zwei Neugewichtungen des Index in eine Kontroverse verwickelt ist, wird es gemäß den Regeln des Indexanbieters bei der nächsten Überprüfung automatisch ausgeschlossen.

Weitere Informationen zum Referenzindex, zu seiner Zusammensetzung, zur Berechnung und zu den Regeln für periodische Prüfungen und Neugewichtungen sowie zur allgemeinen Methodik hinter den BNP Paribas-Indizes finden Sie unter <https://indx.bnpparibas.com/nr/FEDETR.pdf>.

Der Index wird von BNP Paribas (der „Index-Sponsor“) gesponsert. Der Index-Sponsor bietet unter keinen Umständen eine Garantie hinsichtlich der mit dem Index erzielten Ergebnisse oder des Indexwerts zu irgendeinem Zeitpunkt an einem bestimmten Tag. Der Indexsponsor weist die Eigentümer des ETF auf die Haftungsausschlüsse in den Abschnitten 5 und 6 von Teil C (Allgemeine Indexregeln) der Indexregeln (Rule Book) hin, die auf der oben genannten Website zur Verfügung stehen.

### Informationen in Bezug auf SFDR und Taxonomie-Verordnung

Der Teilfonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale gemäß Artikel 8 SFDR, vorausgesetzt, dass die Unternehmen, in die investiert wird, Vorgehensweisen einer guten Unternehmensführung verfolgen, und wird einen Mindestanteil seines Vermögens in nachhaltige Investitionen im Sinne der SFDR investieren.

### **INFORMATIONEN ÜBER DIE ÖKOLOGISCHEN ODER SOZIALEN MERKMALE DIESES TEILFONDS FINDEN SIE IM ANHANG DES PROSPEKTS IN TEIL III.**

Eine Zusammenfassung der Verpflichtungen ist ebenfalls in Anhang 5 von Teil I enthalten.

### Risikoprofil

#### **Spezifische Risiken des Teilfonds:**

- Risiken in Verbindung mit extrafinanziellen Kriterien und nachhaltigen Investitionen
- Risiko in Verbindung mit der Sicherheitenverwaltung
- Kontrahentenrisiko
- Risiken aus Derivaten
- Aktienrisiko
- Tracking Error-Risiko

Eine Übersicht über die allgemeinen Risiken finden Sie in Anhang 3 von Teil I des Prospekts.

### Anlegerprofil

Dieser Teilfonds ist geeignet für Anleger, die:

- eine Diversifizierung ihrer Anlagen in Aktien anstreben;
- bereit sind, ein höheres Marktrisiko hinzunehmen, um potenziell höhere langfristige Renditen erzielen;
- erhebliche vorübergehende Verluste hinnehmen können;
- Volatilität tolerieren können.

### Rechnungswährung

EUR



# BNP Paribas Easy ESG Dividend Europe

## Anteilkategorien

Kategorie	Klasse	ISIN-Code	Dividende	Referenzwährung
UCITS ETF	CAP	LU1615090864	Nein	EUR
UCITS ETF	DIS	LU1615090948	Jährlich	EUR

Diese Anteilklassen müssen nicht unbedingt aktiv sein.

## Vom Teilfonds zu zahlende Gebühren

Kategorie	Verwaltung (max.)	Performance	Ausschüttung (max.)	Sonstige (max.)	TAB <sup>(1)</sup>
UCITS ETF	0,18 %	Keine	Keine	0,12 %	Keine

(1) *Taxe d'abonnement. Ferner kann die Gesellschaft der Besteuerung und/oder Regulierungsabgaben für ausländische OGA in dem Land unterliegen, in dem der Teilfonds für den Vertrieb registriert ist.*

## Verwässerungsgebühr

Zusätzlich zu den von den Anlegern zu zahlenden maximalen Gebühren kann eine Verwässerungsgebühr, wie in Teil I definiert, von maximal 0,30 % für Zeichnungen oder Umtausch in den Fonds und von maximal 0,08 % für Rücknahmen oder Umtausch aus dem Fonds erhoben werden.

Der Verwaltungsrat kann beschließen, die Verwässerungsgebühr vorübergehend über den oben angegebenen Höchstsatz hinaus zu erhöhen, wenn dies zum Schutz der Interessen der Anteilhaber erforderlich ist.

Für jede aktive Anteilkategorie ist ein Basisinformationsblatt (KID) auf der Website [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com) verfügbar.

## Zusätzliche Hinweise

### Bewertungstag:

Für jeden Wochentag, an dem die Banken in Luxemburg für Geschäfte geöffnet sind und der Referenzindex veröffentlicht wird (ein „Bewertungstag“), gibt es einen entsprechenden Nettoinventarwert, der auf den entsprechenden Bewertungstag datiert ist. Der letzte Geschäftstag des Jahres ist immer ein Bewertungstag.

Sie erhalten diesen Wert beim eingetragenen Sitz der Gesellschaft, lokalen Stellen, in Zeitungen, die der Verwaltungsrat nennt, sowie auf der Website [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com).

### Bedingungen für Zeichnung/Umtausch/Rücknahme:

Zeichnungs-, Rücknahme- und Umtauschanträge werden zu einem unbekanntem Nettoinventarwert gemäß den nachstehend und in Teil I dargelegten Regeln nur an Bewertungstagen bearbeitet, mit Ausnahme von Tagen, an denen die Komponenten des Referenzindex, deren Gewichtung einen wesentlichen Teil des Index ausmacht (mehr als 10 %), nicht handelbar sind oder ihr Referenzmarkt vorzeitig geschlossen wird, sofern der Verwaltungsrat nichts anderes beschließt. Die genannte Zeit entspricht der Luxemburger Ortszeit. Am 31. Dezember eines jeden Jahres eingehende Anträge werden ausgesetzt und am nachfolgenden Bewertungstag ausgeführt.

Zentralisierung von Anträgen <sup>(1)</sup>	Handelstag für Anträge	Berechnungs- und Veröffentlichungstag des Nettoinventarwerts	Ausführungstag für Anträge
15:30 Uhr MEZ am Bewertungstag (T)	Bewertungstag (T)	Tag nach dem Bewertungstag (T+1)	Maximal drei Geschäftstage nach dem Bewertungstag <sup>(2)</sup> (T+3)

(1) *Anträge, die nach dieser Frist genehmigt werden, werden auf der Grundlage des Nettoinventarwerts bearbeitet, der für den folgenden Bewertungstag berechnet wird.*

(2) *Fällt der Ausführungstermin auf einen Feiertag für Währungen, erfolgt die Ausführung am nachfolgenden Geschäftstag.*

### Historische Angaben:

Der Teilfonds wurde am 29. August 2017 aufgelegt.

Umbenennung von „Equity Dividend Europe“ in „ESG Dividend Europe“ am 1. Dezember 2021.

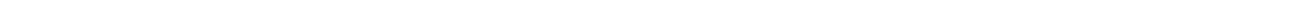
Änderung des Index von „BNP Paribas High Dividend Europe Equity (NTR)“ in „BNP Paribas High Dividend Europe ESG (NTR)“ am 1. Dezember 2021.

Änderung der SFDR-Klassifizierung in einen Artikel-8-Teilfonds am 1. Dezember 2021.

### Besteuerung:

Anlageinteressenten wird empfohlen, sich über die möglichen steuerlichen Auswirkungen einer Anlage im Land ihrer Herkunft, ihres gewöhnlichen Aufenthalts oder ihres Wohnsitzes beraten zu lassen.





## BNP Paribas Easy ESG Eurozone Biodiversity Leaders PAB

### **Anlageziel**

Nachbildung der Performance des Euronext ESG Eurozone Biodiversity Leaders PAB NR Index\* (Bloomberg: BIOLPAB Index), einschließlich der Schwankungen, und Aufrechterhalten eines Tracking Errors von unter 1 % zwischen dem Teilfonds und dem Index.

### **Anlagepolitik**

Für diesen Zweck kann der Fondsverwalter des Teilfondsportfolios zwischen den beiden unten beschriebenen Methoden zur Indexnachbildung wechseln, um eine optimale Verwaltung des Teilfonds zu gewährleisten.

Mindestens 75 % des Fondsvermögens werden jederzeit in Wertpapiere investiert, die durch Unternehmen begeben werden, deren eingetragener Geschäftssitz in einem Mitgliedsstaat des EWR liegt und bei dem es sich um ein Land handelt, das am Kampf gegen Betrug und Steuerhinterziehung teilnimmt.

Der Teilfonds legt höchstens 10 % seines Nettovermögens in von OGAW oder anderen OGA begebenen Anteilen an.

### **Vollständige Nachbildung**

Der Teilfonds erzielt ein Engagement in Aktien der Eurozone, die von Unternehmen ausgegeben werden, die die Kriterien in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) erfüllen, indem er mindestens 90 % seines Vermögens in folgende Anlagen investiert:

- in Aktien von Unternehmen, die im Index enthalten sind, und/oder
- in aktienähnliche Wertpapiere, deren Basiswerte von Unternehmen begeben werden, die im Index enthalten sind.

Der übrige Betrag des Fondsvermögens kann in Aktien oder aktienähnliche Wertpapiere, die nicht in der Kernanlagepolitik erwähnt werden, in Geldmarktinstrumente, Barmittel, Futures und Terminkontrakte investiert werden.

### **Optimierte Nachbildung**

Der Teilfonds erzielt ein Engagement in Aktien der Eurozone, die von Unternehmen ausgegeben werden, die die Kriterien in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) erfüllen, indem er in eine repräsentative Auswahl des zugrunde liegenden Index (das Modellportfolio) investiert.

Der Teilfonds investiert mindestens 90 % seines Vermögens in Aktien oder aktienähnliche Wertpapiere von Emittenten, die im Index enthalten sind. Der übrige Betrag des Fondsvermögens kann in Aktien oder aktienähnliche Wertpapiere, die nicht in der Kernanlagepolitik erwähnt werden, in Geldmarktinstrumente oder in Barmittel investiert werden.

Genauer gesagt kann der Teilfonds zu Zwecken der Devisenabsicherung oder des Engagements im nachgebildeten Index bis zu 10 % seines Vermögens in Derivate (einschließlich Futures) investieren, die von einer Investmentbank begeben und auf einem geregelten Markt notiert werden.

Die optimierte Nachbildung wird der vollständigen Nachbildung immer dann vorgezogen, wenn die Anzahl der Bestandteile im Vergleich zu den verwalteten Vermögenswerten zu hoch ist oder wenn die Liquidität bei den Komponenten des Index nicht homogen ist.

Obwohl die Optimierung im Vergleich zur vollständigen Nachbildung ein kosteneffizienterer Ansatz sein kann, kann diese auch zu einer Vergrößerung des Tracking Error führen, da der Teilfonds nicht alle Bestandteile des Index enthält. Folglich wird ein Modellportfolio erstellt, dessen Nähe zum Index (Tracking Error unter 1 %) ebenso wie die Korrelationen zwischen dessen Bestandteilen (Korrelationsraster, Quant-Tests) ständig überwacht werden.

Der Teilfonds ist bestrebt, die Wertentwicklung seines Referenzindex so genau wie möglich nachzubilden. Aufgrund der Nachbildungskosten kann jedoch ein gewisser Tracking Error entstehen.

Der Tracking Error wird als die Standardabweichung der Differenz zwischen den wöchentlichen Renditen des Teilfonds und der Benchmark\* über einen einjährigen Zeitraum berechnet.

Bei der vollständigen Nachbildung entsteht der Tracking Error hauptsächlich aufgrund von Transaktionskosten, Unterschieden bei der Politik zur Wiederanlage der Erträge und der steuerlichen Behandlung sowie Cash Drag.

Bei der optimierten Nachbildung entsteht der Tracking Error hauptsächlich aufgrund einer unterschiedlichen Zusammensetzung des Teilfonds und des Index, Transaktionskosten, Unterschieden bei der Politik zur Wiederanlage der Erträge und der steuerlichen Behandlung sowie Cash Drag.

Sowohl bei der vollständigen als auch bei der optimierten Nachbildung folgt der Teilfonds derselben Neugewichtungspolitik wie der Index. Indexänderungen werden am selben Tag implementiert wie beim Index, um nicht von der Wertentwicklung des Index abzuweichen.

Die Kosten für die Neugewichtung des Portfolios werden vom Indexumschlag und den Transaktionskosten des Handels mit den zugrunde liegenden Wertpapieren abhängen. Die Neugewichtungskosten werden sich negativ auf die Wertentwicklung des Teilfonds auswirken.

Sowohl bei der vollständigen als auch bei der optimierten Nachbildung folgt der Teilfonds derselben Neugewichtungspolitik wie der Index. Indexänderungen werden am selben Tag implementiert wie beim Index, um nicht von der Wertentwicklung des Index abzuweichen.

Die Kosten für die Neugewichtung des Portfolios werden vom Indexumschlag und den Transaktionskosten des Handels mit den zugrunde liegenden Wertpapieren abhängen. Die Neugewichtungskosten werden sich negativ auf die Wertentwicklung des Teilfonds auswirken.

Der Teilfonds kann zusätzliche liquide Mittel innerhalb der Grenzen und Bedingungen halten, die in Teil I, Anhang 1 – Zulässige Vermögenswerte, Punkt 7, beschrieben sind.

\* Der Referenzindex ist der Euronext ESG Eurozone Biodiversity Leaders PAB Index, der in EUR von Euronext Amsterdam NV veröffentlicht wird, einem Referenzindex-Administrator, der zum Datum dieses Prospekts im Referenzwert-Register registriert ist. Die Zusammensetzung des Index wird jährlich überprüft. Der Index wird täglich bewertet. Es handelt sich um einen Net Total Return Index (berechnet mit Wiederanlage der Nettodividenden).

Der Euronext ESG Eurozone Biodiversity Leaders PAB Index ist ein Aktienindex für die Eurozone, der konzipiert wurde, um große und mittelgroße Unternehmen auf der Grundlage ihrer Auswirkungen auf die biologische Vielfalt (Biodiversitäts-Score - basierend auf dem „Biodiversity Footprint Rating“ von Iceberg Data Lab) auszuwählen bzw. Unternehmen aufgrund verschiedener ESG-Kriterien auszuschließen.

Die maximale Gewichtung eines Unternehmens im Index wird an jedem Neugewichtungstag auf 10 % begrenzt.



## BNP Paribas Easy ESG Eurozone Biodiversity Leaders PAB

Der Index zielt auch darauf ab, die Ziele der neuen Benchmark-Kategorie zu erreichen: Paris Aligned Benchmark (PAB), wie im Rahmen der europäischen Referenzwerte-Verordnung definiert.

Ziel des Euronext ESG Eurozone Biodiversity Leaders PAB Index ist es, den Anlegern ein Engagement in einem Aktienkorb der Eurozone zu bieten, der auf den Auswirkungen der Unternehmen auf die biologische Vielfalt basiert, und dabei die Ziele der Paris Aligned Benchmark (PAB) zu erfüllen, die Kohlenstoffintensität um mindestens 50 % im Vergleich zum ursprünglichen Anlageuniversum zu reduzieren und ein zusätzliches Dekarbonisierungsziel von mindestens 7 % pro Jahr zu erreichen.

Euronext wählt daher Wertpapiere auf der Grundlage von ESG-Kriterien (Umwelt, Umweltchancen, Umweltverschmutzung und Abfall, Humankapital, Unternehmensführung usw.) und Biodiversitätsbewertung aus.

Der hier umgesetzte Ansatz ist der „Best-in-Class“-Ansatz (der Best-in-Class-Ansatz identifiziert führende Unternehmen in jedem Sektor auf der Grundlage der besten Verfahrensweisen in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG), während Unternehmen, die ein hohes Risiko aufweisen und laut Angabe des Indexverwalters und seiner spezialisierten Partner die ESG-Mindeststandards nicht einhalten, gemieden werden). Die Sektoraufteilung ist dem vom Indexanbieter unter [www.euronext.com](http://www.euronext.com) veröffentlichten Datenblatt zu entnehmen.

Die nicht-finanzielle Analyse wird für alle im Index enthaltenen Aktien durchgeführt.

Der Index schließt mindestens 20 % der Wertpapiere aus seinem Anlageuniversum aus (der „Selektivitäts“-Ansatz).

Der Index-Administrator verwendet Unternehmensratings, die von seinen ESG-Research- und Rating-Partnern bereitgestellt werden, um unter anderem die Zulässigkeit der Aktien zu bestimmen.

1. Folgende Unternehmen werden vom anfänglichen Anlageuniversum (Unternehmen, die im Index Euronext Eurozone 300 enthalten sind) ausgeschlossen:

- Unternehmen, die in schwerwiegende Kontroversen im Zusammenhang mit den Prinzipien des United Nations Global Compact verwickelt sind (laut Vigeo Eiris)
- Unternehmen, die mehr als einen bestimmten Prozentsatz ihrer Umsätze mit konventionellen Waffen und Schusswaffen erwirtschaften
- Unternehmen, die Umsätze aus dem Anbau und der Produktion von Tabak erzielen
- Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze mit dem Vertrieb von Tabak erzielen
- Unternehmen, die den Sektoren Verteidigung, Luft- und Raumfahrt sowie Öl-Ausrüstung und -Dienstleistungen zugeordnet sind (ICB-Teilsektoren).
- Unternehmen, die an Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen oder umstrittenen Waffen beteiligt und in schwerwiegende Kontroversen in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung verwickelt sind

2. Verwendung des ESG-Ratings, um Unternehmen zu identifizieren, die ihre Fähigkeit zur Steuerung von ESG-Risiken und -Chancen unter Beweis gestellt haben

3. Auswahl der 30 % bestplatzierten Unternehmen in jedem ICB-Supersektor auf der Grundlage der Biodiversitätsbewertung (Iceberg Data Lab „Biodiversity Footprint Rating“) und des ESG-Ratings

4. Anwendung des Optimierungsprozesses in Bezug auf den Hauptindex (Minimierung des Tracking Errors und der Sektorgewichtung vorbehaltlich einer Reihe von Beschränkungen)

Weitere Informationen finden Sie auf der Website des Administrators: [www.euronext.com](http://www.euronext.com).

Schließlich muss der Index auch mit den Zielen der Paris Aligned Benchmark (PAB) übereinstimmen, die auf die folgenden Ziele ausgerichtet ist:

- Reduzierung der Kohlenstoffintensität des Index im Vergleich zur ursprünglichen Anlage um mindestens 50 %.
- Erreichen eines jährlichen Dekarbonisierungsziels von mindestens 7 %. Dieser Kurs entspricht dem 1,5°C-Szenario des IPCC. Es ist zu beachten, dass dies auf Indizebene und nicht auf der Ebene der einzelnen Basiswerte gilt.

Der Index wird daher nach Anwendung der verschiedenen oben genannten Filter und Beschränkungen definiert, die in der Methodik des Index beschrieben sind und bei jeder jährlichen Überarbeitung des Index überprüft werden. Es wird keine Garantie hinsichtlich der Einhaltung bestimmter Filter und Kriterien gegeben, insbesondere hinsichtlich der Aufrechterhaltung der Biodiversitätsbewertung und des ESG-Ratings zwischen zwei Neugewichtungen. Wenn ein Unternehmen zwischen zwei Neugewichtungen des Index in eine Kontroverse verwickelt ist, wird es gemäß den Regeln des Indexanbieters bei der nächsten Überprüfung automatisch ausgeschlossen. Weitere Informationen zum Index, seiner Zusammensetzung, seiner Berechnung und den Regeln für die regelmäßige Überwachung und Neugewichtung finden Sie unter [www.euronext.com](http://www.euronext.com).

Euronext Amsterdam („Euronext“) besitzt alle Eigentumsrechte in Bezug auf die Euronext ESG Eurozone Biodiversity Leaders PAB Indizes. Weder Euronext noch ihre direkten oder indirekten Tochtergesellschaften sponsern oder unterstützen die Ausgabe und das Angebot dieses Produkts oder sind anderweitig daran beteiligt. Euronext und ihre direkten oder indirekten Tochtergesellschaften haften nicht für die Richtigkeit der Daten, auf denen die Euronext ESG Eurozone Biodiversity Leaders PAB Indizes basieren, für Fahrlässigkeit, Fehler oder Auslassungen bei der Berechnung und/oder Verbreitung der Euronext ESG Eurozone Biodiversity Leaders PAB-Indizes oder für die Art und Weise, in der sie in Verbindung mit der Ausgabe und dem Angebot dieses Produkts verwendet werden.

„Euronext ESG Eurozone Biodiversity Leaders PAB“ ist eine eingetragene Marke von Euronext.

Weitere Informationen zum Referenzindex, zu seiner Zusammensetzung, zur Berechnung und zu den Regeln für die regelmäßigen Überprüfungen und Neugewichtungen sowie zur allgemeinen Methodik finden Sie unter [www.euronext.com](http://www.euronext.com).

### **Informationen in Bezug auf SFDR und Taxonomie-Verordnung**

Der Teilfonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale gemäß Artikel 8 SFDR, vorausgesetzt, dass die Unternehmen, in die investiert wird, Vorgehensweisen einer guten Unternehmensführung verfolgen, und wird einen Mindestanteil seines Vermögens in nachhaltige Investitionen im Sinne der SFDR investieren.

**INFORMATIONEN ÜBER DIE ÖKOLOGISCHEN ODER SOZIALEN MERKMALE DIESES TEILFONDS FINDEN SIE IM ANHANG DES PROSPEKTS IN TEIL III.**

**Eine Zusammenfassung der Verpflichtungen ist ebenfalls in Anhang 5 von Teil I enthalten.**



# BNP Paribas Easy ESG Eurozone Biodiversity Leaders PAB

## Risikoprofil

### **Spezifische Risiken des Teilfonds:**

- Aktienrisiko
- Risiken in Verbindung mit extrafinanziellen Kriterien und nachhaltigen Investitionen
- Tracking Error-Risiko

Eine Übersicht über die allgemeinen Risiken finden Sie in Anhang 3 von Teil I des Prospekts.

## Anlegerprofil

Dieser Teilfonds ist geeignet für Anleger, die:

- eine Diversifizierung ihrer Anlagen in Aktien anstreben;
- bereit sind, ein höheres Marktrisiko hinzunehmen, um potenziell höhere langfristige Renditen erzielen;
- erhebliche vorübergehende Verluste hinnehmen können;
- Volatilität tolerieren können

## Rechnungswährung

EUR

## Anteilsategorien

Kategorie	Klasse	ISIN-Code	Dividende	Referenzwährung
UCITS ETF	CAP	LU2446381555	Nein	EUR
UCITS ETF USD	CAP	LU2572082498	Nein	USD
Track Classic	CAP	LU2446381472	Nein	EUR
Track Privilege	CAP	LU2446381399	Nein	EUR
Track I	CAP	LU2446381126	Nein	EUR
Track X	CAP	LU2446381043	Nein	EUR
Track X	DIS	LU2447954806	Jährlich	EUR

Diese Anteilsklassen müssen nicht unbedingt aktiv sein.

## Vom Teilfonds zu zahlende Gebühren

Kategorie	Management (max.)	Performance (max.)	Vertrieb (max.)	Sonstige (max.)	TAB <sup>(1)</sup>
UCITS ETF	0,23 %	Keine	Keine	0,12 %	Keine
Track Classic	0,65 %	Keine	Keine	0,40 %	0,05 %
Track Privilege	0,23 %	Keine	Keine	0,12 %	0,05 %
Track I	0,23 %	Keine	Keine	0,12 %	0,01 %
Track X	Keine	Keine	Keine	0,12 %	0,01 %

*(1) Taxe d'abonnement. Ferner kann die Gesellschaft der Besteuerung und/oder Regulierungsabgaben für ausländische OGA in dem Land unterliegen, in dem der Teilfonds für den Vertrieb registriert ist.*

*Gemäß Artikel 175, e) des Gesetzes wird die der Taxe d'abonnement nicht erhoben auf OGA sowie einzelne Teilfonds von OGA mit mehreren Teilfonds:*

- deren Wertpapiere an mindestens einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt, der ordnungsgemäß funktioniert, anerkannt und der Öffentlichkeit zugänglich ist, notiert oder gehandelt werden und
- deren alleiniger Zweck die Nachbildung der Performance eines oder mehrerer Indizes ist.

*Wenn eine Track-Anteilskategorie an einer Börse notiert ist, wird die Taxe d'Abonnement daher auf 0,00 % reduziert.*

## Verwässerungsgebühr

Zusätzlich zu den von den Anlegern zu zahlenden maximalen Gebühren kann eine Verwässerungsgebühr, wie in Teil I definiert, von maximal 0,25 % für Zeichnungen oder Umtausch in den Fonds und von maximal 0,06 % für Rücknahmen oder Umtausch aus dem Fonds erhoben werden.

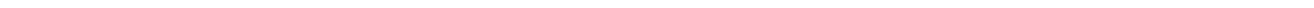
Der Verwaltungsrat kann beschließen, die Verwässerungsgebühr vorübergehend über den oben angegebenen Höchstsatz hinaus zu erhöhen, wenn dies zum Schutz der Interessen der Anteilhaber erforderlich ist.

Für jede aktive Anteilsklasse ist ein Basisinformationsblatt (KID) auf der Website [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com) verfügbar.

## Zusätzliche Hinweise

### **Bewertungstag:**

Für jeden Wochentag, an dem die Banken in Luxemburg für Geschäfte geöffnet sind und der Referenzindex veröffentlicht wird (ein „Bewertungstag“), gibt es einen entsprechenden Nettoinventarwert, der auf den entsprechenden Bewertungstag datiert ist. Der letzte Geschäftstag des Jahres ist immer ein Bewertungstag.



## BNP Paribas Easy ESG Eurozone Biodiversity Leaders PAB

Sie erhalten diesen Wert beim eingetragenen Sitz der Gesellschaft, lokalen Stellen, in Zeitungen, die der Verwaltungsrat nennt, sowie auf der Website [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com).

**Bedingungen für Zeichnung/Umtausch/Rücknahme:**

Zeichnungs-, Rücknahme- und Umtauschanträge werden zu einem unbekanntem Nettoinventarwert gemäß den nachstehend und in Teil I dargelegten Regeln nur an Bewertungstagen bearbeitet, mit Ausnahme von Tagen, an denen die Komponenten des Referenzindex, deren Gewichtung einen wesentlichen Teil des Index ausmacht (mehr als 10 %), nicht handelbar sind oder ihr Referenzmarkt vorzeitig geschlossen wird, sofern der Verwaltungsrat nichts anderes beschließt. Die genannte Zeit entspricht der Luxemburger Ortszeit. Am 31. Dezember eines jeden Jahres eingehende Anträge werden ausgesetzt und am nachfolgenden Bewertungstag ausgeführt.

Zentralisierung von Anträgen <sup>(1)</sup>	Handelstag für Anträge	Berechnungs- und Veröffentlichungstag des Nettoinventarwerts	Ausführungstag für Anträge
15:00 Uhr MEZ für Stopp-Order, 12:00 Uhr MEZ für Nicht-Stopp-Order Für Track-Anteilsklassen 16:30 Uhr MEZ für UCITS ETF-Anteilsklassen am Bewertungstag (T)	Bewertungstag (T)	Tag nach dem Bewertungstag (T+1)	Maximal drei Geschäftstage nach dem Bewertungstag (T+3) <sup>(2)</sup>

(1) Anträge, die nach dieser Frist genehmigt werden, werden auf der Grundlage des Nettoinventarwerts bearbeitet, der für den folgenden Bewertungstag berechnet wird.

(2) Fällt der Ausführungstermin auf einen Feiertag für Währungen, erfolgt die Ausführung am nachfolgenden Geschäftstag.

**Historische Angaben:**

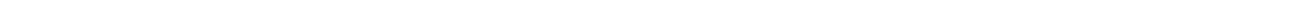
Der Teilfonds wurde am 31. August 2022 aufgelegt.

Änderung der SFDR-Klassifizierung von Artikel 9 in Artikel 8 am 01. Januar 2023.

**Besteuerung:**

Anlageinteressenten wird empfohlen, sich über die möglichen steuerlichen Auswirkungen einer Anlage im Land ihrer Herkunft, ihres gewöhnlichen Aufenthalts oder ihres Wohnsitzes beraten zu lassen.





# BNP Paribas Easy ESG Growth Europe

## Anlageziel

Nachbildung der Performance des BNP Paribas Growth Europe ESG (TR)\* Index (Bloomberg: BNPIFEGE index), einschließlich der Schwankungen, und Aufrechterhalten eines Tracking Errors von unter 1 % zwischen dem Teilfonds und dem Index.

## Anlagepolitik

Für diesen Zweck kann der Fondsverwalter des Teilfondsportfolios zwischen den beiden unten beschriebenen Methoden zur Indexnachbildung wechseln, um eine optimale Verwaltung des Teilfonds zu gewährleisten.

Mindestens 75 % des Fondsvermögens werden jederzeit in von Unternehmen investiert, deren eingetragener Geschäftssitz in einem Mitgliedsstaat des EWR und/oder dem Vereinigten Königreich liegt und bei dem es sich um ein Land handelt, das sich am Kampf gegen Betrug und Steuerhinterziehung beteiligt.

Der Teilfonds legt höchstens 10 % seines Nettovermögens in von OGAW oder anderen OGA begebenen Anteilen an.

## **Vollständige Nachbildung**

Der Teilfonds erzielt ein Engagement in europäischen Aktien von Unternehmen, die die Kriterien in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) erfüllen, indem er mindestens 90 % seines Vermögens in folgende Anlagen investiert:

- in Aktien von Unternehmen, die im Index enthalten sind, und/oder
- in aktienähnliche Wertpapiere, deren Basiswerte von Unternehmen begeben werden, die im Index enthalten sind.

Der übrige Betrag des Fondsvermögens kann in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere, die nicht in der Kernanlagepolitik erwähnt werden, in Geldmarktinstrumente, Barmittel, Schuldtitel, Futures und Terminkontrakte investiert werden.

## **Synthetische Nachbildung**

Der Teilfonds geht ein Engagement in europäischen Aktien von Unternehmen ein, die die Kriterien in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) erfüllen. Das Engagement kann auf zwei verschiedenen Wegen erzielt werden:

- Der Teilfonds investiert in einen Wertpapierkorb, der als „Ersatzkorb“ bezeichnet wird und sich aus Aktien und/oder Schuldtiteln und ergänzend aus Barmitteln und/oder kurzfristigen Einlagen zusammensetzt. Der „Ersatzkorb“ wendet ESG-Kriterien an, indem er entweder (i) einen ESG-Selektivitätsansatz, der mindestens 20 % eines europäischen Anlageuniversums ausschließt, oder (ii) einen Ansatz zur Verbesserung des ESG-Ratings verfolgt, der darin besteht, dass das ESG-Rating des Ersatzkorbs besser ist als das des europäischen Anlageuniversums. Das Engagement im Index wird durch den Abschluss eines Swaps erreicht, der es dem Teilfonds ermöglicht, das Engagement seines „Ersatzkorbs“ in das Engagement im Index umzuwandeln. Darüber hinaus kann der Teilfonds an jedem geregelten Markt oder im Freiverkehr in Optionen, Futures und Terminkontrakte investieren, die an den Index gebunden sind.
- Der Teilfonds kann in übertragbare Wertpapiere, die an den Index gebunden sind, wie z. B. Zertifikate und/oder in Futures, Barmittel oder Geldmarktinstrumente investieren.

Bei der synthetischen Nachbildung werden kontinuierlich TRS eingesetzt, um die Anlagepolitik (Anlagezweck) auf kosteneffiziente Weise zu erreichen (Zweck der effizienten Portfolioverwaltung), sofern die in Anhang 2 von Teil I genannten Bedingungen erfüllt sind.

Der Teilfonds ist bestrebt, die Wertentwicklung seines Referenzindex so genau wie möglich nachzubilden. Aufgrund der Nachbildungskosten kann jedoch ein gewisser Tracking Error entstehen.

Der Tracking Error wird als die Standardabweichung der Differenz zwischen den wöchentlichen Renditen des Teilfonds und der Benchmark\* über einen einjährigen Zeitraum berechnet.

Bei der synthetischen Nachbildung entsteht der Tracking Error hauptsächlich aufgrund der Kosten des Swaps sowie aufgrund von Cash Drag.

Bei der vollständigen Nachbildung entsteht der Tracking Error hauptsächlich aufgrund von Transaktionskosten, Unterschieden bei der Politik zur Wiederanlage der Erträge und der steuerlichen Behandlung sowie Cash Drag.

Bei der vollständigen Nachbildung folgt der Teilfonds derselben Neugewichtungspolitik wie der Index. Indexänderungen werden am selben Tag implementiert wie beim Index, um nicht von der Wertentwicklung des Index abzuweichen.

Die Kosten für die Neugewichtung des Portfolios werden vom Indexumschlag und den Transaktionskosten des Handels mit den zugrunde liegenden Wertpapieren abhängen. Die Neugewichtungskosten werden sich negativ auf die Wertentwicklung des Teilfonds auswirken.

Die synthetische Nachbildung kann das Kontrahentenrisiko des Teilfonds erhöhen.

Für jede Nachbildungsmethode werden Kern-Derivate zur Absicherung und/oder für ein effizientes Portfoliomanagement eingesetzt, sofern die in Anhang 2 von Teil I genannten Bedingungen erfüllt sind.

Der Teilfonds kann zusätzliche liquide Mittel innerhalb der Grenzen und Bedingungen halten, die in Teil I, Anhang 1 – Zulässige Vermögenswerte, Punkt 7, beschrieben sind.

Bei der synthetischen Nachbildung werden ESG-Kriterien auf den „Ersatzkorb“ angewendet, wie im Abschnitt „Anlagepolitik, -ziele, -beschränkungen und -techniken“ von Teil I beschrieben.

\* Der Referenzindex ist der BNP Paribas Growth Europe ESG (TR) Index, gesponsert von BNP Paribas, einem Referenzindex-Administrator, der zum Datum dieses Prospekts im Referenzwert-Register registriert ist. Referenzwert-Register registriert ist. Die Zusammensetzung des Index wird monatlich überprüft. Der Index wird täglich bewertet. Es handelt sich um einen Total-Return-Index, der die Wertentwicklung der Indexkomponenten widerspiegelt, einschließlich des Wertes, der sich gegebenenfalls aus der Wiederanlage der vom Emittenten einer Indexkomponente erklärten Dividenden und Ausschüttungen nach Abzug der Quellensteuer ergeben würde.

Der BNP Paribas Growth Europe ESG Index setzt sich aus europäischen Aktien zusammen, deren Jahresabschlüsse auf der Grundlage von Fundamentaldaten und einer Optimierungsmethodik, die darauf abzielt, die durch den Wachstumsfaktor generierte Performance zu erfassen, ein starkes Wachstum erkennen lassen, wobei auch ein ESG-Scoring (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) und Daten zur Kohlenstoffbilanz berücksichtigt werden.



## BNP Paribas Easy ESG Growth Europe

Das Ziel des BNP Paribas Growth Europe ESG Index besteht darin, ein Engagement in der Wertentwicklung eines Korbs von Aktien zu bieten, die an verschiedenen Börsen in Europa gehandelt und monatlich ausgewählt werden.

Dieser Index wählt daher Unternehmen aus, die eng mit Wachstumskriterien verknüpft sind, unter Berücksichtigung des ESG-Ratings (Reduzierung der Kohlenstoffemissionen, Humankapital, Unternehmensführung usw.).

Daher werden Unternehmen, die in umstrittene Aktivitäten verwickelt sind, bei denen erhebliche Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact vorliegen oder die in schwerwiegende ESG-bezogene Kontroversen verwickelt waren, aus dem Index ausgeschlossen. Der hier umgesetzte Ansatz ist der „Best-in-Class“-Ansatz (der Best-in-Class-Ansatz identifiziert führende Unternehmen in jedem Sektor auf der Grundlage der besten Verfahrensweisen in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG), während Unternehmen, die ein hohes Risiko aufweisen und die ESG-Mindeststandards nicht einhalten, gemieden werden). Die Sektoraufteilung ist dem vom Indexanbieter unter <https://indx.bnpparibas.com> veröffentlichten Datenblatt zu entnehmen.

### Auswahl der Indexkomponenten:

Der BNP Paribas Growth Europe ESG Index schließt mindestens 20 % seines Referenz-Anlageuniversums auf der Grundlage extrafinanzieller Kriterien aus (z. B. Ausschluss aufgrund von Kontroversen, Prinzipien des UN Global Compact, ESG-Scoring usw.) („Selektivitätsansatz“).

Die extrafinanzielle Analyse wird für alle im Index enthaltenen Aktien durchgeführt:

1. Aus dem Referenz-Anlageuniversum wird ein Auswahlpool von Unternehmen ermittelt, indem mindestens 20 % des Universums auf der Grundlage extrafinanzieller Kriterien ausgeschlossen werden.
2. Die Unternehmen werden dann auf der Grundlage verschiedener Wachstumskriterien und einer ESG-Bewertungs- und - Screening-Methode eingestuft.
3. Die endgültige Auswahl und Gewichtung der einzelnen Komponenten wird mit Hilfe eines mathematischen Optimierungsalgorithmus berechnet, der darauf abzielt, die optimale Portfolioexposition gegenüber dem Wachstumsfaktor zu finden, und zwar unter Berücksichtigung verschiedener Beschränkungen wie Umsatz, maximales Engagement nach Emittent, Tracking Error, Beschränkungen in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung, Kohlenstoffbilanz usw.
4. Der Index wird monatlich überprüft.

Der Index lautet auf EUR. Für alle Indexkomponenten, die nicht auf EUR lauten, wendet die BNP Paribas-Indexmethodik vor der Berechnung des BNP Paribas-Indexstands einen Währungsumrechnungsmechanismus an (zum WM/Reuters-Kurs um 16:00 Uhr Ortszeit London).

Es wird keine Gewähr hinsichtlich der Einhaltung bestimmter Filter und Kriterien gegeben, insbesondere hinsichtlich der Aufrechterhaltung des positiven ESG-Ratings zwischen zwei Neugewichtungen. Wenn ein Unternehmen zwischen zwei Neugewichtungen des Index in eine Kontroverse verwickelt ist, wird es gemäß den Regeln des Indexanbieters bei der nächsten Überprüfung automatisch ausgeschlossen.

Weitere Informationen zum Referenzindex, zu seiner Zusammensetzung, zur Berechnung und zu den Regeln für die regelmäßigen Überprüfungen und Neugewichtungen sowie zur allgemeinen Methodik hinter den BNP Paribas-Indizes finden Sie unter <https://indx.bnpparibas.com/nr/FGEE.pdf>.

Der Index wird von BNP Paribas (der „Index-Sponsor“) gesponsert, einem Referenzindex-Administrator, der zum Datum dieses Prospekts im Referenzwert-Register registriert ist. Der Index-Sponsor bietet unter keinen Umständen eine Garantie hinsichtlich der mit dem Index erzielten Ergebnisse oder des Indexwerts zu irgendeinem Zeitpunkt an einem bestimmten Tag. Der Indexsponsor weist die Eigentümer des ETF auf die Haftungsausschlüsse in den Abschnitten 5 und 6 von Teil C (Allgemeine Indexregeln) der Indexregeln (Rule Book) hin, die auf der oben genannten Website zur Verfügung stehen.

### Informationen in Bezug auf SFDR und Taxonomie-Verordnung

Der Teilfonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale gemäß Artikel 8 SFDR, vorausgesetzt, dass die Unternehmen, in die investiert wird, Vorgehensweisen einer guten Unternehmensführung verfolgen, und wird einen Mindestanteil seines Vermögens in nachhaltige Investitionen im Sinne der SFDR investieren.

**INFORMATIONEN ÜBER DIE ÖKOLOGISCHEN ODER SOZIALEN MERKMALE DIESES TEILFONDS FINDEN SIE IM ANHANG DES PROSPEKTS IN TEIL III.**

**Eine Zusammenfassung der Verpflichtungen ist ebenfalls in Anhang 5 von Teil I enthalten.**

### Risikoprofil

#### **Spezifische Risiken des Teilfonds:**

- Risiko in Verbindung mit der Sicherheitenverwaltung
- Kontrahentenrisiko
- Aktienrisiko
- Risiken in Verbindung mit extrafinanziellen Kriterien und nachhaltigen Investitionen
- Tracking Error-Risiko

Eine Übersicht über die allgemeinen Risiken finden Sie in Anhang 3 von Teil I des Prospekts.

### Anlegerprofil

Dieser Teilfonds ist geeignet für Anleger, die:

- eine Diversifizierung ihrer Anlagen in Aktien anstreben;
- bereit sind, ein höheres Marktrisiko hinzunehmen, um potenziell höhere langfristige Renditen erzielen;
- erhebliche vorübergehende Verluste hinnehmen können;
- Volatilität tolerieren können.

### Rechnungswährung

EUR



## BNP Paribas Easy ESG Growth Europe

### Anteilkategorien

Kategorie	Klasse	ISIN-Code	Dividende	Referenzwährung
UCITS ETF	CAP	LU2244387887	Nein	EUR
UCITS ETF	DIS	LU2244387960	Jährlich	EUR
Track Classic	CAP	LU2244388000	Nein	EUR
Track Classic	DIS	LU2244388182	Jährlich	EUR
Track Privilege	CAP	LU2244388265	Nein	EUR
Track Privilege	DIS	LU2244388349	Jährlich	EUR
Track I	CAP	LU2244388422	Nein	EUR
Track I	DIS	LU2244388695	Jährlich	EUR
Track X	CAP	LU2244388778	Nein	EUR
Track X	DIS	LU2244388851	Jährlich	EUR

Diese Anteilklassen müssen nicht unbedingt aktiv sein.

### Vom Teilfonds zu zahlende Gebühren

Kategorie	Verwaltung (max.)	Performance	Ausschüttung (max.)	Sonstige (max.)	TAB <sup>(1)</sup>
UCITS ETF	0,18 %	Keine	Keine	0,12 %	Keine
Track Classic	0,65 %	Keine	Keine	0,40 %	0,05 %
Track Privilege	0,18 %	Keine	Keine	0,12 %	0,05 %
Track I	0,18 %	Keine	Keine	0,12 %	0,01 %
Track X	Keine	Keine	Keine	0,12 %	0,01 %

(1) *Taxe d'abonnement. Ferner kann die Gesellschaft der Besteuerung und/oder Regulierungsabgaben für ausländische OGA in dem Land unterliegen, in dem der Teilfonds für den Vertrieb registriert ist.*

*Gemäß Artikel 175, e) des Gesetzes wird die der Taxe d'abonnement nicht erhoben auf OGA sowie einzelne Teilfonds von OGA mit mehreren Teilfonds:*

- deren Wertpapiere an mindestens einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt, der ordnungsgemäß funktioniert, anerkannt und der Öffentlichkeit zugänglich ist, notiert oder gehandelt werden und
- deren alleiniger Zweck die Nachbildung der Performance eines oder mehrerer Indizes ist.

*Wenn eine Track-Anteilkategorie an einer Börse notiert ist, wird die Taxe d'Abonnement daher auf 0,00 % reduziert.*

### Verwässerungsgebühr

Zusätzlich zu den von den Anlegern zu zahlenden maximalen Gebühren kann eine Verwässerungsgebühr, wie in Teil I definiert, von maximal 0,30 % für Zeichnungen oder Umtausch in den Fonds und von maximal 0,08 % für Rücknahmen oder Umtausch aus dem Fonds erhoben werden.

Der Verwaltungsrat kann beschließen, die Verwässerungsgebühr vorübergehend über den oben angegebenen Höchstsatz hinaus zu erhöhen, wenn dies zum Schutz der Interessen der Anteilhaber erforderlich ist.

Für jede aktive Anteilkategorie ist ein Basisinformationsblatt (KID) auf der Website [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com) verfügbar.

### Zusätzliche Hinweise

#### Bewertungstag:

Für jeden Wochentag, an dem die Banken in Luxemburg für Geschäfte geöffnet sind und der Referenzindex veröffentlicht wird (ein „Bewertungstag“), gibt es einen entsprechenden Nettoinventarwert, der auf den entsprechenden Bewertungstag datiert ist. Der letzte Geschäftstag des Jahres ist immer ein Bewertungstag.

Sie erhalten diesen Wert beim eingetragenen Sitz der Gesellschaft, lokalen Stellen, in Zeitungen, die der Verwaltungsrat nennt, sowie auf der Website [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com).

#### Bedingungen für Zeichnung/Umtausch/Rücknahme:

Zeichnungs-, Rücknahme- und Umtauschanträge werden zu einem unbekanntem Nettoinventarwert gemäß den nachstehend und in Teil I dargelegten Regeln nur an Bewertungstagen bearbeitet, mit Ausnahme von Tagen, an denen die Komponenten des Referenzindex, deren Gewichtung einen wesentlichen Teil des Index ausmacht (mehr als 10 %), nicht handelbar sind oder ihr Referenzmarkt vorzeitig geschlossen wird, sofern der Verwaltungsrat nichts anderes beschließt. Die genannte Zeit entspricht der Luxemburger Ortszeit. Am 31. Dezember eines jeden Jahres eingehende Anträge werden ausgesetzt und am nachfolgenden Bewertungstag ausgeführt.



## BNP Paribas Easy ESG Growth Europe

Zentralisierung von Anträgen <sup>(1)</sup>	Handelstag für Anträge	Berechnungs- und Veröffentlichungstag des Nettoinventarwerts	Ausführungstag für Anträge
15:00 Uhr MEZ für Stopp-Order und 12:00 Uhr MEZ für Nicht-Stopp-Order für Track-Anteilsklassen; 15:30 Uhr MEZ für UCITS ETF-Anteilsklassen am Bewertungstag (T)	Bewertungstag (T)	Tag nach dem Bewertungstag (T+1)	Maximal drei Geschäftstage nach dem Bewertungstag <sup>(2)</sup> (T+3)

(1) Anträge, die nach dieser Frist genehmigt werden, werden auf der Grundlage des Nettoinventarwerts bearbeitet, der für den folgenden Bewertungstag berechnet wird.

(2) Fällt der Ausführungstermin auf einen Feiertag für Währungen, erfolgt die Ausführung am nachfolgenden Geschäftstag.

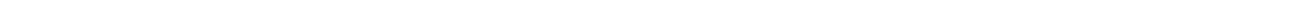
**Historische Angaben:**

Der Teilfonds wurde am 15. April 2021 aufgelegt.

**Besteuerung:**

Anlageinteressenten wird empfohlen, sich über die möglichen steuerlichen Auswirkungen einer Anlage im Land ihrer Herkunft, ihres gewöhnlichen Aufenthalts oder ihres Wohnsitzes beraten zu lassen.





# BNP Paribas Easy ESG Low Vol Europe

## Anlageziel

Nachbildung der Performance des BNP Paribas Low Vol Europe ESG (NTR)\* Index (Bloomberg: BNPIFELE index), einschließlich der Schwankungen, und Aufrechterhalten eines Tracking Errors von unter 1 % zwischen dem Teilfonds und dem Index.

## Anlagepolitik

Für diesen Zweck kann der Fondsverwalter des Teilfondsportfolios zwischen den beiden unten beschriebenen Methoden zur Indexnachbildung wechseln, um eine optimale Verwaltung des Teilfonds zu gewährleisten.

Mindestens 75 % des Fondsvermögens werden jederzeit in Wertpapiere investiert, die durch Unternehmen begeben werden, deren eingetragener Geschäftssitz in einem Mitgliedsstaat des EWR liegt und bei dem es sich um ein Land handelt, das am Kampf gegen Betrug und Steuerhinterziehung teilnimmt.

Der Teilfonds legt höchstens 10 % seines Nettovermögens in von OGAW oder anderen OGA begebenen Anteilen an.

## **Vollständige Nachbildung**

Der Teilfonds erzielt ein Engagement in europäischen Aktien von Unternehmen, die die Kriterien in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) erfüllen, indem er mindestens 90 % seines Vermögens in folgende Anlagen investiert:

- in Aktien von Unternehmen, die im Index enthalten sind, und/oder
- in aktienähnliche Wertpapiere, deren Basiswerte von Unternehmen begeben werden, die im Index enthalten sind.

Der übrige Betrag des Fondsvermögens kann in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere, die nicht in der Kernanlagepolitik erwähnt werden, in Geldmarktinstrumente, Barmittel, Schuldtitel, Futures und Terminkontrakte investiert werden.

## **Synthetische Nachbildung**

Der Teilfonds geht ein Engagement in europäischen Aktien von Unternehmen ein, die die Kriterien in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) erfüllen. Das Engagement kann auf zwei verschiedenen Wegen erzielt werden:

- Der Teilfonds investiert in einen Wertpapierkorb, der als „Ersatzkorb“ bezeichnet wird und sich aus Aktien und/oder Schuldtiteln und ergänzend aus Barmitteln und/oder kurzfristigen Einlagen zusammensetzt. Der „Ersatzkorb“ wendet ESG-Kriterien an, indem er entweder (i) einen ESG-Selektivitätsansatz, der mindestens 20 % eines europäischen Anlageuniversums ausschließt, oder (ii) einen Ansatz zur Verbesserung des ESG-Ratings verfolgt, der darin besteht, dass das ESG-Rating des Ersatzkorbs besser ist als das des europäischen Anlageuniversums. Das Engagement im Index wird durch den Abschluss eines Swaps erreicht, der es dem Teilfonds ermöglicht, das Engagement seines „Ersatzkorbs“ in das Engagement im Index umzuwandeln. Darüber hinaus kann der Teilfonds an jedem geregelten Markt oder im Freiverkehr in Optionen, Futures und Terminkontrakte investieren, die an den Index gebunden sind.
- Der Teilfonds kann in übertragbare Wertpapiere, die an den Index gebunden sind, wie z. B. Zertifikate und/oder in Futures, Barmittel oder Geldmarktinstrumente investieren.

Bei der synthetischen Nachbildung werden kontinuierlich TRS eingesetzt, um die Anlagepolitik (Anlagezweck) auf kosteneffiziente Weise zu erreichen (Zweck der effizienten Portfolioverwaltung), sofern die in Anhang 2 von Teil I genannten Bedingungen erfüllt sind.

Der Teilfonds ist bestrebt, die Wertentwicklung seines Referenzindex so genau wie möglich nachzubilden. Aufgrund der Nachbildungskosten kann jedoch ein gewisser Tracking Error entstehen.

Der Tracking Error wird als die Standardabweichung der Differenz zwischen den wöchentlichen Renditen des Teilfonds und der Benchmark\* über einen einjährigen Zeitraum berechnet.

Bei der synthetischen Nachbildung entsteht der Tracking Error hauptsächlich aufgrund der Kosten des Swaps sowie aufgrund von Cash Drag.

Bei der vollständigen Nachbildung entsteht der Tracking Error hauptsächlich aufgrund von Transaktionskosten, Unterschieden bei der Politik zur Wiederanlage der Erträge und der steuerlichen Behandlung sowie Cash Drag.

Bei der vollständigen Nachbildung folgt der Teilfonds derselben Neugewichtungspolitik wie der Index. Indexänderungen werden am selben Tag implementiert wie beim Index, um nicht von der Wertentwicklung des Index abzuweichen.

Die Kosten für die Neugewichtung des Portfolios werden vom Indexumschlag und den Transaktionskosten des Handels mit den zugrunde liegenden Wertpapieren abhängen. Die Neugewichtungskosten werden sich negativ auf die Wertentwicklung des Teilfonds auswirken.

Die synthetische Nachbildung kann das Kontrahentenrisiko des Teilfonds erhöhen.

Für jede Nachbildungsmethode werden Kern-Derivate zur Absicherung und/oder für ein effizientes Portfoliomanagement eingesetzt, sofern die in Anhang 2 von Teil I genannten Bedingungen erfüllt sind.

Der Teilfonds kann zusätzliche liquide Mittel innerhalb der Grenzen und Bedingungen halten, die in Teil I, Anhang 1 – Zulässige Vermögenswerte, Punkt 7, beschrieben sind.

Bei der synthetischen Nachbildung werden ESG-Kriterien auf den „Ersatzkorb“ angewendet, wie im Abschnitt „Anlagepolitik, -ziele, -beschränkungen und -techniken“ von Teil I beschrieben.

\* Der Referenzindex ist der BNP Paribas Low Vol Europe ESG (NTR) Index, der von BNP Paribas gesponsert wird, einem Referenzwert-Administrator, der zum Datum dieses Prospekts im Referenzwert-Register registriert ist. Die Zusammensetzung des Index wird monatlich überprüft. Der Index wird täglich bewertet. Es handelt sich um einen Net Total Return Index ( mit Wiederanlage der Nettodividenden). Der BNP Paribas Low Vol Europe ESG Index setzt sich aus europäischen Aktien zusammen, deren historische Volatilität gering ist, wobei auch ein ESG-Scoring (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) und Daten zur Kohlenstoffbilanz berücksichtigt werden.

Das Ziel des BNP Paribas Low Vol Europe ESG Index besteht darin, ein Engagement in der Wertentwicklung eines Korbs von Aktien zu bieten, die an verschiedenen Börsen in Europa gehandelt und monatlich ausgewählt werden.

Dieser Index wählt daher Unternehmen aus, die eng mit Low-Volatility-Kriterien verknüpft sind, unter Berücksichtigung des ESG-Ratings (Reduzierung der Kohlenstoffemissionen, Humankapital, Unternehmensführung usw.).

Daher werden Unternehmen, die in umstrittene Aktivitäten verwickelt sind, bei denen erhebliche Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact vorliegen oder die in schwerwiegende ESG-bezogene Kontroversen verwickelt waren, aus dem Index ausgeschlossen.



## BNP Paribas Easy ESG Low Vol Europe

Der hier umgesetzte Ansatz ist der „Best-in-Class“-Ansatz (der Best-in-Class-Ansatz identifiziert führende Unternehmen in jedem Sektor auf der Grundlage der besten Verfahrensweisen in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG), während Unternehmen, die ein hohes Risiko aufweisen und die ESG-Mindeststandards nicht einhalten, gemieden werden). Die Sektoraufteilung ist dem vom Indexanbieter unter <https://indx.bnpparibas.com> veröffentlichten Datenblatt zu entnehmen.

### Auswahl der Indexkomponenten:

Der BNP Paribas Low Vol Europe ESG Index schließt mindestens 20 % seines Referenz-Anlageuniversums auf der Grundlage extrafinanzieller Kriterien aus (z. B. Ausschluss aufgrund von Kontroversen, Prinzipien des UN Global Compact, ESG-Scoring usw.) („Selektivitätsansatz“).

Die extrafinanzielle Analyse wird für alle im Index enthaltenen Aktien durchgeführt:

1. Aus dem Referenz-Anlageuniversum (europäische Aktien) wird ein Auswahlpool von Unternehmen ermittelt, indem mindestens 20 % des Universums auf der Grundlage extrafinanzieller Kriterien ausgeschlossen werden.
2. Die Unternehmen werden dann auf der Grundlage der Low-Volatility-Kriterien und einer ESG-Scoring- und -Screening-Methode eingestuft.
3. Die endgültige Auswahl und Gewichtung der einzelnen Komponenten wird mit Hilfe eines mathematischen Optimierungsalgorithmus berechnet, der darauf abzielt, die optimale Portfolioexposition gegenüber dem Low-Volatility-Faktor zu finden, und zwar unter Berücksichtigung verschiedener Beschränkungen wie Umsatz, maximales Engagement nach Emittent, Tracking Error, Beschränkungen in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung, Kohlenstoffbilanz usw.
4. Der Index wird monatlich überprüft.

Der Index lautet auf EUR Für alle Indexkomponenten, die nicht auf EUR lauten, wendet die BNP Paribas-Indexmethodik vor der Berechnung des BNP Paribas-Indexstands einen Währungsumrechnungsmechanismus an (zum WM/Reuters-Kurs um 16:00 Uhr Ortszeit London).

Es wird keine Gewähr hinsichtlich der Einhaltung bestimmter Filter und Kriterien gegeben, insbesondere hinsichtlich der Aufrechterhaltung des positiven ESG-Ratings zwischen zwei Neugewichtungen. Wenn ein Unternehmen zwischen zwei Neugewichtungen des Index in eine Kontroverse verwickelt ist, wird es gemäß den Regeln des Indexanbieters bei der nächsten Überprüfung automatisch ausgeschlossen.

Weitere Informationen zum Referenzindex, zu seiner Zusammensetzung, zur Berechnung und zu den Regeln für periodische Prüfungen und Neugewichtungen sowie zur allgemeinen Methodik hinter den BNP Paribas-Indizes finden Sie unter <https://indx.bnpparibas.com/nr/FELETR.pdf>.

Der Index wird von BNP Paribas (der „Index-Sponsor“) gesponsert. Der Index-Sponsor bietet unter keinen Umständen eine Garantie hinsichtlich der mit dem Index erzielten Ergebnisse oder des Indexwerts zu irgendeinem Zeitpunkt an einem bestimmten Tag. Der Indexsponsor weist die Eigentümer des ETF auf die Haftungsausschlüsse in den Abschnitten 5 und 6 von Teil C (Allgemeine Indexregeln) der Indexregeln (Rule Book) hin, die auf der oben genannten Website zur Verfügung stehen.

### Informationen in Bezug auf SFDR und Taxonomie-Verordnung

Der Teilfonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale gemäß Artikel 8 SFDR, vorausgesetzt, dass die Unternehmen, in die investiert wird, Vorgehensweisen einer guten Unternehmensführung verfolgen, und wird einen Mindestanteil seines Vermögens in nachhaltige Investitionen im Sinne der SFDR investieren.

### **INFORMATIONEN ÜBER DIE ÖKOLOGISCHEN ODER SOZIALEN MERKMALE DIESES TEILFONDS FINDEN SIE IM ANHANG DES PROSPEKTS IN TEIL III.**

Eine Zusammenfassung der Verpflichtungen ist ebenfalls in Anhang 5 von Teil I enthalten.

### Risikoprofil

#### **Spezifische Risiken des Teilfonds:**

- Risiken in Verbindung mit extrafinanziellen Kriterien und nachhaltigen Investitionen
- Risiko in Verbindung mit der Sicherheitenverwaltung
- Kontrahentenrisiko
- Risiken aus Derivaten
- Aktienrisiko
- Tracking Error-Risiko

Eine Übersicht über die allgemeinen Risiken finden Sie in Anhang 3 von Teil I des Prospekts.

### Anlegerprofil

Dieser Teilfonds ist geeignet für Anleger, die:

- eine Diversifizierung ihrer Anlagen in Aktien anstreben;
- bereit sind, ein höheres Marktrisiko hinzunehmen, um potenziell höhere langfristige Renditen erzielen;
- erhebliche vorübergehende Verluste hinnehmen können;
- Volatilität tolerieren können.

### Rechnungswährung

EUR

### Anteilskategorien

Kategorie	Klasse	ISIN-Code	Dividende	Referenzwährung
UCITS ETF	CAP	LU1377381717	Nein	EUR
UCITS ETF	DIS	LU1481201025	Jährlich	EUR



## BNP Paribas Easy ESG Low Vol Europe

Diese Anteilsklassen müssen nicht unbedingt aktiv sein.

### Vom Teilfonds zu zahlende Gebühren

Kategorie	Verwaltung (max.)	Performance	Ausschüttung (max.)	Sonstige (max.)	TAB <sup>(1)</sup>
UCITS ETF	0,18 %	Keine	Keine	0,12 %	Keine

(1) *Taxe d'abonnement. Ferner kann die Gesellschaft der Besteuerung und/oder Regulierungsabgaben für ausländische OGA in dem Land unterliegen, in dem der Teilfonds für den Vertrieb registriert ist.*

### Verwässerungsgebühr

Zusätzlich zu den von den Anlegern zu zahlenden maximalen Gebühren kann eine Verwässerungsgebühr, wie in Teil I definiert, von maximal 0,30 % für Zeichnungen oder Umtausch in den Fonds und von maximal 0,08 % für Rücknahmen oder Umtausch aus dem Fonds erhoben werden.

Der Verwaltungsrat kann beschließen, die Verwässerungsgebühr vorübergehend über den oben angegebenen Höchstsatz hinaus zu erhöhen, wenn dies zum Schutz der Interessen der Anteilinhaber erforderlich ist.

Für jede aktive Anteilsklasse ist ein Basisinformationsblatt (KID) auf der Website [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com) verfügbar.

### Zusätzliche Hinweise

#### **Bewertungstag:**

Für jeden Wochentag, an dem die Banken in Luxemburg für Geschäfte geöffnet sind und der Referenzindex veröffentlicht wird (ein „Bewertungstag“), gibt es einen entsprechenden Nettoinventarwert, der auf den entsprechenden Bewertungstag datiert ist. Der letzte Geschäftstag des Jahres ist immer ein Bewertungstag.

Sie erhalten diesen Wert beim eingetragenen Sitz der Gesellschaft, lokalen Stellen, in Zeitungen, die der Verwaltungsrat nennt, sowie auf der Website [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com).

#### **Bedingungen für Zeichnung/Umtausch/Rücknahme:**

Zeichnungs-, Rücknahme- und Umtauschanträge werden zu einem unbekanntem Nettoinventarwert gemäß den nachstehend und in Teil I dargelegten Regeln nur an Bewertungstagen bearbeitet, mit Ausnahme von Tagen, an denen die Komponenten des Referenzindex, deren Gewichtung einen wesentlichen Teil des Index ausmacht (mehr als 10 %), nicht handelbar sind oder ihr Referenzmarkt vorzeitig geschlossen wird, sofern der Verwaltungsrat nichts anderes beschließt. Die genannte Zeit entspricht der Luxemburger Ortszeit. Am 31. Dezember eines jeden Jahres eingehende Anträge werden ausgesetzt und am nachfolgenden Bewertungstag ausgeführt.

Zentralisierung von Anträgen <sup>(1)</sup>	Handelstag für Anträge	Berechnungs- und Veröffentlichungstag des Nettoinventarwerts	Ausführungstag für Anträge
15:30 Uhr MEZ am Bewertungstag (T)	Bewertungstag (T)	Tag nach dem Bewertungstag (T+1)	Maximal drei Geschäftstage nach dem Bewertungstag <sup>(2)</sup> (T+3)

(1) *Anträge, die nach dieser Frist genehmigt werden, werden auf der Grundlage des Nettoinventarwerts bearbeitet, der für den folgenden Bewertungstag berechnet wird.*

(2) *Fällt der Ausführungstermin auf einen Feiertag für Währungen, erfolgt die Ausführung am nachfolgenden Geschäftstag.*

#### **Historische Angaben:**

Der Teilfonds wurde am 7. Juni 2016 aufgelegt.

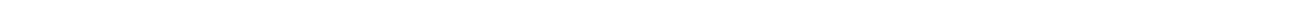
Umbenennung von „Equity Low Vol Europe“ in „ESG Low Vol Europe“ am 1. Dezember 2021.

Änderung des Index von „BNP Paribas Equity Low Vol Europe (TR)“ in „BNP Paribas Low Vol Europe ESG (NTR)“ am 1. Dezember 2021.

Änderung der SFDR-Klassifizierung in einen Artikel-8-Teilfonds am 1. Dezember 2021.

#### **Besteuerung:**

Anlageinteressenten wird empfohlen, sich über die möglichen steuerlichen Auswirkungen einer Anlage im Land ihrer Herkunft, ihres gewöhnlichen Aufenthalts oder ihres Wohnsitzes beraten zu lassen.



# BNP Paribas Easy ESG Low Vol US

## Anlageziel

Nachbildung der Performance des BNP Paribas Low Vol US ESG (NTR)\* Index (Bloomberg: BNPIFELU index), veröffentlicht in USD und umgerechnet in EUR (zum WM/Reuters-Kurs um 16:00 Uhr Ortszeit London), einschließlich Schwankungen, und Aufrechterhalten eines Tracking Errors von unter 1 % zwischen dem Teilfonds und dem Index.

## Anlagepolitik

Für diesen Zweck kann der Fondsverwalter des Teilfondsportfolios zwischen den beiden unten beschriebenen Methoden zur Indexnachbildung wechseln, um eine optimale Verwaltung des Teilfonds zu gewährleisten.

Mindestens 51 % des Vermögens werden zu jeder Zeit in Aktien investiert.

Der Teilfonds legt höchstens 10 % seines Nettovermögens in von OGAW oder anderen OGA begebenen Anteilen an.

## **Vollständige Nachbildung**

Der Teilfonds erzielt ein Engagement in US-Aktien von Unternehmen, die die Kriterien in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) erfüllen, indem er mindestens 90 % seines Vermögens in folgende Anlagen investiert:

- in Aktien von Unternehmen, die im Index enthalten sind, und/oder
- in aktienähnliche Wertpapiere, deren Basiswerte von Unternehmen begeben werden, die im Index enthalten sind.

Der übrige Betrag des Fondsvermögens kann in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere, die nicht in der Kernanlagepolitik erwähnt werden, in Geldmarktinstrumente, Barmittel, Schuldtitel, Futures und Terminkontrakte investiert werden.

## **Synthetische Nachbildung**

Der Teilfonds geht ein Engagement in US-Aktien von Unternehmen ein, die die Kriterien in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) erfüllen. Das Engagement kann auf zwei verschiedenen Wegen erzielt werden:

- Der Teilfonds investiert in einen Wertpapierkorb, der als „Ersatzkorb“ bezeichnet wird und sich aus Aktien und/oder Schuldtiteln und ergänzend aus Barmitteln und/oder kurzfristigen Einlagen zusammensetzt. Der „Ersatzkorb“ wendet ESG-Kriterien an, indem er entweder (i) einen ESG-Selektivitätsansatz, der mindestens 20 % eines weltweiten Anlageuniversums ausschließt, oder (ii) einen Ansatz zur Verbesserung des ESG-Ratings verfolgt, der darin besteht, dass das ESG-Rating des Ersatzkorbs besser ist als das des weltweiten Anlageuniversums. Das Engagement im Index wird durch den Abschluss eines Swaps erreicht, der es dem Teilfonds ermöglicht, das Engagement seines „Ersatzkorbs“ in das Engagement im Index umzuwandeln. Darüber hinaus kann der Teilfonds an jedem geregelten Markt oder im Freiverkehr in Optionen, Futures und Terminkontrakte investieren, die an den Index gebunden sind.
- Der Teilfonds kann in übertragbare Wertpapiere, die an den Index gebunden sind, wie z. B. Zertifikate und/oder in Futures, Barmittel oder Geldmarktinstrumente investieren.

Bei der synthetischen Nachbildung werden kontinuierlich TRS eingesetzt, um die Anlagepolitik (Anlagezweck) auf kosteneffiziente Weise zu erreichen (Zweck der effizienten Portfolioverwaltung), sofern die in Anhang 2 von Teil I genannten Bedingungen erfüllt sind. Im Falle der Aktivierung abgesicherter Anteilsklassen (siehe nachstehende Anteilsklassen-Tabellen) können TRS kontinuierlich zur Währungsabsicherung auf Anteilsklassenebene verwendet werden.

Der Teilfonds ist bestrebt, die Wertentwicklung seines Referenzindex so genau wie möglich nachzubilden. Aufgrund der Nachbildungskosten kann jedoch ein gewisser Tracking Error entstehen.

Der Tracking Error wird als die Standardabweichung der Differenz zwischen den wöchentlichen Renditen des Teilfonds und der Benchmark\* über einen einjährigen Zeitraum berechnet.

Bei der synthetischen Nachbildung entsteht der Tracking Error hauptsächlich aufgrund der Kosten des Swaps sowie aufgrund von Cash Drag.

Bei der vollständigen Nachbildung entsteht der Tracking Error hauptsächlich aufgrund von Transaktionskosten, Unterschieden bei der Politik zur Wiederanlage der Erträge und der steuerlichen Behandlung sowie Cash Drag.

Bei der vollständigen Nachbildung folgt der Teilfonds derselben Neugewichtungspolitik wie der Index. Indexänderungen werden am selben Tag implementiert wie beim Index, um nicht von der Wertentwicklung des Index abzuweichen.

Die Kosten für die Neugewichtung des Portfolios werden vom Indexumschlag und den Transaktionskosten des Handels mit den zugrunde liegenden Wertpapieren abhängen. Die Neugewichtungskosten werden sich negativ auf die Wertentwicklung des Teilfonds auswirken.

Die synthetische Nachbildung kann das Kontrahentenrisiko des Teilfonds erhöhen.

Die Performance des auf EUR lautenden Teilfonds ist nicht gegen das USD-Währungsrisiko abgesichert.

Für jede Nachbildungsmethode werden Kern-Derivate zur Absicherung und/oder für ein effizientes Portfoliomanagement eingesetzt, sofern die in Anhang 2 von Teil I genannten Bedingungen erfüllt sind.

Der Teilfonds kann zusätzliche liquide Mittel innerhalb der Grenzen und Bedingungen halten, die in Teil I, Anhang 1 – Zulässige Vermögenswerte, Punkt 7, beschrieben sind.

Bei der synthetischen Nachbildung werden ESG-Kriterien auf den „Ersatzkorb“ angewendet, wie im Abschnitt „Anlagepolitik, -ziele, -beschränkungen und -techniken“ von Teil I beschrieben.

\* Der Referenzindex ist der BNP Paribas Low Vol US ESG (NTR) Index, der von BNP Paribas gesponsert wird, einem Referenzwert-Administrator, der zum Datum dieses Prospekts im Referenzwert-Register registriert ist. Die Zusammensetzung des Index wird monatlich überprüft. Der Index wird täglich bewertet. Es handelt sich um einen Net Total Return Index (berechnet mit Wiederanlage der Nettodividenden).

Der BNP Paribas Low Vol US ESG Index setzt sich aus US-Aktien zusammen, deren historische Volatilität gering ist, wobei auch ein ESG-Scoring (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) und Daten zur Kohlenstoffbilanz berücksichtigt werden.

Das Ziel des BNP Paribas Low Vol US ESG Index besteht darin, ein Engagement in der Wertentwicklung eines Korbs von Aktien zu bieten, die an US-Börsen gehandelt und monatlich ausgewählt werden.

Dieser Index wählt daher Unternehmen aus, die eng mit Low-Volatility-Kriterien verknüpft sind, unter Berücksichtigung des ESG-Ratings





# BNP Paribas Easy ESG Low Vol US

(Reduzierung der Kohlenstoffemissionen, Humankapital, Unternehmensführung usw.).

Daher werden Unternehmen, die in umstrittene Aktivitäten verwickelt sind, bei denen erhebliche Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact vorliegen oder die in schwerwiegende ESG-bezogene Kontroversen verwickelt waren, aus dem Index ausgeschlossen.

Der hier umgesetzte Ansatz ist der „Best-in-Class“-Ansatz (der Best-in-Class-Ansatz identifiziert führende Unternehmen in jedem Sektor auf der Grundlage der besten Verfahrensweisen in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG), während Unternehmen, die ein hohes Risiko aufweisen und die ESG-Mindeststandards nicht einhalten, gemieden werden). Die Sektoraufteilung ist dem vom Indexanbieter unter <https://indx.bnpparibas.com> veröffentlichten Datenblatt zu entnehmen.

Auswahl der Indexkomponenten:

Der BNP Paribas Low US ESG Index schließt mindestens 20 % seines Referenz-Anlageuniversums auf der Grundlage extrafinanzieller Kriterien aus (z. B. Ausschluss aufgrund von Kontroversen, Prinzipien des UN Global Compact, ESG-Scoring usw.) („Selektivitätsansatz“).

Die extrafinanzielle Analyse wird für alle im Index enthaltenen Aktien durchgeführt:

1. Aus dem Referenz-Anlageuniversum (US-Aktien) wird ein Auswahlpool von Unternehmen ermittelt, indem mindestens 20 % des Universums auf der Grundlage extrafinanzieller Kriterien ausgeschlossen werden.
2. Die Unternehmen werden dann auf der Grundlage der Low-Volatility-Kriterien und einer ESG-Scoring- und -Screening-Methode eingestuft.
3. Die endgültige Auswahl und Gewichtung der einzelnen Komponenten wird mit Hilfe eines mathematischen Optimierungsalgorithmus berechnet, der darauf abzielt, die optimale Portfolioexposition gegenüber dem Low-Volatility-Faktor zu finden, und zwar unter Berücksichtigung verschiedener Beschränkungen wie Umsatz, maximales Engagement nach Emittent, Tracking Error, Beschränkungen in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung, Kohlenstoffbilanz usw.
4. Der Index wird monatlich überprüft.

Es wird keine Gewähr hinsichtlich der Einhaltung bestimmter Filter und Kriterien gegeben, insbesondere hinsichtlich der Aufrechterhaltung des positiven ESG-Ratings zwischen zwei Neugewichtungen. Wenn ein Unternehmen zwischen zwei Neugewichtungen des Index in eine Kontroverse verwickelt ist, wird es gemäß den Regeln des Indexanbieters bei der nächsten Überprüfung automatisch ausgeschlossen.

Weitere Informationen zum Referenzindex, zu seiner Zusammensetzung, zur Berechnung und zu den Regeln für die regelmäßigen Überprüfungen und Neugewichtungen sowie zur allgemeinen Methodik hinter den BNP Paribas-Indizes finden Sie unter <https://indx.bnpparibas.com/nr/FELUTR.pdf>.

Der Index wird von BNP Paribas (der „Index-Sponsor“) gesponsert. Der Index-Sponsor bietet unter keinen Umständen eine Garantie hinsichtlich der mit dem Index erzielten Ergebnisse oder des Indexwerts zu irgendeinem Zeitpunkt an einem bestimmten Tag. Der Indexsponsor weist die Eigentümer des ETF auf die Haftungsausschlüsse in den Abschnitten 5 und 6 von Teil C (Allgemeine Indexregeln) der Indexregeln (Rule Book) hin, die auf der oben genannten Website zur Verfügung stehen.

## **Informationen in Bezug auf SFDR und Taxonomie-Verordnung**

Der Teilfonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale gemäß Artikel 8 SFDR, vorausgesetzt, dass die Unternehmen, in die investiert wird, Vorgehensweisen einer guten Unternehmensführung verfolgen, und wird einen Mindestanteil seines Vermögens in nachhaltige Investitionen im Sinne der SFDR investieren.

**INFORMATIONEN ÜBER DIE ÖKOLOGISCHEN ODER SOZIALEN MERKMALE DIESES TEILFONDS FINDEN SIE IM ANHANG DES PROSPEKTS IN TEIL III.**

Eine Zusammenfassung der Verpflichtungen ist ebenfalls in Anhang 5 von Teil I enthalten.

## **Risikoprofil**

**Spezifische Risiken des Teilfonds:**

- Risiken in Verbindung mit extrafinanziellen Kriterien und nachhaltigen Investitionen
- Risiko in Verbindung mit der Sicherheitenverwaltung
- Kontrahentenrisiko
- Risiken aus Derivaten
- Aktienrisiko
- Tracking Error-Risiko

Eine Übersicht über die allgemeinen Risiken finden Sie in Anhang 3 von Teil I des Prospekts.

## **Anlegerprofil**

Dieser Teilfonds ist geeignet für Anleger, die:

- eine Diversifizierung ihrer Anlagen in Aktien anstreben;
- bereit sind, ein höheres Marktrisiko hinzunehmen, um potenziell höhere langfristige Renditen erzielen;
- erhebliche vorübergehende Verluste hinnehmen können;
- Volatilität tolerieren können.

## **Rechnungswährung**

EUR



## BNP Paribas Easy ESG Low Vol US

### Anteilkategorien

Kategorie	Klasse	ISIN-Code	Dividende	Referenzwährung
UCITS ETF	CAP	LU1377381980	Nein	EUR
UCITS ETF	DIS	LU1481201298	Jährlich	EUR
UCITS ETF USD	CAP	LU1481201371	Nein	USD
UCITS ETF H EUR	CAP	LU1481201454	Nein	EUR

Diese Anteilklassen müssen nicht unbedingt aktiv sein.

### Vom Teilfonds zu zahlende Gebühren

Kategorie	Verwaltung (max.)	Performance	Ausschüttung (max.)	Sonstige (max.)	TAB <sup>(1)</sup>
UCITS ETF	0,18 %	Keine	Keine	0,12 %	Keine

(1) Taxe d'abonnement. Ferner kann die Gesellschaft der Besteuerung und/oder Regulierungsabgaben für ausländische OGA in dem Land unterliegen, in dem der Teilfonds für den Vertrieb registriert ist.

### Verwässerungsgebühr

Zusätzlich zu den von den Anlegern zu zahlenden maximalen Gebühren kann eine Verwässerungsgebühr, wie in Teil I definiert, von maximal 0,08 % für Zeichnungen oder Umtausch in den Fonds und von maximal 0,08 % für Rücknahmen oder Umtausch aus dem Fonds erhoben werden.

Der Verwaltungsrat kann beschließen, die Verwässerungsgebühr vorübergehend über den oben angegebenen Höchstsatz hinaus zu erhöhen, wenn dies zum Schutz der Interessen der Anteilhaber erforderlich ist.

Für jede aktive Anteilklasse ist ein Basisinformationsblatt (KID) auf der Website [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com) verfügbar.

### Zusätzliche Hinweise

#### Bewertungstag:

Für jeden Wochentag, an dem die Banken in Luxemburg für Geschäfte geöffnet sind und der Referenzindex veröffentlicht wird (ein „Bewertungstag“), gibt es einen entsprechenden Nettoinventarwert, der auf den entsprechenden Bewertungstag datiert ist. Der letzte Geschäftstag des Jahres ist immer ein Bewertungstag.

Sie erhalten diesen Wert beim eingetragenen Sitz der Gesellschaft, lokalen Stellen, in Zeitungen, die der Verwaltungsrat nennt, sowie auf der Website [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com).

#### Bedingungen für Zeichnung/Umtausch/Rücknahme:

Zeichnungs-, Rücknahme- und Umtauschanträge werden zu einem unbekanntem Nettoinventarwert gemäß den nachstehend und in Teil I dargelegten Regeln nur an Bewertungstagen bearbeitet, mit Ausnahme von Tagen, an denen die Komponenten des Referenzindex, deren Gewichtung einen wesentlichen Teil des Index ausmacht (mehr als 10 %), nicht handelbar sind, sofern der Verwaltungsrat nichts anderes beschließt. Die genannte Zeit entspricht der Luxemburger Ortszeit. Am 31. Dezember eines jeden Jahres eingehende Anträge werden ausgesetzt und am nachfolgenden Bewertungstag ausgeführt.

Zentralisierung von Anträgen <sup>(1)</sup>	Handelstag für Anträge	Berechnungs- und Veröffentlichungstag des Nettoinventarwerts	Ausführungstag für Anträge
16:30 Uhr MEZ am Bewertungstag (T)	Bewertungstag (T)	Tag nach dem Bewertungstag (T+1)	Maximal drei Geschäftstage nach dem Bewertungstag <sup>(2)</sup> (T+3)

(1) Anträge, die nach dieser Frist genehmigt werden, werden auf der Grundlage des Nettoinventarwerts bearbeitet, der für den folgenden Bewertungstag berechnet wird.

(2) Fällt der Ausführungstermin auf einen Feiertag für Währungen, erfolgt die Ausführung am nachfolgenden Geschäftstag.

#### Historische Angaben:

Der Teilfonds wurde am 7. Juni 2016 aufgelegt.

Umbenennung von „Equity Low Vol US“ in „ESG Low Vol US“ am 1. Dezember 2021.

Änderung des Index von „BNP Paribas Equity Low Vol US (TR)“ in „BNP Paribas Equity Low Vol US ESG (NTR)“ am 1. Dezember 2021.

Änderung der SFDR-Klassifizierung in einen Artikel-8-Teilfonds am 1. Dezember 2021.

#### Besteuerung:

Anlageinteressenten wird empfohlen, sich über die möglichen steuerlichen Auswirkungen einer Anlage im Land ihrer Herkunft, ihres gewöhnlichen Aufenthalts oder ihres Wohnsitzes beraten zu lassen.



# BNP Paribas Easy ESG Momentum Europe

## Anlageziel

Nachbildung der Performance des BNP Paribas Momentum Europe ESG (NTR)\* Index (Bloomberg: BNPIFEME index), einschließlich der Schwankungen, und Aufrechterhalten eines Tracking Errors von unter 1 % zwischen dem Teilfonds und dem Index.

## Anlagepolitik

Für diesen Zweck kann der Fondsverwalter des Teilfondsportfolios zwischen den beiden unten beschriebenen Methoden zur Indexnachbildung wechseln, um eine optimale Verwaltung des Teilfonds zu gewährleisten.

Mindestens 75 % des Fondsvermögens werden jederzeit in Wertpapiere investiert, die durch Unternehmen begeben werden, deren eingetragener Geschäftssitz in einem Mitgliedsstaat des EWR liegt und bei dem es sich um ein Land handelt, das am Kampf gegen Betrug und Steuerhinterziehung teilnimmt.

Der Teilfonds legt höchstens 10 % seines Nettovermögens in von OGAW oder anderen OGA begebenen Anteilen an.

## **Vollständige Nachbildung**

Der Teilfonds erzielt ein Engagement in europäischen Aktien von Unternehmen, die die Kriterien in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) erfüllen, indem er mindestens 90 % seines Vermögens in folgende Anlagen investiert:

- in Aktien von Unternehmen, die im Index enthalten sind, und/oder
- in aktienähnliche Wertpapiere, deren Basiswerte von Unternehmen begeben werden, die im Index enthalten sind.

Der übrige Betrag des Fondsvermögens kann in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere, die nicht in der Kernanlagepolitik erwähnt werden, in Geldmarktinstrumente, Barmittel, Schuldtitel, Futures und Terminkontrakte investiert werden.

## **Synthetische Nachbildung**

Der Teilfonds geht ein Engagement in europäischen Aktien von Unternehmen ein, die die Kriterien in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) erfüllen. Das Engagement kann auf zwei verschiedenen Wegen erzielt werden:

- Der Teilfonds investiert in einen Wertpapierkorb, der als „Ersatzkorb“ bezeichnet wird und sich aus Aktien und/oder Schuldtiteln und ergänzend aus Barmitteln und/oder kurzfristigen Einlagen zusammensetzt. Der „Ersatzkorb“ wendet ESG-Kriterien an, indem er entweder (i) einen ESG-Selektivitätsansatz, der mindestens 20 % eines europäischen Anlageuniversums ausschließt, oder (ii) einen Ansatz zur Verbesserung des ESG-Ratings verfolgt, der darin besteht, dass das ESG-Rating des Ersatzkorbs besser ist als das des europäischen Anlageuniversums. Das Engagement im Index wird durch den Abschluss eines Swaps erreicht, der es dem Teilfonds ermöglicht, das Engagement seines „Ersatzkorbs“ in das Engagement im Index umzuwandeln. Darüber hinaus kann der Teilfonds an jedem geregelten Markt oder im Freiverkehr in Optionen, Futures und Terminkontrakte investieren, die an den Index gebunden sind.
- Der Teilfonds kann in übertragbare Wertpapiere, die an den Index gebunden sind, wie z. B. Zertifikate und/oder in Futures, Barmittel oder Geldmarktinstrumente investieren.

Bei der synthetischen Nachbildung werden kontinuierlich TRS eingesetzt, um die Anlagepolitik (Anlagezweck) auf kosteneffiziente Weise zu erreichen (Zweck der effizienten Portfolioverwaltung), sofern die in Anhang 2 von Teil I genannten Bedingungen erfüllt sind.

Der Teilfonds ist bestrebt, die Wertentwicklung seines Referenzindex so genau wie möglich nachzubilden. Aufgrund der Nachbildungskosten kann jedoch ein gewisser Tracking Error entstehen.

Der Tracking Error wird als die Standardabweichung der Differenz zwischen den wöchentlichen Renditen des Teilfonds und der Benchmark\* über einen einjährigen Zeitraum berechnet.

Bei der synthetischen Nachbildung entsteht der Tracking Error hauptsächlich aufgrund der Kosten des Swaps sowie aufgrund von Cash Drag.

Bei der vollständigen Nachbildung entsteht der Tracking Error hauptsächlich aufgrund von Transaktionskosten, Unterschieden bei der Politik zur Wiederanlage der Erträge und der steuerlichen Behandlung sowie Cash Drag.

Bei der vollständigen Nachbildung folgt der Teilfonds derselben Neugewichtungspolitik wie der Index. Indexänderungen werden am selben Tag implementiert wie beim Index, um nicht von der Wertentwicklung des Index abzuweichen.

Die Kosten für die Neugewichtung des Portfolios werden vom Indexumschlag und den Transaktionskosten des Handels mit den zugrunde liegenden Wertpapieren abhängen. Die Neugewichtungskosten werden sich negativ auf die Wertentwicklung des Teilfonds auswirken.

Die synthetische Nachbildung kann das Kontrahentenrisiko des Teilfonds erhöhen.

Für jede Nachbildungsmethode werden Kern-Derivate zur Absicherung und/oder für ein effizientes Portfoliomanagement eingesetzt, sofern die in Anhang 2 von Teil I genannten Bedingungen erfüllt sind.

Der Teilfonds kann zusätzliche liquide Mittel innerhalb der Grenzen und Bedingungen halten, die in Teil I, Anhang 1 – Zulässige Vermögenswerte, Punkt 7, beschrieben sind.

Bei der synthetischen Nachbildung werden ESG-Kriterien auf den „Ersatzkorb“ angewendet, wie im Abschnitt „Anlagepolitik, -ziele, -beschränkungen und -techniken“ von Teil I beschrieben.

\* Der Referenzindex ist der BNP Paribas Momentum Europe ESG (NTR) Index, der von BNP Paribas gesponsert wird, einem Referenzwert-Administrator, der zum Datum dieses Prospekts im Referenzwert-Register registriert ist. Die Zusammensetzung des Index wird monatlich überprüft. Der Index wird täglich bewertet. Es handelt sich um einen Net Total Return Index (berechnet mit Wiederanlage der Nettodividenden). Der BNP Paribas Momentum Europe ESG Index setzt sich aus europäischen Aktien zusammen, deren Jahresabschlüsse auf der Grundlage von Fundamentaldaten und einer Optimierungsmethodik, die darauf abzielt, die durch den Momentum-Faktor generierte Performance zu erfassen, eine starke Dynamik erkennen lassen, wobei auch ein ESG-Scoring (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) und Daten zur Kohlenstoffbilanz berücksichtigt werden.

Das Ziel des BNP Paribas Momentum Europe ESG Index besteht darin, ein Engagement in der Wertentwicklung eines Korbs von Aktien zu bieten, die an verschiedenen Börsen in Europa gehandelt und monatlich ausgewählt werden.

Dieser Index wählt daher Unternehmen aus, die eng mit Momentum-Kriterien verknüpft sind, unter Berücksichtigung des ESG-Ratings (Reduzierung der Kohlenstoffemissionen, Humankapital, Unternehmensführung usw.).

Daher werden Unternehmen, die in umstrittene Aktivitäten verwickelt sind, bei denen erhebliche Verstöße gegen die Prinzipien des UN



## BNP Paribas Easy ESG Momentum Europe

Global Compact vorliegen oder die in schwerwiegende ESG-bezogene Kontroversen verwickelt waren, aus dem Index ausgeschlossen. Der hier umgesetzte Ansatz ist der „Best-in-Class“-Ansatz (der Best-in-Class-Ansatz identifiziert führende Unternehmen in jedem Sektor auf der Grundlage der besten Verfahrensweisen in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG), während Unternehmen, die ein hohes Risiko aufweisen und die ESG-Mindeststandards nicht einhalten, gemieden werden). Die Sektoraufteilung ist dem vom Indexanbieter unter <https://indx.bnpparibas.com> veröffentlichten Datenblatt zu entnehmen.

### Auswahl der Indexkomponenten:

Der BNP Paribas Momentum Europe ESG Index schließt mindestens 20 % seines Referenz-Anlageuniversums auf der Grundlage extrafinanzieller Kriterien aus (z. B. Ausschluss aufgrund von Kontroversen, Prinzipien des UN Global Compact, ESG-Scoring usw.) („Selektivitätsansatz“).

Die extrafinanzielle Analyse wird für alle im Index enthaltenen Aktien durchgeführt:

1. Aus dem Referenz-Anlageuniversum (europäische Aktien) wird ein Auswahlpool von Unternehmen ermittelt, indem mindestens 20 % des Universums auf der Grundlage extrafinanzieller Kriterien ausgeschlossen werden.
2. Die Unternehmen werden dann auf der Grundlage verschiedener Momentum-Kriterien und einer ESG-Bewertungs- und -Screening-Methode eingestuft.
3. Die endgültige Auswahl und Gewichtung der einzelnen Komponenten wird mit Hilfe eines mathematischen Optimierungsalgorithmus berechnet, der darauf abzielt, die optimale Portfolioexposition gegenüber dem Momentum-Faktor zu finden, und zwar unter Berücksichtigung verschiedener Beschränkungen wie Umsatz, maximales Engagement nach Emittent, Tracking Error, Beschränkungen in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung, Kohlenstoffbilanz usw.
4. Der Index wird monatlich überprüft.

Der Index lautet auf EUR Für alle Indexkomponenten, die nicht auf EUR lauten, wendet die BNP Paribas-Indexmethodik vor der Berechnung des BNP Paribas-Indexstands einen Währungsumrechnungsmechanismus an (zum WM/Reuters-Kurs um 16:00 Uhr Ortszeit London).

Es wird keine Gewähr hinsichtlich der Einhaltung bestimmter Filter und Kriterien gegeben, insbesondere hinsichtlich der Aufrechterhaltung des positiven ESG-Ratings zwischen zwei Neugewichtungen. Wenn ein Unternehmen zwischen zwei Neugewichtungen des Index in eine Kontroverse verwickelt ist, wird es gemäß den Regeln des Indexanbieters bei der nächsten Überprüfung automatisch ausgeschlossen.

Weitere Informationen zum Referenzindex, zu seiner Zusammensetzung, zur Berechnung und zu den Regeln für die regelmäßigen Überprüfungen und Neugewichtungen sowie zur allgemeinen Methodik hinter den BNP Paribas-Indizes finden Sie unter <https://indx.bnpparibas.com/nr/FEMETR.pdf>.

Der Index wird von BNP Paribas (der „Index-Sponsor“) gesponsert. Der Index-Sponsor bietet unter keinen Umständen eine Garantie hinsichtlich der mit dem Index erzielten Ergebnisse oder des Indexwerts zu irgendeinem Zeitpunkt an einem bestimmten Tag. Der Indexsponsor weist die Eigentümer des ETF auf die Haftungsausschlüsse in den Abschnitten 5 und 6 von Teil C (Allgemeine Indexregeln) der Indexregeln (Rule Book) hin, die auf der oben genannten Website zur Verfügung stehen.

### Informationen in Bezug auf SFDR und Taxonomie-Verordnung

Der Teilfonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale gemäß Artikel 8 SFDR, vorausgesetzt, dass die Unternehmen, in die investiert wird, Vorgehensweisen einer guten Unternehmensführung verfolgen, und wird einen Mindestanteil seines Vermögens in nachhaltige Investitionen im Sinne der SFDR investieren.

### **INFORMATIONEN ÜBER DIE ÖKOLOGISCHEN ODER SOZIALEN MERKMALE DIESES TEILFONDS FINDEN SIE IM ANHANG DES PROSPEKTS IN TEIL III.**

Eine Zusammenfassung der Verpflichtungen ist ebenfalls in Anhang 5 von Teil I enthalten.

### Risikoprofil

#### **Spezifische Risiken des Teilfonds:**

- Risiken in Verbindung mit extrafinanziellen Kriterien und nachhaltigen Investitionen
- Risiko in Verbindung mit der Sicherheitenverwaltung
- Kontrahentenrisiko
- Risiken aus Derivaten
- Aktienrisiko
- Tracking Error-Risiko

Eine Übersicht über die allgemeinen Risiken finden Sie in Anhang 3 von Teil I des Prospekts.

### Anlegerprofil

Dieser Teilfonds ist geeignet für Anleger, die:

- eine Diversifizierung ihrer Anlagen in Aktien anstreben;
- bereit sind, ein höheres Marktrisiko hinzunehmen, um potenziell höhere langfristige Renditen erzielen;
- erhebliche vorübergehende Verluste hinnehmen können;
- Volatilität tolerieren können.

### Rechnungswährung

EUR





## BNP Paribas Easy ESG Momentum Europe

### Anteilkategorien

Kategorie	Klasse	ISIN-Code	Dividende	Referenzwährung
UCITS ETF	CAP	LU1377382012	Nein	EUR
UCITS ETF	DIS	LU1481201538	Jährlich	EUR

Diese Anteilklassen müssen nicht unbedingt aktiv sein.

### Vom Teilfonds zu zahlende Gebühren

Kategorie	Verwaltung (max.)	Performance	Ausschüttung (max.)	Sonstige (max.)	TAB <sup>(1)</sup>
UCITS ETF	0,18 %	Keine	Keine	0,12 %	Keine

(1) *Taxe d'abonnement. Ferner kann die Gesellschaft der Besteuerung und/oder Regulierungsabgaben für ausländische OGA in dem Land unterliegen, in dem der Teilfonds für den Vertrieb registriert ist.*

### Verwässerungsgebühr

Zusätzlich zu den von den Anlegern zu zahlenden maximalen Gebühren kann eine Verwässerungsgebühr, wie in Teil I definiert, von maximal 0,30 % für Zeichnungen oder Umtausch in den Fonds und von maximal 0,08 % für Rücknahmen oder Umtausch aus dem Fonds erhoben werden.

Der Verwaltungsrat kann beschließen, die Verwässerungsgebühr vorübergehend über den oben angegebenen Höchstsatz hinaus zu erhöhen, wenn dies zum Schutz der Interessen der Anteilhaber erforderlich ist.

Für jede aktive Anteilkategorie ist ein Basisinformationsblatt (KID) auf der Website [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com) verfügbar.

### Zusätzliche Hinweise

#### Bewertungstag:

Für jeden Wochentag, an dem die Banken in Luxemburg für Geschäfte geöffnet sind und der Referenzindex veröffentlicht wird (ein „Bewertungstag“), gibt es einen entsprechenden Nettoinventarwert, der auf den entsprechenden Bewertungstag datiert ist. Der letzte Geschäftstag des Jahres ist immer ein Bewertungstag.

Sie erhalten diesen Wert beim eingetragenen Sitz der Gesellschaft, lokalen Stellen, in Zeitungen, die der Verwaltungsrat nennt, sowie auf der Website [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com).

#### Bedingungen für Zeichnung/Umtausch/Rücknahme:

Zeichnungs-, Rücknahme- und Umtauschanträge werden zu einem unbekanntem Nettoinventarwert gemäß den nachstehend und in Teil I dargelegten Regeln nur an Bewertungstagen bearbeitet, mit Ausnahme von Tagen, an denen die Komponenten des Referenzindex, deren Gewichtung einen wesentlichen Teil des Index ausmacht (mehr als 10 %), nicht handelbar sind oder ihr Referenzmarkt vorzeitig geschlossen wird, sofern der Verwaltungsrat nichts anderes beschließt. Die genannte Zeit entspricht der Luxemburger Ortszeit. Am 31. Dezember eines jeden Jahres eingehende Anträge werden ausgesetzt und am nachfolgenden Bewertungstag ausgeführt.

Zentralisierung von Anträgen <sup>(1)</sup>	Handelstag für Anträge	Berechnungs- und Veröffentlichungstag des Nettoinventarwerts	Ausführungstag für Anträge
15:30 Uhr MEZ am Bewertungstag (T)	Bewertungstag (T)	Tag nach dem Bewertungstag (T+1)	Maximal drei Geschäftstage nach dem Bewertungstag <sup>(2)</sup> (T+3)

(1) *Anträge, die nach dieser Frist genehmigt werden, werden auf der Grundlage des Nettoinventarwerts bearbeitet, der für den folgenden Bewertungstag berechnet wird.*

(2) *Fällt der Ausführungstermin auf einen Feiertag für Währungen, erfolgt die Ausführung am nachfolgenden Geschäftstag.*

#### Historische Angaben:

Der Teilfonds wurde am 7. Juni 2016 aufgelegt.

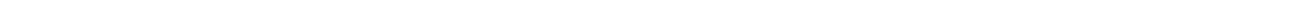
Umbenennung von „Equity Momentum Europe“ in „ESG Momentum Europe“ am 1. Dezember 2021.

Änderung des Index von „BNP Paribas Equity Momentum Europe (TR)“ in „BNP Paribas Momentum Europe ESG (NTR)“ am 1. Dezember 2021.

Änderung der SFDR-Klassifizierung in einen Artikel-8-Teilfonds am 1. Dezember 2021.

#### Besteuerung:

Anlageinteressenten wird empfohlen, sich über die möglichen steuerlichen Auswirkungen einer Anlage im Land ihrer Herkunft, ihres gewöhnlichen Aufenthalts oder ihres Wohnsitzes beraten zu lassen.



# BNP Paribas Easy ESG Quality Europe

## Anlageziel

Nachbildung der Performance des BNP Paribas Quality Europe ESG (NTR)\* Index (Bloomberg: BNPIFEQE index), einschließlich der Schwankungen, und Aufrechterhalten eines Tracking Errors von unter 1 % zwischen dem Teilfonds und dem Index.

## Anlagepolitik

Für diesen Zweck kann der Fondsverwalter des Teilfondsportfolios zwischen den beiden unten beschriebenen Methoden zur Indexnachbildung wechseln, um eine optimale Verwaltung des Teilfonds zu gewährleisten.

Mindestens 75 % des Fondsvermögens werden jederzeit in Wertpapiere investiert, die durch Unternehmen begeben werden, deren eingetragener Geschäftssitz in einem Mitgliedsstaat des EWR liegt und bei dem es sich um ein Land handelt, das am Kampf gegen Betrug und Steuerhinterziehung teilnimmt.

Der Teilfonds legt höchstens 10 % seines Nettovermögens in von OGAW oder anderen OGA begebenen Anteilen an.

## **Vollständige Nachbildung**

Der Teilfonds erzielt ein Engagement in europäischen Aktien von Unternehmen, die die Kriterien in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) erfüllen, indem er mindestens 90 % seines Vermögens in folgende Anlagen investiert:

- in Aktien von Unternehmen, die im Index enthalten sind, und/oder
- in aktienähnliche Wertpapiere, deren Basiswerte von Unternehmen begeben werden, die im Index enthalten sind.

Der übrige Betrag des Fondsvermögens kann in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere, die nicht in der Kernanlagepolitik erwähnt werden, in Geldmarktinstrumente, Barmittel, Schuldtitel, Futures und Terminkontrakte investiert werden.

## **Synthetische Nachbildung**

Der Teilfonds geht ein Engagement in europäischen Aktien von Unternehmen ein, die die Kriterien in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) erfüllen. Das Engagement kann auf zwei verschiedenen Wegen erzielt werden:

- Der Teilfonds investiert in einen Wertpapierkorb, der als „Ersatzkorb“ bezeichnet wird und sich aus Aktien und/oder Schuldtiteln und ergänzend aus Barmitteln und/oder kurzfristigen Einlagen zusammensetzt. Der „Ersatzkorb“ wendet ESG-Kriterien an, indem er entweder (i) einen ESG-Selektivitätsansatz, der mindestens 20 % eines europäischen Anlageuniversums ausschließt, oder (ii) einen Ansatz zur Verbesserung des ESG-Ratings verfolgt, der darin besteht, dass das ESG-Rating des Ersatzkorbs besser ist als das des europäischen Anlageuniversums. Das Engagement im Index wird durch den Abschluss eines Swaps erreicht, der es dem Teilfonds ermöglicht, das Engagement seines „Ersatzkorbs“ in das Engagement im Index umzuwandeln. Darüber hinaus kann der Teilfonds an jedem geregelten Markt oder im Freiverkehr in Optionen, Futures und Terminkontrakte investieren, die an den Index gebunden sind.
- Der Teilfonds kann in übertragbare Wertpapiere, die an den Index gebunden sind, wie z. B. Zertifikate und/oder in Futures, Barmittel oder Geldmarktinstrumente investieren.

Bei der synthetischen Nachbildung werden kontinuierlich TRS eingesetzt, um die Anlagepolitik (Anlagezweck) auf kosteneffiziente Weise zu erreichen (Zweck der effizienten Portfolioverwaltung), sofern die in Anhang 2 von Teil I genannten Bedingungen erfüllt sind.

Der Teilfonds ist bestrebt, die Wertentwicklung seines Referenzindex so genau wie möglich nachzubilden. Aufgrund der Nachbildungskosten kann jedoch ein gewisser Tracking Error entstehen.

Der Tracking Error wird als die Standardabweichung der Differenz zwischen den wöchentlichen Renditen des Teilfonds und der Benchmark\* über einen einjährigen Zeitraum berechnet.

Bei der synthetischen Nachbildung entsteht der Tracking Error hauptsächlich aufgrund der Kosten des Swaps sowie aufgrund von Cash Drag.

Bei der vollständigen Nachbildung entsteht der Tracking Error hauptsächlich aufgrund von Transaktionskosten, Unterschieden bei der Politik zur Wiederanlage der Erträge und der steuerlichen Behandlung sowie Cash Drag.

Bei der vollständigen Nachbildung folgt der Teilfonds derselben Neugewichtungspolitik wie der Index. Indexänderungen werden am selben Tag implementiert wie beim Index, um nicht von der Wertentwicklung des Index abzuweichen.

Die Kosten für die Neugewichtung des Portfolios werden vom Indexumschlag und den Transaktionskosten des Handels mit den zugrunde liegenden Wertpapieren abhängen. Die Neugewichtungskosten werden sich negativ auf die Wertentwicklung des Teilfonds auswirken.

Die synthetische Nachbildung kann das Kontrahentenrisiko des Teilfonds erhöhen.

Für jede Nachbildungsmethode werden Kern-Derivate zur Absicherung und/oder für ein effizientes Portfoliomanagement eingesetzt, sofern die in Anhang 2 von Teil I genannten Bedingungen erfüllt sind.

Der Teilfonds kann zusätzliche liquide Mittel innerhalb der Grenzen und Bedingungen halten, die in Teil I, Anhang 1 – Zulässige Vermögenswerte, Punkt 7, beschrieben sind.

Bei der synthetischen Nachbildung werden ESG-Kriterien auf den „Ersatzkorb“ angewendet, wie im Abschnitt „Anlagepolitik, -ziele, -beschränkungen und -techniken“ von Teil I beschrieben.

\* Der Referenzindex ist der BNP Paribas Quality Europe ESG (NTR) Index, der von BNP Paribas gesponsert wird, einem Referenzwert-Administrator, der zum Datum dieses Prospekts im Referenzwert-Register registriert ist. Die Zusammensetzung des Index wird monatlich überprüft. Der Index wird täglich bewertet. Es handelt sich um einen Net Total Return Index (berechnet mit Wiederanlage der Nettodividenden).

Der BNP Paribas Quality Europe ESG Index setzt sich aus europäischen Aktien zusammen, die auf der Grundlage profitabler Geschäftsmodelle und finanzieller Solidität ausgewählt werden, wobei auch ein ESG-Scoring (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) und Daten zur Kohlenstoffbilanz berücksichtigt werden.

Das Ziel des BNP Paribas Quality Europe ESG Index besteht darin, ein Engagement in der Wertentwicklung eines Korbs von Aktien zu bieten, die an verschiedenen Börsen in Europa gehandelt und monatlich ausgewählt werden.

Dieser Index wählt daher Unternehmen aus, die eng mit Qualitätskriterien verknüpft sind, unter Berücksichtigung des ESG-Ratings (Reduzierung der Kohlenstoffemissionen, Humankapital, Unternehmensführung usw.).

Daher werden Unternehmen, die in umstrittene Aktivitäten verwickelt sind, bei denen erhebliche Verstöße gegen die Prinzipien des UN



## BNP Paribas Easy ESG Quality Europe

Global Compact vorliegen oder die in schwerwiegende ESG-bezogene Kontroversen verwickelt waren, aus dem Index ausgeschlossen. Der hier umgesetzte Ansatz ist der „Best-in-Class“-Ansatz (der Best-in-Class-Ansatz identifiziert führende Unternehmen in jedem Sektor auf der Grundlage der besten Verfahrensweisen in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG), während Unternehmen, die ein hohes Risiko aufweisen und die ESG-Mindeststandards nicht einhalten, gemieden werden). Die Sektoraufteilung ist dem vom Indexanbieter unter <https://indx.bnpparibas.com> veröffentlichten Datenblatt zu entnehmen.

### Auswahl der Indexkomponenten:

Der BNP Paribas Quality Europe ESG Index schließt mindestens 20 % seines Referenz-Anlageuniversums auf der Grundlage extrafinanzieller Kriterien aus (z. B. Ausschluss aufgrund von Kontroversen, Prinzipien des UN Global Compact, ESG-Scoring usw.) („Selektivitätsansatz“).

Die extrafinanzielle Analyse wird für alle im Index enthaltenen Aktien durchgeführt:

1. Aus dem Referenz-Anlageuniversum (europäische Aktien) wird ein Auswahlpool von Unternehmen ermittelt, indem mindestens 20 % des Universums auf der Grundlage extrafinanzieller Kriterien ausgeschlossen werden.
2. Die Unternehmen werden dann auf der Grundlage verschiedener Qualitätskriterien und einer ESG-Bewertungs- und -Screening-Methode eingestuft.
3. Die endgültige Auswahl und Gewichtung der einzelnen Komponenten wird mit Hilfe eines mathematischen Optimierungsalgorithmus berechnet, der darauf abzielt, die optimale Portfolioexposition gegenüber dem Qualitätsfaktor zu finden, und zwar unter Berücksichtigung verschiedener Beschränkungen wie Umsatz, maximales Engagement nach Emittent, Tracking Error, Beschränkungen in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung, Kohlenstoffbilanz usw.
4. Der Index wird monatlich überprüft.

Der Index lautet auf EUR. Für alle Indexkomponenten, die nicht auf EUR lauten, wendet die BNP Paribas-Indexmethodik vor der Berechnung des BNP Paribas-Indexstands einen Währungsumrechnungsmechanismus an (zum WM/Reuters-Kurs um 16:00 Uhr Ortszeit London).

Es wird keine Gewähr hinsichtlich der Einhaltung bestimmter Filter und Kriterien gegeben, insbesondere hinsichtlich der Aufrechterhaltung des positiven ESG-Ratings zwischen zwei Neugewichtungen. Wenn ein Unternehmen zwischen zwei Neugewichtungen des Index in eine Kontroverse verwickelt ist, wird es gemäß den Regeln des Indexanbieters bei der nächsten Überprüfung automatisch ausgeschlossen.

Weitere Informationen zum Referenzindex, zu seiner Zusammensetzung, zur Berechnung und zu den Regeln für die regelmäßigen Überprüfungen und Neugewichtungen sowie zur allgemeinen Methodik hinter den BNP Paribas-Indizes finden Sie unter <https://indx.bnpparibas.com/nr/FEQETR.pdf>.

Der Index wird von BNP Paribas (der „Index-Sponsor“) gesponsert. Der Index-Sponsor bietet unter keinen Umständen eine Garantie hinsichtlich der mit dem Index erzielten Ergebnisse oder des Indexwerts zu irgendeinem Zeitpunkt an einem bestimmten Tag. Der Indexsponsor weist die Eigentümer des ETF auf die Haftungsausschlüsse in den Abschnitten 5 und 6 von Teil C (Allgemeine Indexregeln) der Indexregeln (Rule Book) hin, die auf der oben genannten Website zur Verfügung stehen.

### Informationen in Bezug auf SFDR und Taxonomie-Verordnung

Der Teilfonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale gemäß Artikel 8 SFDR, vorausgesetzt, dass die Unternehmen, in die investiert wird, Vorgehensweisen einer guten Unternehmensführung verfolgen, und wird einen Mindestanteil seines Vermögens in nachhaltige Investitionen im Sinne der SFDR investieren.

**INFORMATIONEN ÜBER DIE ÖKOLOGISCHEN ODER SOZIALEN MERKMALE DIESES TEILFONDS FINDEN SIE IM ANHANG DES PROSPEKTS IN TEIL III.**

**Eine Zusammenfassung der Verpflichtungen ist ebenfalls in Anhang 5 von Teil I enthalten.**

### Risikoprofil

#### **Spezifische Risiken des Teilfonds:**

- Risiken in Verbindung mit extrafinanziellen Kriterien und nachhaltigen Investitionen
- Risiko in Verbindung mit der Sicherheitenverwaltung
- Kontrahentenrisiko
- Risiken aus Derivaten
- Aktienrisiko
- Tracking Error-Risiko

Eine Übersicht über die allgemeinen Risiken finden Sie in Anhang 3 von Teil I des Prospekts.

### Anlegerprofil

Dieser Teilfonds ist geeignet für Anleger, die:

- eine Diversifizierung ihrer Anlagen in Aktien anstreben;
- bereit sind, ein höheres Marktrisiko hinzunehmen, um potenziell höhere langfristige Renditen erzielen;
- erhebliche vorübergehende Verluste hinnehmen können;
- Volatilität tolerieren können.

### Rechnungswährung

EUR



## BNP Paribas Easy ESG Quality Europe

### Anteilkategorien

Kategorie	Klasse	ISIN-Code	Dividende	Referenzwährung
UCITS ETF	CAP	LU1377382103	Nein	EUR
UCITS ETF	DIS	LU1481201611	Jährlich	EUR

Diese Anteilklassen müssen nicht unbedingt aktiv sein.

### Vom Teilfonds zu zahlende Gebühren

Kategorie	Verwaltung (max.)	Performance	Ausschüttung (max.)	Sonstige (max.)	TAB <sup>(1)</sup>
UCITS ETF	0,18 %	Keine	Keine	0,12 %	Keine

(1) *Taxe d'abonnement. Ferner kann die Gesellschaft der Besteuerung und/oder Regulierungsabgaben für ausländische OGA in dem Land unterliegen, in dem der Teilfonds für den Vertrieb registriert ist.*

### Verwässerungsgebühr

Zusätzlich zu den von den Anlegern zu zahlenden maximalen Gebühren kann eine Verwässerungsgebühr, wie in Teil I definiert, von maximal 0,30 % für Zeichnungen oder Umtausch in den Fonds und von maximal 0,08 % für Rücknahmen oder Umtausch aus dem Fonds erhoben werden.

Der Verwaltungsrat kann beschließen, die Verwässerungsgebühr vorübergehend über den oben angegebenen Höchstsatz hinaus zu erhöhen, wenn dies zum Schutz der Interessen der Anteilhaber erforderlich ist.

Für jede aktive Anteilklasse ist ein Basisinformationsblatt (KID) auf der Website [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com) verfügbar.

### Zusätzliche Hinweise

#### **Bewertungstag:**

Für jeden Wochentag, an dem die Banken in Luxemburg für Geschäfte geöffnet sind und der Referenzindex veröffentlicht wird (ein „Bewertungstag“), gibt es einen entsprechenden Nettoinventarwert, der auf den entsprechenden Bewertungstag datiert ist. Der letzte Geschäftstag des Jahres ist immer ein Bewertungstag.

Sie erhalten diesen Wert beim eingetragenen Sitz der Gesellschaft, lokalen Stellen, in Zeitungen, die der Verwaltungsrat nennt, sowie auf der Website [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com).

#### **Bedingungen für Zeichnung/Umtausch/Rücknahme:**

Zeichnungs-, Rücknahme- und Umtauschanträge werden zu einem unbekanntem Nettoinventarwert gemäß den nachstehend und in Teil I dargelegten Regeln nur an Bewertungstagen bearbeitet, mit Ausnahme von Tagen, an denen die Komponenten des Referenzindex, deren Gewichtung einen wesentlichen Teil des Index ausmacht (mehr als 10 %), nicht handelbar sind oder ihr Referenzmarkt vorzeitig geschlossen wird, sofern der Verwaltungsrat nichts anderes beschließt. Die genannte Zeit entspricht der Luxemburger Ortszeit. Am 31. Dezember eines jeden Jahres eingehende Anträge werden ausgesetzt und am nachfolgenden Bewertungstag ausgeführt.

Zentralisierung von Anträgen <sup>(1)</sup>	Handelstag für Anträge	Berechnungs- und Veröffentlichungstag des Nettoinventarwerts	Ausführungstag für Anträge
15:30 Uhr MEZ am Bewertungstag (T)	Bewertungstag (T)	Tag nach dem Bewertungstag (T+1)	Maximal drei Geschäftstage nach dem Bewertungstag <sup>(2)</sup> (T+3)

(1) *Anträge, die nach dieser Frist genehmigt werden, werden auf der Grundlage des Nettoinventarwerts bearbeitet, der für den folgenden Bewertungstag berechnet wird.*

(2) *Fällt der Ausführungstermin auf einen Feiertag für Währungen, erfolgt die Ausführung am nachfolgenden Geschäftstag.*

#### **Historische Angaben:**

Der Teilfonds wurde am 7. Juni 2016 aufgelegt.

Umbenennung von „Equity Quality Europe“ in „ESG Quality Europe“ am 1. Dezember 2021.

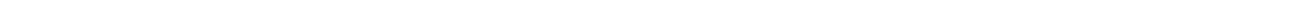
Änderung des Index von „BNP Paribas Equity Quality Europe (TR)“ in „BNP Paribas Quality Europe ESG (NTR)“ am 1. Dezember 2021.

Änderung der SFDR-Klassifizierung in einen Artikel-8-Teilfonds am 1. Dezember 2021.

#### **Besteuerung:**

Anlageinteressenten wird empfohlen, sich über die möglichen steuerlichen Auswirkungen einer Anlage im Land ihrer Herkunft, ihres gewöhnlichen Aufenthalts oder ihres Wohnsitzes beraten zu lassen.





## BNP Paribas Easy ESG Value Europe

### Anlageziel

Nachbildung der Performance des BNP Paribas Value Europe ESG (NTR)\* Index (Bloomberg: BNPIFEVE index), einschließlich der Schwankungen, und Aufrechterhalten eines Tracking Errors von unter 1 % zwischen dem Teilfonds und dem Index.

### Anlagepolitik

Für diesen Zweck kann der Fondsverwalter des Teilfondsportfolios zwischen den beiden unten beschriebenen Methoden zur Indexnachbildung wechseln, um eine optimale Verwaltung des Teilfonds zu gewährleisten.

Mindestens 75 % des Fondsvermögens werden jederzeit in Wertpapiere investiert, die durch Unternehmen begeben werden, deren eingetragener Geschäftssitz in einem Mitgliedsstaat des EWR liegt und bei dem es sich um ein Land handelt, das am Kampf gegen Betrug und Steuerhinterziehung teilnimmt.

Der Teilfonds legt höchstens 10 % seines Nettovermögens in von OGAW oder anderen OGA begebenen Anteilen an.

### **Vollständige Nachbildung**

Der Teilfonds erzielt ein Engagement in europäischen Aktien von Unternehmen, die die Kriterien in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) erfüllen, indem er mindestens 90 % seines Vermögens in folgende Anlagen investiert:

- in Aktien von Unternehmen, die im Index enthalten sind, und/oder
- in aktienähnliche Wertpapiere, deren Basiswerte von Unternehmen begeben werden, die im Index enthalten sind.

Der übrige Betrag des Fondsvermögens kann in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere, die nicht in der Kernanlagepolitik erwähnt werden, in Geldmarktinstrumente, Barmittel, Schuldtitel, Futures und Terminkontrakte investiert werden.

### **Synthetische Nachbildung**

Der Teilfonds geht ein Engagement in europäischen Aktien von Unternehmen ein, die die Kriterien in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) erfüllen. Das Engagement kann auf zwei verschiedenen Wegen erzielt werden:

- Der Teilfonds investiert in einen Wertpapierkorb, der als „Ersatzkorb“ bezeichnet wird und sich aus Aktien und/oder Schuldtiteln und ergänzend aus Barmitteln und/oder kurzfristigen Einlagen zusammensetzt. Der „Ersatzkorb“ wendet ESG-Kriterien an, indem er entweder (i) einen ESG-Selektivitätsansatz, der mindestens 20 % eines europäischen Anlageuniversums ausschließt, oder (ii) einen Ansatz zur Verbesserung des ESG-Ratings verfolgt, der darin besteht, dass das ESG-Rating des Ersatzkorbs besser ist als das des europäischen Anlageuniversums. Das Engagement im Index wird durch den Abschluss eines Swaps erreicht, der es dem Teilfonds ermöglicht, das Engagement seines „Ersatzkorbs“ in das Engagement im Index umzuwandeln. Darüber hinaus kann der Teilfonds an jedem geregelten Markt oder im Freiverkehr in Optionen, Futures und Terminkontrakte investieren, die an den Index gebunden sind.
- Der Teilfonds kann in übertragbare Wertpapiere, die an den Index gebunden sind, wie z. B. Zertifikate und/oder in Futures, Barmittel oder Geldmarktinstrumente investieren.

Bei der synthetischen Nachbildung werden kontinuierlich TRS eingesetzt, um die Anlagepolitik (Anlagezweck) auf kosteneffiziente Weise zu erreichen (Zweck der effizienten Portfolioverwaltung), sofern die in Anhang 2 von Teil I genannten Bedingungen erfüllt sind.

Der Teilfonds ist bestrebt, die Wertentwicklung seines Referenzindex so genau wie möglich nachzubilden. Aufgrund der Nachbildungskosten kann jedoch ein gewisser Tracking Error entstehen.

Der Tracking Error wird als die Standardabweichung der Differenz zwischen den wöchentlichen Renditen des Teilfonds und der Benchmark\* über einen einjährigen Zeitraum berechnet.

Bei der synthetischen Nachbildung entsteht der Tracking Error hauptsächlich aufgrund der Kosten des Swaps sowie aufgrund von Cash Drag.

Bei der vollständigen Nachbildung entsteht der Tracking Error hauptsächlich aufgrund von Transaktionskosten, Unterschieden bei der Politik zur Wiederanlage der Erträge und der steuerlichen Behandlung sowie Cash Drag.

Bei der vollständigen Nachbildung folgt der Teilfonds derselben Neugewichtungspolitik wie der Index. Indexänderungen werden am selben Tag implementiert wie beim Index, um nicht von der Wertentwicklung des Index abzuweichen.

Die Kosten für die Neugewichtung des Portfolios werden vom Indexumschlag und den Transaktionskosten des Handels mit den zugrunde liegenden Wertpapieren abhängen. Die Neugewichtungskosten werden sich negativ auf die Wertentwicklung des Teilfonds auswirken.

Die synthetische Nachbildung kann das Kontrahentenrisiko des Teilfonds erhöhen.

Für jede Nachbildungsmethode werden Kern-Derivate zur Absicherung und/oder für ein effizientes Portfoliomanagement eingesetzt, sofern die in Anhang 2 von Teil I genannten Bedingungen erfüllt sind.

Der Teilfonds kann zusätzliche liquide Mittel innerhalb der Grenzen und Bedingungen halten, die in Teil I, Anhang 1 – Zulässige Vermögenswerte, Punkt 7, beschrieben sind.

Bei der synthetischen Nachbildung werden ESG-Kriterien auf den „Ersatzkorb“ angewendet, wie im Abschnitt „Anlagepolitik, -ziele, -beschränkungen und -techniken“ von Teil I beschrieben.

*\* Der Referenzindex ist der BNP Paribas Value Europe ESG (NTR) Index, der von BNP Paribas gesponsert wird, einem Referenzwert-Administrator, der zum Datum dieses Prospekts im Referenzwert-Register registriert ist. Die Zusammensetzung des Index wird monatlich überprüft. Der Index wird täglich bewertet. Es handelt sich um einen Net Total Return Index (berechnet mit Wiederanlage der Nettodividenden).*

*Der BNP Paribas Value Europe ESG Index setzt sich aus Aktien europäischer Unternehmen zusammen, die auf der Grundlage von finanziellem und akademischem Research nach grundlegend unterbewerteten Unternehmen ermittelt werden, wobei auch ein ESG-Scoring (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) und Daten zur Kohlenstoffbilanz berücksichtigt werden.*

*Das Ziel des BNP Paribas Value Europe ESG Index besteht darin, ein Engagement in der Wertentwicklung eines Korbs von Aktien zu bieten, die an verschiedenen Börsen in Europa gehandelt und monatlich ausgewählt werden.*

*Dieser Index wählt daher Unternehmen aus, die eng mit Value-Kriterien verknüpft sind, unter Berücksichtigung des ESG-Ratings (Reduzierung der Kohlenstoffemissionen, Humankapital, Unternehmensführung usw.).*

*Daher werden Unternehmen, die in umstrittene Aktivitäten verwickelt sind, bei denen erhebliche Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact vorliegen oder die in schwerwiegende ESG-bezogene Kontroversen verwickelt waren, aus dem Index ausgeschlossen.*



## BNP Paribas Easy ESG Value Europe

Der hier umgesetzte Ansatz ist der „Best-in-Class“-Ansatz (der Best-in-Class-Ansatz identifiziert führende Unternehmen in jedem Sektor auf der Grundlage der besten Verfahrensweisen in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG), während Unternehmen, die ein hohes Risiko aufweisen und die ESG-Mindeststandards nicht einhalten, gemieden werden). Die Sektoraufteilung ist dem vom Indexanbieter unter <https://indx.bnpparibas.com> veröffentlichten Datenblatt zu entnehmen.

### Auswahl der Indexkomponenten:

Der BNP Paribas Value Europe ESG Index schließt mindestens 20 % seines Referenz-Anlageuniversums auf der Grundlage extrafinanzieller Kriterien aus (z. B. Ausschluss aufgrund von Kontroversen, Prinzipien des UN Global Compact, ESG-Scoring usw.) („Selektivitätsansatz“).

Die extrafinanzielle Analyse wird für alle im Index enthaltenen Aktien durchgeführt:

1. Aus dem Referenz-Anlageuniversum (europäische Aktien) wird ein Auswahlpool von Unternehmen ermittelt, indem mindestens 20 % des Universums auf der Grundlage extrafinanzieller Kriterien ausgeschlossen werden.
2. Anschließend werden die Unternehmen auf der Grundlage verschiedener Value-Kriterien und einer ESG-Bewertungs- und -Screening-Methode eingestuft.
3. Die endgültige Auswahl und Gewichtung der einzelnen Komponenten wird mit Hilfe eines mathematischen Optimierungsalgorithmus berechnet, der darauf abzielt, die optimale Portfolioexposition gegenüber dem Value-Faktor zu finden, und zwar unter Berücksichtigung verschiedener Beschränkungen wie Umsatz, maximales Engagement nach Emittent, Tracking Error, Beschränkungen in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung, Kohlenstoffbilanz usw.
4. Der Index wird monatlich überprüft.

Der Index lautet auf EUR Für alle Indexkomponenten, die nicht auf EUR lauten, wendet die BNP Paribas-Indexmethodik vor der Berechnung des BNP Paribas-Indexstands einen Währungsumrechnungsmechanismus an (zum WM/Reuters-Kurs um 16:00 Uhr Ortszeit London).

Es wird keine Gewähr hinsichtlich der Einhaltung bestimmter Filter und Kriterien gegeben, insbesondere hinsichtlich der Aufrechterhaltung des positiven ESG-Ratings zwischen zwei Neugewichtungen. Wenn ein Unternehmen zwischen zwei Neugewichtungen des Index in eine Kontroverse verwickelt ist, wird es gemäß den Regeln des Indexanbieters bei der nächsten Überprüfung automatisch ausgeschlossen.

Weitere Informationen zum Referenzindex, zu seiner Zusammensetzung, zur Berechnung und zu den Regeln für die regelmäßigen Überprüfungen und Neugewichtungen sowie zur allgemeinen Methodik hinter den BNP Paribas-Indizes finden Sie unter <https://indx.bnpparibas.com/nr/FEVETR.pdf>.

Der Index wird von BNP Paribas (der „Index-Sponsor“) gesponsert. Der Index-Sponsor bietet unter keinen Umständen eine Garantie hinsichtlich der mit dem Index erzielten Ergebnisse oder des Indexwerts zu irgendeinem Zeitpunkt an einem bestimmten Tag. Der Indexsponsor weist die Eigentümer des ETF auf die Haftungsausschlüsse in den Abschnitten 5 und 6 von Teil C (Allgemeine Indexregeln) der Indexregeln (Rule Book) hin, die auf der oben genannten Website zur Verfügung stehen.

### Informationen in Bezug auf SFDR und Taxonomie-Verordnung

Der Teilfonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale gemäß Artikel 8 SFDR, vorausgesetzt, dass die Unternehmen, in die investiert wird, Vorgehensweisen einer guten Unternehmensführung verfolgen, und wird einen Mindestanteil seines Vermögens in nachhaltige Investitionen im Sinne der SFDR investieren.

**INFORMATIONEN ÜBER DIE ÖKOLOGISCHEN ODER SOZIALEN MERKMALE DIESES TEILFONDS FINDEN SIE IM ANHANG DES PROSPEKTS IN TEIL III.**

Eine Zusammenfassung der Verpflichtungen ist ebenfalls in Anhang 5 von Teil I enthalten.

### Risikoprofil

#### **Spezifische Risiken des Teilfonds:**

- Risiken in Verbindung mit extrafinanziellen Kriterien und nachhaltigen Investitionen
- Risiko in Verbindung mit der Sicherheitenverwaltung
- Kontrahentenrisiko
- Risiken aus Derivaten
- Aktienrisiko
- Tracking Error-Risiko

Eine Übersicht über die allgemeinen Risiken finden Sie in Anhang 3 von Teil I des Prospekts.

### Anlegerprofil

Dieser Teilfonds ist geeignet für Anleger, die:

- eine Diversifizierung ihrer Anlagen in Aktien anstreben;
- bereit sind, ein höheres Marktrisiko hinzunehmen, um potenziell höhere langfristige Renditen erzielen;
- erhebliche vorübergehende Verluste hinnehmen können;
- Volatilität tolerieren können.

### Rechnungswährung

EUR



## BNP Paribas Easy ESG Value Europe

### Anteilkategorien

Kategorie	Klasse	ISIN-Code	Dividende	Referenzwährung
UCITS ETF	CAP	LU1377382285	Nein	EUR
UCITS ETF	DIS	LU1481201702	Jährlich	EUR

Diese Anteilklassen müssen nicht unbedingt aktiv sein.

### Vom Teilfonds zu zahlende Gebühren

Kategorie	Verwaltung (max.)	Performance	Ausschüttung (max.)	Sonstige (max.)	TAB <sup>(1)</sup>
UCITS ETF	0,18 %	Keine	Keine	0,12 %	Keine

(1) Taxe d'abonnement. Ferner kann die Gesellschaft der Besteuerung und/oder Regulierungsabgaben für ausländische OGA in dem Land unterliegen, in dem der Teilfonds für den Vertrieb registriert ist.

### Verwässerungsgebühr

Zusätzlich zu den von den Anlegern zu zahlenden maximalen Gebühren kann eine Verwässerungsgebühr, wie in Teil I definiert, von maximal 0,30 % für Zeichnungen oder Umtausch in den Fonds und von maximal 0,08 % für Rücknahmen oder Umtausch aus dem Fonds erhoben werden.

Der Verwaltungsrat kann beschließen, die Verwässerungsgebühr vorübergehend über den oben angegebenen Höchstsatz hinaus zu erhöhen, wenn dies zum Schutz der Interessen der Anteilinhaber erforderlich ist.

Für jede aktive Anteilkategorie ist ein Basisinformationsblatt (KID) auf der Website [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com) verfügbar.

### Zusätzliche Hinweise

#### **Bewertungstag:**

Für jeden Wochentag, an dem die Banken in Luxemburg für Geschäfte geöffnet sind und der Referenzindex veröffentlicht wird (ein „Bewertungstag“), gibt es einen entsprechenden Nettoinventarwert, der auf den entsprechenden Bewertungstag datiert ist. Der letzte Geschäftstag des Jahres ist immer ein Bewertungstag.

Sie erhalten diesen Wert beim eingetragenen Sitz der Gesellschaft, lokalen Stellen, in Zeitungen, die der Verwaltungsrat nennt, sowie auf der Website [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com).

#### **Bedingungen für Zeichnung/Umtausch/Rücknahme:**

Zeichnungs-, Rücknahme- und Umtauschanträge werden zu einem unbekanntem Nettoinventarwert gemäß den nachstehend und in Teil I dargelegten Regeln nur an Bewertungstagen bearbeitet, mit Ausnahme von Tagen, an denen die Komponenten des Referenzindex, deren Gewichtung einen wesentlichen Teil des Index ausmacht (mehr als 10 %), nicht handelbar sind oder ihr Referenzmarkt vorzeitig geschlossen wird, sofern der Verwaltungsrat nichts anderes beschließt. Die genannte Zeit entspricht der Luxemburger Ortszeit. Am 31. Dezember eines jeden Jahres eingehende Anträge werden ausgesetzt und am nachfolgenden Bewertungstag ausgeführt.

Zentralisierung von Anträgen <sup>(1)</sup>	Handelstag für Anträge	Berechnungs- und Veröffentlichungstag des Nettoinventarwerts	Ausführungstag für Anträge
15:30 Uhr MEZ am Bewertungstag (T)	Bewertungstag (T)	Tag nach dem Bewertungstag (T+1)	Maximal drei Geschäftstage nach dem Bewertungstag <sup>(2)</sup> (T+3)

(1) Anträge, die nach dieser Frist genehmigt werden, werden auf der Grundlage des Nettoinventarwerts bearbeitet, der für den folgenden Bewertungstag berechnet wird.

(2) Fällt der Ausführungstermin auf einen Feiertag für Währungen, erfolgt die Ausführung am nachfolgenden Geschäftstag.

#### **Historische Angaben:**

Der Teilfonds wurde am 7. Juni 2016 aufgelegt.

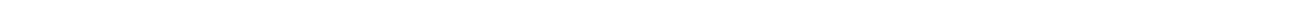
Umbenennung von „Equity Value Europe“ in „ESG Value Europe“ am 1. Dezember 2021.

Änderung des Index von „BNP Paribas Equity Value Europe (TR)“ in „BNP Paribas Value Europe ESG (NTR)“ am 1. Dezember 2021.

Änderung der SFDR-Klassifizierung in einen Artikel-8-Teilfonds am 1. Dezember 2021.

#### **Besteuerung:**

Anlageinteressenten wird empfohlen, sich über die möglichen steuerlichen Auswirkungen einer Anlage im Land ihrer Herkunft, ihres gewöhnlichen Aufenthalts oder ihres Wohnsitzes beraten zu lassen.



# BNP Paribas Easy FTSE EPRA Nareit Developed Europe ex UK Green CTB

## **Anlageziel**

Nachbildung der Performance des FTSE EPRA Nareit Developed Europe ex UK Green EU CTB (NTR) Index\* (Bloomberg: FENGEXUK Index), einschließlich der Schwankungen, und Aufrechterhalten eines Tracking Errors von unter 1 % zwischen dem Teilfonds und dem Index.

## **Anlagepolitik**

Für diesen Zweck wird der Fondsmanager des Teilfonds die nachstehend beschriebene Methode zur Indexnachbildung anwenden, um eine optimale Verwaltung des Teilfonds zu gewährleisten.

Der Teilfonds legt höchstens 10 % seines Nettovermögens in von OGAW oder anderen OGA begebenen Anteilen an.

## **Vollständige Nachbildung**

Der Teilfonds erzielt ein Engagement in europäischen Immobilienaktien und REITS mit starken Nachhaltigkeitskennzahlen, indem er mindestens 90 % seines Vermögens in folgende Anlagen investiert:

- in Aktien von Unternehmen, die im Index enthalten sind, und/oder

- in aktienähnliche Wertpapiere, deren Basiswerte von Unternehmen begeben werden, die im Index enthalten sind.

Der übrige Betrag des Fondsvermögens kann in Aktien oder aktienähnliche Wertpapiere, die nicht in der Kernanlagepolitik erwähnt werden, in Geldmarktinstrumente, Barmittel oder Futures investiert werden.

Der Teilfonds ist bestrebt, die Wertentwicklung seines Referenzindex so genau wie möglich nachzubilden. Aufgrund der Nachbildungskosten kann jedoch ein gewisser Tracking Error entstehen.

Der Tracking Error wird als die Standardabweichung der Differenz zwischen den wöchentlichen Renditen des Teilfonds und der Benchmark\* über einen einjährigen Zeitraum berechnet.

Bei der vollständigen Nachbildung entsteht der Tracking Error hauptsächlich aufgrund von Transaktionskosten, Unterschieden bei der Politik zur Wiederanlage der Erträge und der steuerlichen Behandlung sowie Cash Drag.

Bei der vollständigen Nachbildung folgt der Teilfonds derselben Neugewichtungspolitik wie der Index. Indexänderungen werden am selben Tag implementiert wie beim Index, um nicht von der Wertentwicklung des Index abzuweichen.

Die Kosten für die Neugewichtung des Portfolios werden vom Indexumschlag und den Transaktionskosten des Handels mit den zugrunde liegenden Wertpapieren abhängen. Die Neugewichtungskosten werden sich negativ auf die Wertentwicklung des Teilfonds auswirken.

Der Teilfonds kann zusätzliche liquide Mittel innerhalb der Grenzen und Bedingungen halten, die in Teil I, Anhang 1 – Zulässige Vermögenswerte, Punkt 7, beschrieben sind.

*\* Der Referenzindex ist der FTSE EPRA Nareit Developed Europe ex UK Green EU CTB (NTR) Index, der von FTSE International Limited in EUR veröffentlicht wird. Für alle Indexkomponenten, die nicht auf EUR lauten, wendet die Indexmethodik vor der Berechnung des Indexstands einen Währungsumrechnungsmechanismus an (zum WM/Reuters-Kurs um 16:00 Uhr Ortszeit London). Infolge des Brexit ist FTSE International Limited, der Administrator des Referenzindex, nicht mehr im Register der Administratoren und Referenzwerte registriert. Seit dem 1. Januar 2021 wird FTSE International Limited in Bezug auf die Europäische Union als britischer „Drittstaat“-Administrator angesehen und nicht mehr im Register der Administratoren und Referenzwerte geführt. Die Verwendung der Nicht-EU-Referenzwerte ist in der EU während der Übergangszeit der Verordnung 2016/1011 zulässig, die aktuell bis zum 01. Januar 2024 verlängert wurde. Während dieser Zeit kann „FTSE International Limited“ entweder britische „Gleichwertigkeit“ durch die Europäische Union oder „Übernahme“ bzw. „Anerkennung“ gemäß Verordnung 2016/1011 gewährt werden. Die Zusammensetzung des Index wird jährlich im September überprüft. Der Index wird täglich bewertet. Der Großteil der dem Index zugrunde liegenden Komponenten sind Immobilienaktien, die an europäischen Börsen notiert sind. Es handelt sich um einen Net Total Return Index (berechnet mit Wiederanlage der Nettodividenden).*

*Der FTSE EPRA Nareit Developed Europe ex UK Green EU CTB Index setzt sich aus europäischen (nach Ausschluss des Vereinigten Königreichs) börsennotierten Immobilienaktien zusammen. Er soll ein Engagement in börsennotierten Immobilien mit starken Nachhaltigkeitskennzahlen bieten.*

*Der FTSE EPRA Nareit Developed Europe ex UK Green EU CTB -Index gewichtet daher die Bestandteile nach drei Gesichtspunkten für nachhaltige Anlagen: Green-Building-Zertifizierung, Energieverbrauch und Daten zur den Kohlenstoffemissionen, wobei gleichzeitig die Ziele der Climate Transition Benchmark (CTB) erfüllt werden sollen, d. h. eine Reduzierung der Kohlenstoffintensität um mindestens 30 % im Vergleich zum ursprünglichen Anlageuniversum und die Erreichung eines zusätzlichen Dekarbonisierungsziels von mindestens 7 % pro Jahr, wie in der europäischen Referenzwerte-Verordnung festgelegt.*

*Die maximale Gewichtung eines Unternehmens im Index wird an jedem Neugewichtungstag auf 10 % begrenzt.*

*Die Sektoraufteilung ist dem vom Indexanbieter unter [www.ftserussell.com](http://www.ftserussell.com) veröffentlichten Datenblatt zu entnehmen.*

*Daher werden Unternehmen, bei denen erhebliche Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact vorliegen, aus dem Index ausgeschlossen. Diese Grundsätze sind in vier Kategorien unterteilt: Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung. Die Methodik dieses Index ermöglicht signifikante Verbesserungen der Klima- und Nachhaltigkeitseigenschaften, insbesondere die Erhöhung der Nutzfläche bei den zulässigen Bestandteilen mit Green-Building-Zertifizierung und die Reduzierung der Kohlenstoffemissionen pro Dollar der Einnahmen.*

*Der hier umgesetzte Ansatz ist thematisch (der Index besteht aus Unternehmen, deren Produkte und Dienstleistungen konkrete Lösungen für bestimmte ökologische und/oder soziale Herausforderungen bieten, und die versuchen, vom erwarteten künftigen Wachstum in diesen Bereichen zu profitieren und gleichzeitig Kapital für den Übergang zu einer kohlenstoffarmen, integrativen Wirtschaft bereitzustellen).*

*Der Referenzwert-Administrator unterhält ein Universum investierbarer Instrumente, das anhand der Ausschlussliste zu UN-Kontroversen und Immobilien-Nachhaltigkeitskennzahlen eines externen Immobiliendaten-Anbieters erstellt wird.*

*Die Zulässigkeits- und Anpassungsanalyse wird für alle im Index enthaltenen Aktien durchgeführt.*

- 1. Aus dem Ausgangsuniversum (FTSE EPRA Nareit Developed Europe ex UK Index) schließt die Methodik Wertpapiere von Unternehmen aus, bei denen erhebliche Verstöße gegen Menschenrechte, Arbeitsrecht, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung vorliegen.*





## BNP Paribas Easy FTSE EPRA Nareit Developed Europe ex UK Green CTB

2. Anpassung der Gewichtung der Bestandteile auf der Grundlage von drei Kennzahlen für nachhaltige Investitionen:
  - a. Green-Building-Zertifizierung
  - b. Energieverbrauch
  - c. Kohlenstoffemissionen
3. Klimaziele: Der Index muss auch mit den Zielen der Climate Transition Benchmark (CTB) übereinstimmen, die auf die folgenden Ziele ausgerichtet ist:
  - Reduzierung der Kohlenstoffintensität des Index im Vergleich zur ursprünglichen Anlage um mindestens 30 %.
  - Erreichen eines jährlichen Dekarbonisierungsziels von mindestens 7 %. Dieser Kurs entspricht dem 1,5°C-Szenario des IPCC. Es ist zu beachten, dass dies auf Indexebene und nicht auf der Ebene der einzelnen Basiswerte gilt.
4. Ausschluss von Titeln, die nicht zum Faktor-Gesamtziel beitragen, wobei gleichzeitig sichergestellt wird, dass die Diversifizierungsbeschränkungen nicht verletzt werden:
  - a. Maximales Kapazitätsverhältnis auf Einzeltitelebene
  - b. Mindestgewichtung auf Einzeltitelebene
  - c. usw.

Informationen zu den Ausschlüssen sind der Methodik zu entnehmen, die unter [www.ftserussell.com](http://www.ftserussell.com) heruntergeladen werden kann. Der Index wird nach Anwendung der verschiedenen Filter und Beschränkungen festgelegt. Diese werden bei jeder jährlichen Überprüfung des Indexes überprüft.

Es wird keine Gewähr für die Einhaltung bestimmter Filter und Kriterien gegeben, insbesondere hinsichtlich der Aufrechterhaltung der Nachhaltigkeits-Scores zwischen zwei Neugewichtungen. Wenn ein Unternehmen zwischen zwei Neugewichtungen des Index in eine Kontroverse verwickelt ist, wird es gemäß den Regeln des Indexanbieters bei der nächsten Überprüfung automatisch ausgeschlossen, oder sein Nachhaltigkeits-Score wird verringert.

Weitere Informationen zum Index, seiner Zusammensetzung, seiner Berechnung und den Regeln für die Überwachung und die regelmäßige Neugewichtung sowie Informationen zur allgemeinen Methodik, die allen FTSE Russell-Indizes gemein ist, finden Sie unter [www.ftserussell.com](http://www.ftserussell.com).

Der Fonds wurde ausschließlich von BNP Paribas Asset Management entwickelt. Der Fonds ist in keiner Weise mit der London Stock Exchange Group plc und ihren Konzernunternehmen, einschließlich FTSE International Limited (zusammen die „LSE Group“), der European Public Real Estate Association („EPRA“) oder der National Association of Real Estate Investments Trusts („Nareit“) (zusammen die „Lizenzgeberparteien“) verbunden und wird von diesen nicht gesponsert, unterstützt, verkauft oder gefördert. FTSE Russell ist ein Handelsname bestimmter Unternehmen der LSE Group.

Alle Rechte am FTSE EPRA Nareit Developed Europe ex UK Green EU CTB Index (der „Index“) liegen bei den Lizenzgeberparteien. „FTSE ®“ und „FTSE Russell ®“ sind Handelsmarken des betreffenden Unternehmens der LSE Group und werden von den anderen Unternehmen der LSE Group unter Lizenz verwendet. „Nareit ®“ ist eine Handelsmarke von Nareit, „EPRA ®“ ist eine Handelsmarke von EPRA. Alle Marken werden von der LSE-Gruppe unter Lizenz verwendet.

Der Index wird von oder im Namen von FTSE International Limited oder deren verbundenen Unternehmen, Vertretern oder Partnern berechnet. Die Lizenzgeberparteien übernehmen keinerlei Haftung hinsichtlich (a) der Nutzung des Index, dem Vertrauen auf den Index oder einem Fehler im Index oder (b) einer Anlage in den Fonds oder dessen Betrieb. Die Lizenzgeberparteien übernehmen keinerlei Haftung und geben keine Vorhersagen, Garantien oder Zusicherungen in Bezug auf die mit dem Fonds zu erzielenden Ergebnisse oder die Eignung des Index für den Zweck, für den er von BNP Paribas Asset Management eingesetzt wird.

### **Informationen in Bezug auf SFDR und Taxonomie-Verordnung**

Der Teilfonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale gemäß Artikel 8 SFDR, vorausgesetzt, dass die Unternehmen, in die investiert wird, Vorgehensweisen einer guten Unternehmensführung verfolgen, und wird einen Mindestanteil seines Vermögens in nachhaltige Investitionen im Sinne der SFDR investieren.

**INFORMATIONEN ÜBER DIE ÖKOLOGISCHEN ODER SOZIALEN MERKMALE DIESES TEILFONDS FINDEN SIE IM ANHANG DES PROSPEKTS IN TEIL III.**

**Eine Zusammenfassung der Verpflichtungen ist ebenfalls in Anhang 5 von Teil I enthalten.**

### **Risikoprofil**

#### **Spezifische Risiken des Teilfonds:**

- Aktienrisiko
- Risiko in Verbindung mit Immobilienengagements
- Risiken in Verbindung mit extrafinanziellen Kriterien und nachhaltigen Investitionen
- Tracking Error-Risiko

Eine Übersicht über die allgemeinen Risiken finden Sie in Anhang 3 von Teil I des Prospekts.

### **Anlegerprofil**

Dieser Teilfonds ist geeignet für Anleger, die:

- eine Diversifizierung ihrer Anlagen in Immobilienprodukten anstreben;
- bereit sind, ein höheres Marktrisiko hinzunehmen, um potenziell höhere langfristige Renditen erzielen;
- erhebliche vorübergehende Verluste hinnehmen können;
- Volatilität tolerieren können.

### **Rechnungswährung**

EUR



# BNP Paribas Easy FTSE EPRA Nareit Developed Europe ex UK Green CTB

## Anteilkategorien

Kategorie	Klasse	ISIN-Code	Dividende	Referenzwährung
UCITS ETF	CAP	LU2008763935	Nein	EUR
Track Privilege	CAP	LU2008764073	Nein	EUR
Track I	CAP	LU2008764156	Nein	EUR
Track X	CAP	LU2008764230	Nein	EUR
Track X	DIS	LU2008764404	Jährlich	EUR

Diese Anteilklassen müssen nicht unbedingt aktiv sein.

## Vom Teilfonds zu zahlende Gebühren

Kategorie	Verwaltung (max.)	Performance	Ausschüttung (max.)	Sonstige (max.)	TAB <sup>(1)</sup>
UCITS ETF	0,28 %	Keine	Keine	0,12 %	Keine
Track Privilege	0,28 %	Keine	Keine	0,12 %	0,05 %
Track I	0,28 %	Keine	Keine	0,12 %	0,01 %
Track X	Keine	Keine	Keine	0,12 %	0,01 %

(1) *Taxe d'abonnement. Ferner kann die Gesellschaft der Besteuerung und/oder Regulierungsabgaben für ausländische OGA in dem Land unterliegen, in dem der Teilfonds für den Vertrieb registriert ist.*

Gemäß Artikel 175, e) des Gesetzes wird die der Taxe d'abonnement nicht erhoben auf OGA sowie einzelne Teilfonds von OGA mit mehreren Teilfonds:

- deren Wertpapiere an mindestens einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt, der ordnungsgemäß funktioniert, anerkannt und der Öffentlichkeit zugänglich ist, notiert oder gehandelt werden und
- deren alleiniger Zweck die Nachbildung der Performance eines oder mehrerer Indizes ist.

Wenn eine Track-Anteilskategorie an einer Börse notiert ist, wird die Taxe d'Abonnement daher auf 0,00 %

## reduziert. Verwässerungsgebühr

Zusätzlich zu den von den Anlegern zu zahlenden maximalen Gebühren kann eine Verwässerungsgebühr, wie in Teil I definiert, von maximal 0,30 % für Zeichnungen oder Umtausch in den Fonds und von maximal 0,05 % für Rücknahmen oder Umtausch aus dem Fonds erhoben werden.

Der Verwaltungsrat kann beschließen, die Verwässerungsgebühr vorübergehend über den oben angegebenen Höchstsatz hinaus zu erhöhen, wenn dies zum Schutz der Interessen der Anteilinhaber erforderlich ist.

Für jede aktive Anteilsklasse ist ein Basisinformationsblatt (KID) auf der Website [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com) verfügbar.

## Zusätzliche Hinweise

### Bewertungstag:

Für jeden Wochentag, an dem die Banken in Luxemburg für Geschäfte geöffnet sind und der Referenzindex veröffentlicht wird (ein „Bewertungstag“), gibt es einen entsprechenden Nettoinventarwert, der auf den entsprechenden Bewertungstag datiert ist. Der letzte Geschäftstag des Jahres ist immer ein Bewertungstag.

Sie erhalten diesen Wert beim eingetragenen Sitz der Gesellschaft, lokalen Stellen, in Zeitungen, die der Verwaltungsrat nennt, sowie auf der Website [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com).

### Bedingungen für Zeichnung/Umtausch/Rücknahme:

Zeichnungs-, Rücknahme- und Umtauschanträge werden zu einem unbekanntem Nettoinventarwert gemäß den nachstehend und in Teil I dargelegten Regeln nur an Bewertungstagen bearbeitet, mit Ausnahme von Tagen, an denen die Komponenten des Referenzindex, deren Gewichtung einen wesentlichen Teil des Index ausmacht (mehr als 10 %), nicht handelbar sind oder ihr Referenzmarkt vorzeitig geschlossen wird, sofern der Verwaltungsrat nichts anderes beschließt. Die genannte Zeit entspricht der Luxemburger Ortszeit. Am 31. Dezember eines jeden Jahres eingehende Anträge werden ausgesetzt und am nachfolgenden Bewertungstag ausgeführt.

Zentralisierung von Anträgen <sup>(1)</sup>	Handelstag für Anträge	Berechnungs- und Veröffentlichungstag des Nettoinventarwerts	Ausführungstag für Anträge
14:00 Uhr MEZ für Stopp-Order, 12:00 Uhr MEZ für Nicht-Stopp-Order für Track-Anteilklassen; 15:30 Uhr MEZ für UCITS ETF-Anteilklassen am Bewertungstag (T)	Bewertungstag (T)	Tag nach dem Bewertungstag (T+1)	Maximal drei Geschäftstage nach dem Bewertungstag <sup>(2)</sup> (T+3)

(1) *Anträge, die nach dieser Frist genehmigt werden, werden auf der Grundlage des Nettoinventarwerts bearbeitet, der für den folgenden Bewertungstag berechnet wird.*

(2) *Fällt der Ausführungstermin auf einen Feiertag für Währungen, erfolgt die Ausführung am nachfolgenden Geschäftstag.*



## BNP Paribas Easy FTSE EPRA Nareit Developed Europe ex UK Green CTB

### **Historische Angaben:**

Der Teilfonds wurde am 09. Oktober 2019 aufgelegt.

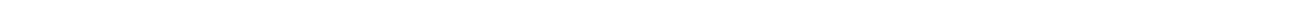
Umbenennung von „FTSE EPRA NAREIT Developed Europe ex UK Green“ in „FTSE EPRA Nareit Developed Europe ex UK Green EU CTB“ am 30. März 2021.

Änderung des Index von „FTSE EPRA Nareit Developed Europe ex UK Green (NTR)“ in „FTSE EPRA Nareit Developed Europe ex UK Green EU CTB (NTR)“ am 30. März 2021.

Änderung der SFDR-Klassifizierung von Artikel 9 in Artikel 8 am 01. Januar 2023.

### **Besteuerung:**

Anlageinteressenten wird empfohlen, sich über die möglichen steuerlichen Auswirkungen einer Anlage im Land ihrer Herkunft, ihres gewöhnlichen Aufenthalts oder ihres Wohnsitzes beraten zu lassen.



# BNP Paribas Easy FTSE EPRA Nareit Global Developed Green CTB

## **Anlageziel**

Nachbildung der Performance des FTSE EPRA Nareit Developed Green EU CTB (NTR) Index\* (Bloomberg: FENGRECN Index), einschließlich der Schwankungen, und Aufrechterhalten eines Tracking Errors von unter 1 % zwischen dem Teilfonds und dem Index.

## **Anlagepolitik**

Für diesen Zweck wird der Fondsmanager des Teilfonds die nachstehend beschriebene Methode zur Indexnachbildung anwenden, um eine optimale Verwaltung des Teilfonds zu gewährleisten.

Der Teilfonds legt höchstens 10 % seines Nettovermögens in von OGAW oder anderen OGA begebenen Anteilen an.

## **Vollständige Nachbildung**

Der Teilfonds erzielt ein Engagement in globalen börsennotierten Immobilienaktien und REITS aus den folgenden Regionen: Nordamerika, Industrieländer Europas, Japan und Industrieländer der Asien-Pazifik-Region ohne Japan, die starke Nachhaltigkeitskennzahlen aufweisen, indem er mindestens 90 % seines Vermögens in folgende Anlagen investiert:

- in Aktien von Unternehmen, die im Index enthalten sind, und/oder

- in aktienähnliche Wertpapiere, deren Basiswerte von Unternehmen begeben werden, die im Index enthalten sind.

Der übrige Betrag des Fondsvermögens kann in Aktien oder aktienähnliche Wertpapiere, die nicht in der Kernanlagepolitik erwähnt werden, in REITS, Geldmarktinstrumente, Barmittel, Futures und Terminkontrakte investiert werden.

Der Teilfonds ist bestrebt, die Wertentwicklung seines Referenzindex so genau wie möglich nachzubilden. Aufgrund der Nachbildungskosten kann jedoch ein gewisser Tracking Error entstehen.

Der Tracking Error wird als die Standardabweichung der Differenz zwischen den wöchentlichen Renditen des Teilfonds und der Benchmark\* über einen einjährigen Zeitraum berechnet.

Bei der vollständigen Nachbildung entsteht der Tracking Error hauptsächlich aufgrund von Transaktionskosten, Unterschieden bei der Politik zur Wiederanlage der Erträge und der steuerlichen Behandlung sowie Cash Drag.

Bei der vollständigen Nachbildung folgt der Teilfonds derselben Neugewichtungspolitik wie der Index. Indexänderungen werden am selben Tag implementiert wie beim Index, um nicht von der Wertentwicklung des Index abzuweichen.

Die Kosten für die Neugewichtung des Portfolios werden vom Indexumschlag und den Transaktionskosten des Handels mit den zugrunde liegenden Wertpapieren abhängen. Die Neugewichtungskosten werden sich negativ auf die Wertentwicklung des Teilfonds auswirken.

Der Teilfonds kann zusätzliche liquide Mittel innerhalb der Grenzen und Bedingungen halten, die in Teil I, Anhang 1 – Zulässige Vermögenswerte, Punkt 7, beschrieben sind.

\* Der Referenzindex ist der FTSE EPRA Nareit Developed Green EU CTB (NTR) Index, der von FTSE International Limited in EUR veröffentlicht wird. Für alle Indexkomponenten, die nicht auf EUR lauten, wendet die Indexmethodik vor der Berechnung des Indexstands einen Währungsumrechnungsmechanismus an (zum WM/Reuters-Kurs um 16:00 Uhr Ortszeit London). Infolge des Brexit ist FTSE International Limited, der Administrator des Referenzindex, nicht mehr im Register der Administratoren und Referenzwerte registriert. Seit dem 1. Januar 2021 wird FTSE International Limited in Bezug auf die Europäische Union als britischer „Drittstaat“-Administrator angesehen und nicht mehr im Register der Administratoren und Referenzwerte geführt. Die Verwendung der Nicht-EU-Referenzwerte ist in der EU während der Übergangszeit der Verordnung 2016/1011 zulässig, die aktuell bis zum 01. Januar 2024 verlängert wurde. Während dieser Zeit kann „FTSE International Limited“ entweder britische „Gleichwertigkeit“ durch die Europäische Union oder „Übernahme“ bzw. „Anerkennung“ gemäß Verordnung 2016/1011 gewährt werden. Die Zusammensetzung des Index wird jährlich im September überprüft. Es handelt sich um einen Net Total Return Index (berechnet mit Wiederanlage der Nettodividenden). Der FTSE EPRA Nareit Developed Green EU CTB Index setzt sich aus globalen notierten Immobilienaktien und REITS aus den folgenden Regionen zusammen: Nordamerika, Industrieländer Europas, Japan und Industrieländer der Asien-Pazifik-Region ohne Japan. Er soll ein Engagement in börsennotierten Immobilien mit starken Nachhaltigkeitskennzahlen bieten.

Der FTSE EPRA Nareit Developed Green EU CTB Index gewichtet daher die Bestandteile nach drei Gesichtspunkten für nachhaltige Anlagen: Green-Building-Zertifizierung, Energieverbrauch und Daten zur den Kohlenstoffemissionen, wobei gleichzeitig die Ziele der Climate Transition Benchmark (CTB) erfüllt werden sollen, d. h. eine Reduzierung der Kohlenstoffintensität um mindestens 30 % im Vergleich zum ursprünglichen Anlageuniversum und die Erreichung eines zusätzlichen Dekarbonisierungsziels von mindestens 7 % pro Jahr, wie in der europäischen Referenzwerte-Verordnung festgelegt.

Die maximale Gewichtung eines Unternehmens im Index wird an jedem Neugewichtungstag auf 10 % begrenzt.

Die Sektoraufteilung ist dem vom Indexanbieter unter [www.ftserussell.com](http://www.ftserussell.com) veröffentlichten Datenblatt zu entnehmen.

Daher werden Unternehmen, bei denen erhebliche Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact vorliegen, aus dem Index ausgeschlossen. Diese Grundsätze sind in vier Kategorien unterteilt: Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung. Die Methodik dieses Index ermöglicht signifikante Verbesserungen der Klima- und Nachhaltigkeitseigenschaften, insbesondere die Erhöhung der Nutzfläche bei den zulässigen Bestandteilen mit Green-Building-Zertifizierung und die Reduzierung der Kohlenstoffemissionen pro Dollar der Einnahmen.

Der hier umgesetzte Ansatz ist thematisch (der Index besteht aus Unternehmen, deren Produkte und Dienstleistungen konkrete Lösungen für bestimmte ökologische und/oder soziale Herausforderungen bieten, und die versuchen, vom erwarteten künftigen Wachstum in diesen Bereichen zu profitieren und gleichzeitig Kapital für den Übergang zu einer kohlenstoffarmen, integrativen Wirtschaft bereitzustellen).

Der Referenzwert-Administrator unterhält ein Universum investierbarer Instrumente, das anhand der Ausschlussliste zu UN-Kontroversen und Immobilien-Nachhaltigkeitskennzahlen eines externen Immobiliendaten-Anbieters erstellt wird.

Die Zulässigkeits- und Anpassungsanalyse wird für alle im Index enthaltenen Aktien durchgeführt.

1. Aus dem Ausgangsuniversum (FTSE EPRA Nareit Developed Index) schließt die Methodik Wertpapiere von Unternehmen aus, bei denen erhebliche Verstöße gegen Menschenrechte, Arbeitsrecht, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung vorliegen.





# BNP Paribas Easy FTSE EPRA Nareit Global Developed Green CTB

2. Anpassung der Gewichtung der Bestandteile auf der Grundlage von drei Kennzahlen für nachhaltige Investitionen:

- a. Green-Building-Zertifizierung
- b. Energieverbrauch
- c. Kohlenstoffemissionsdaten

3. Klimaziele: Der Index muss auch mit den Zielen der Climate Transition Benchmark (CTB) übereinstimmen, die auf die folgenden Ziele ausgerichtet ist:

Reduzierung der Kohlenstoffintensität des Index im Vergleich zur ursprünglichen Anlage um mindestens 30 %.

Erreichen eines jährlichen Dekarbonisierungsziels von mindestens 7 %. Dieser Kurs entspricht dem 1,5°C-Szenario des IPCC. Es ist zu beachten, dass dies auf Indexebene und nicht auf der Ebene der einzelnen Basiswerte gilt.

4. Ausschluss von Titeln, die nicht zum Faktor-Gesamtziel beitragen, wobei gleichzeitig sichergestellt wird, dass die Diversifizierungsbeschränkungen nicht verletzt werden:

- a. Maximales Kapazitätsverhältnis auf Einzeltitelebene
- b. Mindestgewichtung auf Einzeltitelebene
- c. usw.

Informationen zu den Ausschlüssen sind der Methodik zu entnehmen, die unter [www.ftserussell.com](http://www.ftserussell.com) heruntergeladen werden kann.

Der Index wird nach Anwendung der verschiedenen Filter und Beschränkungen festgelegt. Diese werden bei jeder jährlichen Überprüfung des Indexes überprüft.

Es wird keine Gewähr für die Einhaltung bestimmter Filter und Kriterien gegeben, insbesondere hinsichtlich der Aufrechterhaltung der Nachhaltigkeits-Scores zwischen zwei Neugewichtungen. Wenn ein Unternehmen zwischen zwei Neugewichtungen des Index in eine Kontroverse verwickelt ist, wird es gemäß den Regeln des Indexanbieters bei der nächsten Überprüfung automatisch ausgeschlossen, oder sein Nachhaltigkeits-Score wird verringert.

Weitere Informationen zum Index, seiner Zusammensetzung, seiner Berechnung und den Regeln für die Überwachung und die regelmäßige Neugewichtung sowie Informationen zur allgemeinen Methodik, die allen FTSE Russell-Indizes gemein ist, finden Sie unter [www.ftserussell.com](http://www.ftserussell.com).

Der Fonds wurde ausschließlich von BNP Paribas Asset Management entwickelt. Der Fonds ist in keiner Weise mit der London Stock Exchange Group plc und ihren Konzernunternehmen, einschließlich FTSE International Limited (zusammen die „LSE Group“), der European Public Real Estate Association („EPRA“) oder der National Association of Real Estate Investments Trusts („Nareit“) (zusammen die „Lizenzgeberparteien“) verbunden und wird von diesen nicht gesponsert, unterstützt, verkauft oder gefördert. FTSE Russell ist ein Handelsname bestimmter Unternehmen der LSE Group.

Alle Rechte am FTSE EPRA Nareit Developed Green EU CTB Index (der „Index“) liegen bei den Lizenzgeberparteien. „FTSE ®“ und „FTSE Russell ®“ sind Handelsmarken des betreffenden Unternehmens der LSE Group und werden von den anderen Unternehmen der LSE Group unter Lizenz verwendet. „Nareit ®“ ist eine Handelsmarke von Nareit, „EPRA ®“ ist eine Handelsmarke von EPRA. Alle Marken werden von der LSE-Gruppe unter Lizenz verwendet.

Der Index wird von oder im Namen von FTSE International Limited oder deren verbundenen Unternehmen, Vertretern oder Partnern berechnet. Die Lizenzgeberparteien übernehmen keinerlei Haftung hinsichtlich (a) der Nutzung des Index, dem Vertrauen auf den Index oder einem Fehler im Index oder (b) einer Anlage in den Fonds oder dessen Betrieb. Die Lizenzgeberparteien übernehmen keinerlei Haftung und geben keine Vorhersagen, Garantien oder Zusicherungen in Bezug auf die mit dem Fonds zu erzielenden Ergebnisse oder die Eignung des Index für den Zweck, für den er von BNP Paribas Asset Management eingesetzt wird.

## **Informationen in Bezug auf SFDR und Taxonomie-Verordnung**

Der Teilfonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale gemäß Artikel 8 SFDR, vorausgesetzt, dass die Unternehmen, in die investiert wird, Vorgehensweisen einer guten Unternehmensführung verfolgen, und wird einen Mindestanteil seines Vermögens in nachhaltige Investitionen im Sinne der SFDR investieren.

**INFORMATIONEN ÜBER DIE ÖKOLOGISCHEN ODER SOZIALEN MERKMALE DIESES TEILFONDS FINDEN SIE IM ANHANG DES PROSPEKTS IN TEIL III.**

**Eine Zusammenfassung der Verpflichtungen ist ebenfalls in Anhang 5 von Teil I enthalten.**

## **Risikoprofil**

**Spezifische Risiken des Teilfonds:**

- Aktienrisiko
- Risiko in Verbindung mit Immobilienengagements
- Risiken in Verbindung mit extrafinanziellen und nachhaltigen Investitionen
- Tracking Error-Risiko

Eine Übersicht über die allgemeinen Risiken finden Sie in Anhang 3 von Teil I des Prospekts.

## **Anlegerprofil**

Dieser Teilfonds ist geeignet für Anleger, die:

- eine Diversifizierung ihrer Anlagen in Immobilienprodukten anstreben;
- bereit sind, ein höheres Marktrisiko hinzunehmen, um potenziell höhere langfristige Renditen erzielen;
- erhebliche vorübergehende Verluste hinnehmen können;
- Volatilität tolerieren können.

## **Rechnungswährung**

EUR



# BNP Paribas Easy FTSE EPRA Nareit Global Developed Green CTB

## Anteilkategorien

Kategorie	Klasse	ISIN-Code	Dividende	Referenzwährung
UCITS ETF	CAP	LU2365458905	Nein	EUR
Track Classic	CAP	LU2314312765	Nein	EUR
Track Classic USD	CAP	LU2314315867	Nein	USD
Track Classic	DIS	LU2314315784	Jährlich	EUR
Track Classic USD	DIS	LU2314315602	Jährlich	USD
Track Privilege	CAP	LU2314315511	Nein	EUR
Track Privilege USD	CAP	LU2314315438	Nein	USD
Track Privilege	DIS	LU2314315354	Jährlich	EUR
Track Privilege USD	DIS	LU2314315271	Jährlich	USD
Track I	CAP	LU2314315198	Nein	EUR
Track I USD	CAP	LU2314314977	Nein	USD
Track I	DIS	LU2314314894	Jährlich	EUR
Track X	CAP	LU2314314621	Nein	EUR
Track X	DIS	LU2314314548	Jährlich	EUR

Diese Anteilklassen müssen nicht unbedingt aktiv sein.

## Vom Teilfonds zu zahlende Gebühren

Kategorie	Verwaltung (max.)	Performance	Ausschüttung (max.)	Sonstige (max.)	TAB <sup>(1)</sup>
UCITS ETF	0,28 %	Keine	Keine	0,12 %	Keine
Track Classic	0,65 %	Keine	Keine	0,40 %	0,05 %
Track Privilege	0,28 %	Keine	Keine	0,12 %	0,05 %
Track I	0,28 %	Keine	Keine	0,12 %	0,01 %
Track X	Keine	Keine	Keine	0,12 %	0,01 %

(1) *Taxe d'abonnement. Ferner kann die Gesellschaft der Besteuerung und/oder Regulierungsabgaben für ausländische OGA in dem Land unterliegen, in dem der Teilfonds für den Vertrieb registriert ist.*

Gemäß Artikel 175, e) des Gesetzes wird die der Taxe d'abonnement nicht erhoben auf OGA sowie einzelne Teilfonds von OGA mit mehreren Teilfonds:

- deren Wertpapiere an mindestens einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt, der ordnungsgemäß funktioniert, anerkannt und der Öffentlichkeit zugänglich ist, notiert oder gehandelt werden und
- deren alleiniger Zweck die Nachbildung der Performance eines oder mehrerer Indizes ist.

Wenn eine Track-Anteilkategorie an einer Börse notiert ist, wird die Taxe d'Abonnement daher auf 0,00 %

## reduziert. Verwässerungsgebühr

Zusätzlich zu den von den Anlegern zu zahlenden maximalen Gebühren kann eine Verwässerungsgebühr, wie in Teil I definiert, von maximal 0,20 % für Zeichnungen oder Umtausch in den Fonds und von maximal 0,20 % für Rücknahmen oder Umtausch aus dem Fonds erhoben werden.

Der Verwaltungsrat kann beschließen, die Verwässerungsgebühr vorübergehend über den oben angegebenen Hochstsatzen hinaus zu erhöhen, wenn dies zum Schutz der Interessen der Anteilhaber erforderlich ist.

Für jede aktive Anteilkategorie ist ein Basisinformationsblatt (KID) auf der Website [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com) verfügbar.

## Zusätzliche Hinweise

### Bewertungstag:

Für jeden Wochentag, an dem die Banken in Luxemburg für Geschäfte geöffnet sind und der Referenzindex veröffentlicht wird (ein „Bewertungstag“), gibt es einen entsprechenden Nettoinventarwert, der auf den entsprechenden Bewertungstag datiert ist. Der letzte Geschäftstag des Jahres ist immer ein Bewertungstag.

Sie erhalten diesen Wert beim eingetragenen Sitz der Gesellschaft, lokalen Stellen, in Zeitungen, die der Verwaltungsrat nennt, sowie auf der Website [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com).



## BNP Paribas Easy FTSE EPRA Nareit Global Developed Green CTB

### **Bedingungen für Zeichnung/Umtausch/Rücknahme:**

Zeichnungs-, Rücknahme- und Umtauschanträge werden zu einem unbekanntem Nettoinventarwert gemäß den nachstehend und in Teil I dargelegten Regeln nur an Bewertungstagen bearbeitet, mit Ausnahme von Tagen, an denen die Komponenten des Referenzindex, deren Gewichtung einen wesentlichen Teil des Index ausmacht (mehr als 10 %), nicht handelbar sind oder ihr Referenzmarkt vorzeitig geschlossen wird, sofern der Verwaltungsrat nichts anderes beschließt. Die genannte Zeit entspricht der Luxemburger Ortszeit. Am 31. Dezember eines jeden Jahres eingehende Anträge werden ausgesetzt und am nachfolgenden Bewertungstag ausgeführt.

Zentralisierung von Anträgen <sup>(1)</sup>	Handelstag für Anträge	Berechnungs- und Veröffentlichungstag des Nettoinventarwerts	Ausführungstag für Anträge
16:30 Uhr MEZ für Stopp-Order und 12:00 Uhr MEZ für Nicht-Stopp-Order für Track-Anteilsklassen 16:30 Uhr MEZ für UCITS ETF-Anteilsklassen am dem Bewertungstag vorangehenden Tag (T-1)	Bewertungstag (1)	Tag nach dem Bewertungstag (T+1)	Maximal drei Geschäftstage nach dem Bewertungstag <sup>(2)</sup> (T+3)

*(1) Anträge, die nach dieser Frist genehmigt werden, werden auf der Grundlage des Nettoinventarwerts bearbeitet, der für den folgenden Bewertungstag berechnet wird.*

*(2) Fällt der Ausführungstermin auf einen Feiertag für Währungen, erfolgt die Ausführung am nachfolgenden Geschäftstag.*

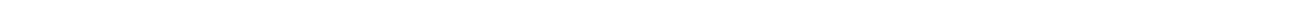
### **Historische Angaben:**

Der Teilfonds wurde am 19. November 2021 aufgelegt.

Änderung der SFDR-Klassifizierung von Artikel 9 in Artikel 8 am 01. Januar 2023.

### **Besteuerung:**

Anlageinteressenten wird empfohlen, sich über die möglichen steuerlichen Auswirkungen einer Anlage im Land ihrer Herkunft, ihres gewöhnlichen Aufenthalts oder ihres Wohnsitzes beraten zu lassen.



# BNP Paribas Easy JPM ESG EMBI Global Diversified Composite

## Anlageziel

Nachbildung der Performance des JPM ESG EMBI Global Diversified Composite (TR)\* Index (Bloomberg: JESGEMGD index), einschließlich der Schwankungen, und Aufrechterhalten eines Tracking Errors von unter 1 % zwischen dem Teilfonds und dem Index.

## Anlagepolitik

Für diesen Zweck kann der Fondsverwalter des Teilfondsportfolios zwischen den beiden unten beschriebenen Methoden zur Indexnachbildung wechseln, um eine optimale Verwaltung des Teilfonds zu gewährleisten.

Der Teilfonds legt höchstens 10 % seines Nettovermögens in von OGAW oder anderen OGA begebenen Anteilen an.

### **Vollständige Nachbildung**

Der Teilfonds erzielt ein Engagement in Schwellenmarktanleihen von Ländern, die die Kriterien in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) erfüllen, indem er mindestens 90 % seines Vermögens in Schuldtitel investiert, die von im Index enthaltenen Emittenten begeben werden.

Der übrige Betrag des Fondsvermögens kann in Schuldtitel, die nicht in der Kernanlagepolitik erwähnt werden, in Geldmarktinstrumente, Barmittel, Futures und Terminkontrakte investiert werden.

### **Optimierte Nachbildung**

Der Teilfonds erzielt ein Engagement in Schwellenmarktanleihen von Ländern, die die Kriterien in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) erfüllen, indem er in eine repräsentative Auswahl des zugrunde liegenden Index (das Modellportfolio) investiert.

Der Teilfonds investiert mindestens 90 % seines Vermögens in Schuldtitel von Emittenten, die im Index enthalten sind. Der übrige Betrag des Fondsvermögens kann in Schuldtitel, die nicht in der Kernanlagepolitik erwähnt werden, in Geldmarktinstrumente oder in Barmittel investiert werden. Genauer gesagt kann der Teilfonds zu Zwecken der Devisenabsicherung oder des Engagements im nachgebildeten Index bis zu 10 % seines Vermögens in Derivate (einschließlich Futures) investieren, die von einer Investmentbank begeben und auf einem geregelten Markt notiert werden.

Die optimierte Nachbildung wird der vollständigen Nachbildung immer dann vorgezogen, wenn die Anzahl der Bestandteile im Vergleich zu den verwalteten Vermögenswerten zu hoch ist oder wenn die Liquidität bei den Komponenten des Index nicht homogen ist.

Obwohl die Optimierung im Vergleich zur vollständigen Nachbildung ein kosteneffizienterer Ansatz sein kann, kann diese auch zu einer Vergrößerung des Tracking Error führen, da der Teilfonds nicht alle Bestandteile des Index enthält. Folglich wird ein Modellportfolio erstellt, dessen Nähe zum Index (Tracking Error unter 1 %) ebenso wie die Korrelationen zwischen dessen Bestandteilen (Korrelationsraster, Quant-Tests) ständig überwacht werden.

Der Teilfonds ist bestrebt, die Wertentwicklung seines Referenzindex so genau wie möglich nachzubilden. Aufgrund der Nachbildungskosten kann jedoch ein gewisser Tracking Error entstehen.

Der Tracking Error wird als die Standardabweichung der Differenz zwischen den wöchentlichen Renditen des Teilfonds und der Benchmark\* über einen einjährigen Zeitraum berechnet.

Bei der vollständigen Nachbildung entsteht der Tracking Error hauptsächlich aufgrund von Transaktionskosten, Unterschieden bei der Politik zur Wiederanlage der Erträge und der steuerlichen Behandlung sowie Cash Drag.

Bei der optimierten Nachbildung entsteht der Tracking Error hauptsächlich aufgrund einer unterschiedlichen Zusammensetzung des Teilfonds und des Index, Transaktionskosten, Unterschieden bei der Politik zur Wiederanlage der Erträge und der steuerlichen Behandlung sowie Cash Drag.

Sowohl bei der vollständigen als auch bei der optimierten Nachbildung folgt der Teilfonds derselben Neugewichtungspolitik wie der Index. Indexänderungen werden am selben Tag implementiert wie beim Index, um nicht von der Wertentwicklung des Index abzuweichen.

Die Kosten für die Neugewichtung des Portfolios werden vom Indexumschlag und den Transaktionskosten des Handels mit den zugrunde liegenden Wertpapieren abhängen. Die Neugewichtungskosten werden sich negativ auf die Wertentwicklung des Teilfonds auswirken.

Derivative Instrumente können für Absicherungszwecke, für ein effizientes Portfoliomanagement und/oder zu Anlagezwecken verwendet werden, sofern die in Anhang 2 von Teil I genannten Bedingungen erfüllt sind.

Im Falle der Aktivierung abgesicherter Anteilklassen (siehe nachstehende Anteilklassen-Tabellen) können TRS kontinuierlich zur Währungsabsicherung auf Anteilsebene verwendet werden.

Der Teilfonds kann zusätzliche liquide Mittel innerhalb der Grenzen und Bedingungen halten, die in Teil I, Anhang 1 – Zulässige Vermögenswerte, Punkt 7, beschrieben sind.

*\* Der Referenzindex ist der von J.P. Morgan Securities PLC in USD veröffentlichte JPM ESG EMBI Global Diversified Composite (TR) Index. Infolge des Brexit ist J.P. Morgan Securities PLC, der Administrator des Referenzindex, nicht mehr im Referenzwert-Register registriert. Seit dem 1. Januar 2021 wird J.P. Morgan Securities PLC in Bezug auf die Europäische Union als britischer „Drittstaat“-Administrator angesehen und nicht mehr im Register der Administratoren und Referenzwerte geführt. Die Verwendung der Nicht-EU-Referenzwerte ist in der EU während der Übergangszeit der Verordnung 2016/1011 zulässig, die aktuell bis zum 01. Januar 2024 verlängert wurde. Während dieser Zeit kann „J.P. Morgan Securities PLC“ entweder britische „Gleichwertigkeit“ durch die Europäische Union oder „Übernahme“ bzw. „Anerkennung“ gemäß Verordnung 2016/1011 gewährt werden. Die Zusammensetzung des Index wird jeden Monat am ersten Geschäftstag überprüft. Es handelt sich um einen Total Return-Index.*

*Der JPM ESG EMBI Global Diversified Composite Index zielt darauf ab, auf US- Dollar lautende liquide fest- und variabel verzinsliche Schuldtitel aus Schwellenländern abzubilden, die von staatlichen und quasistaatlichen Einrichtungen begeben werden. Quasi-staatliche Einrichtungen sind definiert als zu 100 % staatlich garantiert oder zu 100 % in Staatsbesitz. Ziel des Index ist es, ein Engagement in auf USD lautenden Staats- und Quasi-Staatsanleihen zu bieten, die anhand extrafinanzieller Kriterien ausgewählt und gewichtet werden. Die maximale Gewichtung eines Landes im Index wird an jedem Neugewichtungstag auf 10 % begrenzt.*

*J.P. Morgan wendet eine Scoring- und Screening-Methode in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) an (z. B. Umweltübereinkommen, Übereinkommen zu Arbeitnehmerrechten, Menschenrechten usw.), um Emittenten, die hinsichtlich der ESG-Kriterien höher eingestuft sind, zu bevorzugen und Emittenten, die niedriger eingestuft sind, unterzugewichten oder auszuschließen. Daher werden Unternehmen, bei denen erhebliche Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact vorliegen oder die in schwerwiegende ESG-bezogene Kontroversen verwickelt sind, aus dem Index ausgeschlossen.*





## BNP Paribas Easy JPM ESG EMBI Global Diversified Composite

Die nichtfinanzielle Analyse wird für alle im Index enthaltenen Anleihen durchgeführt.

Der hier verwendete Ansatz ist „Best Effort“ (Art der ESG-Auswahl, die darin besteht, Emittenten, die eine Verbesserung oder gute Aussichten in Bezug auf ihre Praktiken und ihre Performance im ESG-Bereich im Laufe der Zeit nachweisen, Priorität einzuräumen.) Der Index-Administrator verwendet ESG-Ratings, die von seinen ESG-Research- und Rating-Partnern bereitgestellt werden, um unter anderem die Zulässigkeit der Anleihen zu bestimmen.

1. Aus dem Ausgangsuniversum (JP Morgan EMBI Global Diversified Composite Index) werden Emittenten ausgeschlossen, bei denen Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact vorliegen, sowie Emittenten, die in bestimmten Sektoren tätig sind und die in schweren ESG-bezogene Kontroversen verwickelt sind.
2. Nur Anleihen mit einer Restlaufzeit von mindestens 2,5 Jahren werden für die Aufnahme in Betracht gezogen. An jedem Monatsende werden Instrumente, deren Restlaufzeit im kommenden Monat unter 12 Monate fällt, aus dem Index ausgeschlossen.
3. Die Anleihen müssen auf USD lauten und ein ausstehendes Volumen von mindestens USD 500 Mio. haben.
4. Anwendung der ESG-Scoring und Screening-Methode, um Emittenten, die hinsichtlich der ESG-Kriterien höher eingestuft sind, zu bevorzugen und Emittenten, die niedriger eingestuft sind, unterzuzugewichten oder auszuschließen
  - Anpassung der Gewichtungen der Indexbestandteile gegenüber dem jeweiligen Basisindex anhand der ESG-Scores für Emittenten von J.P Morgan (JESG-Scores). Die JESG-Scores für Emittenten sind in Prozenträngen von 0-100 dargestellt, berechnet auf der Grundlage normalisierter ESG-Roh-Scores von externen Research-Anbietern. Die JESG-Scores sind in fünf Bereiche unterteilt.
  - Emittenten im Bereich 5 werden aus dem Index ausgeschlossen und sind für 12 Monate nicht zulässig.

Informationen zu den Ausschlüssen sind der Methodik zu entnehmen, die unter [www.jpmorgan.com](http://www.jpmorgan.com) heruntergeladen werden kann

Der Index wird nach Anwendung der verschiedenen Filter und Beschränkungen festgelegt. Diese werden bei jeder monatlichen Überprüfung des Indexes überprüft.

Es wird keine Gewähr hinsichtlich der Einhaltung bestimmter Filter und Kriterien gegeben, insbesondere hinsichtlich der Aufrechterhaltung des positiven ESG-Ratings zwischen zwei Neugewichtungen. Wenn ein Unternehmen zwischen zwei Neugewichtungen des Index in eine Kontroverse verwickelt ist, wird es gemäß den Regeln des Indexanbieters bei der nächsten Überprüfung automatisch ausgeschlossen. Weitere Informationen zum Index, seiner Zusammensetzung, seiner Berechnung und den Regeln für die Überwachung und die regelmäßige Neugewichtung sowie Informationen zur allgemeinen Methodik, die allen J.P Morgan ESG-Indizes gemein ist, finden Sie unter [www.jpmorgan.com](http://www.jpmorgan.com).

Copyright 2010 JPMorgan Chase & Co. Alle Rechte vorbehalten. J.P. Morgan ist der Marketingname für JPMorgan Chase & Co. und seine Tochtergesellschaften und verbundenen Unternehmen weltweit. J.P. Morgan Securities Inc. ist Mitglied der NYSE und der SIPC. JPMorgan Chase Bank, National Association, ist Mitglied der FDIC. J.P. Morgan Futures Inc. ist Mitglied der NFA. J.P. Morgan Securities Ltd. und J.P. Morgan plc sind von der FSA zugelassen und Mitglieder der LSE. J.P. Morgan Europe Limited ist von der FSA zugelassen. J.P. Morgan Equities Limited ist Mitglied der Johannesburg Securities Exchange und wird von der FSB reguliert. J.P. Morgan Securities (Asia Pacific) Limited ist bei der Securities & Futures Commission in Hongkong als Anlageberater registriert und hat die CE-Nummer AAJ321. J.P. Morgan Securities Singapore Private Limited ist Mitglied der Singapore Exchange Securities Trading Limited und wird von der Monetary Authority of Singapore („MAS“) reguliert. J.P. Morgan Securities Asia Private Limited wird von der MAS und der Financial Services Agency in Japan reguliert. J.P. Morgan Australia Limited (ABN 52 002 888 011) ist ein lizenzierter Wertpapierhändler.

Der Teilfonds wird nicht von J.P. Morgan gesponsert, unterstützt, verkauft oder beworben. J.P. Morgan gibt gegenüber den Inhabern des Teilfonds oder gegenüber der Öffentlichkeit keine ausdrückliche oder stillschweigende Zusicherung oder Gewährleistung in Bezug auf die Ratsamkeit von Anlagen in Wertpapieren im Allgemeinen oder in den Teilfonds im Besonderen oder in Bezug auf die Fähigkeit des JPM ESG EMBI Global Diversified Composite Index, die allgemeine Entwicklung des Anleihenmarktes nachzubilden. Die einzige Beziehung zwischen J.P. Morgan und der Gesellschaft besteht in der Lizenzierung des JPM ESG EMBI Global Diversified Composite Index, der von J.P. Morgan ohne Rücksicht auf die Gesellschaft oder den Teilfonds bestimmt, zusammengestellt und berechnet wird. J.P. Morgan ist nicht verpflichtet, bei der Bestimmung, Zusammenstellung oder Berechnung des JPM ESG EMBI Global Diversified Composite Index die Bedürfnisse der Gesellschaft oder der Eigentümer des Teilfonds zu berücksichtigen. J.P. Morgan ist weder für die Festlegung des Zeitpunkts, der Preise oder der Mengen des auszugebenden Teilfonds noch für die Festlegung oder Berechnung der Gleichung, nach der der Teilfonds in Bargeld umgewandelt werden soll, verantwortlich und war nicht daran beteiligt. J.P. Morgan übernimmt keine Verpflichtung oder Haftung in Verbindung mit der Verwaltung, Vermarktung oder dem Handel des Teilfonds.

DER JPM ESG EMBI GLOBAL DIVERSIFIED COMPOSITE INDEX UND DER TEILFONDS WERDEN OHNE MÄNGELGEWÄHR BEREITGESTELLT. J.P. MORGAN ÜBERNIMMT KEINE GARANTIE FÜR DIE VERFÜGBARKEIT, DIE REIHENFOLGE, DIE AKTUALITÄT, DIE QUALITÄT, DIE GENAUIGKEIT UND/ODER DIE VOLLSTÄNDIGKEIT DES LIZENZIERTEN J.P. MORGAN-INDEX UND/ODER DES TEILFONDS UND/ODER DER DARIN ENTHALTENEN DATEN ODER FÜR DATEN, DIE DIE GESELLSCHAFT, DIE EIGENTÜMER DES TEILFONDS ODER ANDERE NATÜRLICHE ODER JURISTISCHE PERSONEN DURCH DIE NUTZUNG DES JPM ESG EMBI GLOBAL DIVERSIFIED COMPOSITE INDEX UND/ODER DES TEILFONDS ERHALTEN. J.P. MORGAN ÜBERNIMMT KEINE AUSDRÜCKLICHEN ODER STILLSCHWEIGENDEN GARANTIE UND LEHNT HIERMIT AUSDRÜCKLICH JEDE GARANTIE FÜR DIE MARKTGÄNGIGKEIT ODER EIGNUNG FÜR EINEN BESTIMMTEN ZWECK ODER GEBRAUCH IN BEZUG AUF DEN JPM ESG EMBI GLOBAL DIVERSIFIED COMPOSITE INDEX ODER DATEN AB, DIE IM INDEX ENTHALTEN SIND ODER ANDERWEITIG VON BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT HOLDING, DEN EIGENTÜMERN DES TEILFONDS ODER EINER ANDEREN NATÜRLICHEN ODER JURISTISCHEN PERSON DURCH DIE NUTZUNG DES INDEX UND/ODER DES TEILFONDS ERLANGT **WURDEN. ES** WERDEN KEINE ZUSICHERUNGEN ODER GARANTIE ABGEGEBEN, DIE ÜBER DIE BESCHREIBUNG AUF DER VORDERSEITE DIESES DOKUMENTS HINAUSGEHEN. ALLE GARANTIE UND ZUSICHERUNGEN JEDLICHER ART IN BEZUG AUF DEN JPM ESG EMBI GLOBAL DIVERSIFIED COMPOSITE INDEX UND/ODER DEN TEILFONDS WERDEN ABGELEHNT, EINSCHLIESSLICH JEDLICHER STILLSCHWEIGENDER GARANTIE FÜR DIE MARKTGÄNGIGKEIT, QUALITÄT, GENAUIGKEIT, EIGNUNG FÜR EINEN BESTIMMTEN ZWECK UND/ODER GEGEN VERLETZUNGEN UND/ODER GARANTIE IN BEZUG AUF ERGEBNISSE, DIE DURCH UND/ODER AUS DER VERWENDUNG DES JPM ESG EMBI GLOBAL DIVERSIFIED COMPOSITE INDEX UND/ODER DER VERWENDUNG UND/ODER DEM KAUF DES TEILFONDS ERZIELT WERDEN. OHNE EINSCHRÄNKUNG DES VORSTEHENDEN HAFTET J.P. MORGAN UNTER KEINEN UMSTÄNDEN FÜR BESONDERE SCHÄDEN, STRAFSCHADENERSATZ, DIREKTE, INDIREKTE SCHÄDEN ODER FOLGESCHÄDEN, EINSCHLIESSLICH KAPITALVERLUSTE UND/ODER ENTGANGENER GEWINNE, SELBST WENN J.P. MORGAN ÜBER DIE MÖGLICHKEIT SOLCHER SCHÄDEN INFORMIERT WURDE.



# BNP Paribas Easy JPM ESG EMBI Global Diversified Composite

## Informationen in Bezug auf SFDR und Taxonomie-Verordnung

Der Teilfonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale gemäß Artikel 8 SFDR, vorausgesetzt, dass die Unternehmen, in die investiert wird, Vorgehensweisen einer guten Unternehmensführung verfolgen, und wird einen Mindestanteil seines Vermögens in nachhaltige Investitionen im Sinne der SFDR investieren.

**INFORMATIONEN ÜBER DIE ÖKOLOGISCHEN ODER SOZIALEN MERKMALE DIESES TEILFONDS FINDEN SIE IM ANHANG DES PROSPEKTS IN TEIL III.**

Eine Zusammenfassung der Verpflichtungen ist ebenfalls in Anhang 5 von Teil I enthalten.

## Risikoprofil

**Spezifische Risiken des Teilfonds:**

- Kreditrisiko
- Risiko von Schwellenmärkten
- Liquiditätsrisiko
- Risiken in Verbindung mit extrafinanziellen Kriterien und nachhaltigen Investitionen
- Tracking Error-Risiko

Eine Übersicht über die allgemeinen Risiken finden Sie in Anhang 3 von Teil I des Prospekts.

## Anlegerprofil

Dieser Teilfonds ist geeignet für Anleger, die:

- eine Diversifikation ihrer Anlagen in festverzinslichen Wertpapieren anstreben;
- niedrige bis mittlere Marktrisiken hinnehmen können.

## Rechnungswährung

USD

## Anteilkategorien

Kategorie	Klasse	ISIN-Code	Dividende	Referenzwährung	Sonstige Bewertungswährungen
UCITS ETF	CAP	LU1547515053	Nein	USD	
UCITS ETF H EUR	CAP	LU1547515137	Nein	EUR	
Track Classic	CAP	LU1291091814	Nein	USD	EUR
Track Classic EUR	CAP	LU2607530370	Nein	EUR	
Track Privilege	CAP	LU1291091905	Nein	USD	EUR
Track Privilege	DIS	LU1291092036	Jährlich	USD	
Track Privilege EUR	CAP	LU2607530537	Nein	EUR	
Privilege H CHF	CAP	LU2118273940	Nein	CHF	
Privilege H EUR	CAP	LU1291092119	Nein	EUR	
Privilege H GBP	CAP	LU2118274088	Nein	GBP	
Track I	CAP	LU1291092200	Nein	USD	
Track IH CHF	CAP	LU2118274161	Nein	CHF	
Track IH CHF	DIS	LU2446380318	Jährlich	CHF	
Track IH GBP	CAP	LU1291092382	Nein	GBP	
Track IH GBP	DIS	LU2533810946	Jährlich	GBP	
Track IH EUR	CAP	LU1291092549	Nein	EUR	
Track IH EUR	DIS	LU2314314464	Jährlich	EUR	
Track X	CAP	LU1291092622	Nein	USD	EUR
Track X	DIS	LU1953137178	Jährlich	USD	
Track X EUR	CAP	LU2607530453	Nein	EUR	

Diese Anteilsklassen müssen nicht unbedingt aktiv sein.

## Vom Teilfonds zu zahlende Gebühren

Kategorie	Verwaltung (max.)	Performance	Ausschüttung (max.)	Sonstige (max.)	TAB <sup>(1)</sup>
UCITS ETF	0,13 %	Keine	Keine	0,12 %	Keine
Track Classic	0,50 %	Keine	Keine	0,30 %	0,05 %
Track Privilege	0,08 %	Keine	Keine	0,12 %	0,05 %
Track I	0,07 %	Keine	Keine	0,12 %	0,01 %
Track X	Keine	Keine	Keine	0,12 %	0,01 %

(1) *Taxe d'abonnement. Ferner kann die Gesellschaft der Besteuerung und/oder Regulierungsabgaben für ausländische OGA in dem Land unterliegen, in dem der Teilfonds für den Vertrieb registriert ist.*



## BNP Paribas Easy JPM ESG EMBI Global Diversified Composite

Gemäß Artikel 175, e) des Gesetzes wird die der Taxe d'abonnement nicht erhoben auf OGA sowie einzelne Teilfonds von OGA mit mehreren Teilfonds:

- deren Wertpapiere an mindestens einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt, der ordnungsgemäß funktioniert, anerkannt und der Öffentlichkeit zugänglich ist, notiert oder gehandelt werden und
- deren alleiniger Zweck die Nachbildung der Performance eines oder mehrerer Indizes ist.

Wenn eine Track-Anteilskategorie an einer Börse notiert ist, wird die Taxe d'Abonnement daher auf 0,00 %

reduziert. **Verwässerungsgebühr**

Zusätzlich zu den von den Anlegern zu zahlenden maximalen Gebühren kann eine Verwässerungsgebühr, wie in Teil I definiert, von maximal 2,00 % für Zeichnungen oder Umtausch in den Fonds und von maximal 1,50 % für Rücknahmen oder Umtausch aus dem Fonds erhoben werden.

Der Verwaltungsrat kann beschließen, die Verwässerungsgebühr vorübergehend über den oben angegebenen Höchstsatz hinaus zu erhöhen, wenn dies zum Schutz der Interessen der Anteilinhaber erforderlich ist.

Für jede aktive Anteilsklasse ist ein Basisinformationsblatt (KID) auf der Website [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com) verfügbar.

### **Zusätzliche Hinweise**

#### **Bewertungstag:**

Für jeden Wochentag, an dem die Banken in Luxemburg für Geschäfte geöffnet sind und der Referenzindex veröffentlicht wird (ein „Bewertungstag“), gibt es einen entsprechenden Nettoinventarwert, der auf den entsprechenden Bewertungstag datiert ist. Der letzte Geschäftstag des Jahres ist immer ein Bewertungstag.

Sie erhalten diesen Wert beim eingetragenen Sitz der Gesellschaft, lokalen Stellen, in Zeitungen, die der Verwaltungsrat nennt, sowie auf der Website [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com).

#### **Bedingungen für Zeichnung/Umtausch/Rücknahme:**

Zeichnungs-, Rücknahme- und Umtauschanträge werden zu einem unbekanntem Nettoinventarwert gemäß den nachstehend und in Teil I dargelegten Regeln nur an Bewertungstagen bearbeitet, mit Ausnahme von Tagen, an denen die Komponenten des Referenzindex, deren Gewichtung einen wesentlichen Teil des Index ausmacht (mehr als 10 %), nicht handelbar sind oder ihr Referenzmarkt vorzeitig geschlossen wird, sofern der Verwaltungsrat nichts anderes beschließt. Die genannte Zeit entspricht der Luxemburger Ortszeit. Am 31. Dezember eines jeden Jahres eingehende Anträge werden ausgesetzt und am nachfolgenden Bewertungstag ausgeführt.

Zentralisierung von Anträgen <sup>(1)</sup>	Handelstag für Anträge	Berechnungs- und Veröffentlichungstag des Nettoinventarwerts	Ausführungstag für Anträge
16:30 Uhr MEZ für Stopp-Order, 12:00 Uhr MEZ für Nicht-Stopp-Order für Track-Anteilsklassen, 16:30 Uhr MEZ für UCITS ETF-Anteilsklassen am Tag vor dem Bewertungstag (T-1)	Bewertungstag (T)	Tag nach dem Bewertungstag (T+1)	Maximal drei Geschäftstage nach dem Bewertungstag <sup>(2)</sup> (T+3)

(1) Anträge, die nach dieser Frist genehmigt werden, werden auf der Grundlage des Nettoinventarwerts bearbeitet, der für den folgenden Bewertungstag berechnet wird.

(2) Fällt der Ausführungstermin auf einen Feiertag für Währungen, erfolgt die Ausführung am nachfolgenden Geschäftstag.

#### **Historische Angaben:**

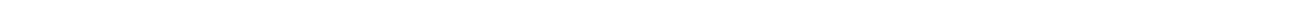
Der Teilfonds wurde am 26. Februar 2016 durch Übertragung der Kategorien „Classic“, „Privilege“, „Privilege H EUR“, „I“ und „X“ des Teilfonds „Track Emerging Markets Bond“ der Luxemburger SICAV PARWORLD aufgelegt.

Umbenennung von „JPM EMBI Global Diversified Composite“ in „JPM ESG EMBI Global Diversified Composite“ am 16. September 2019.

Änderung des Index von „JPM EMBI Global Diversified Composite (TR)“ in „JPM ESG EMBI Global Diversified Composite (TR)“ am 16. September 2019.

#### **Besteuerung:**

Anlageinteressenten wird empfohlen, sich über die möglichen steuerlichen Auswirkungen einer Anlage im Land ihrer Herkunft, ihres gewöhnlichen Aufenthalts oder ihres Wohnsitzes beraten zu lassen.



# BNP Paribas Easy JPM ESG EMU Government Bond IG

## Anlageziel

Nachbildung der Performance des J.P. Morgan ESG EMU Government Bond IG (TR) Index\* (Bloomberg: Index GBIEIGTR), einschließlich der Fluktuationen, und Aufrechterhalten eines Tracking Errors von unter 1 % zwischen dem Teilfonds und dem Index.

## Anlagepolitik

Für diesen Zweck kann der Fondsverwalter des Teilfondsportfolios zwischen den beiden unten beschriebenen Methoden zur Indexnachbildung wechseln, um eine optimale Verwaltung des Teilfonds zu gewährleisten.

Der Teilfonds legt höchstens 10 % seines Nettovermögens in von OGAW oder anderen OGA begebenen Anteilen an.

### **Vollständige Nachbildung**

Der Teilfonds erzielt ein Engagement in Staatsanleihen der Eurozone von Ländern, die die Kriterien in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) erfüllen, indem er mindestens 90 % seines Vermögens in Schuldtitel investiert, die von im Index enthaltenen Emittenten begeben werden.

Der übrige Betrag des Fondsvermögens kann in Schuldtitel, die nicht in der Kernanlagepolitik erwähnt werden, in Geldmarktinstrumente, Barmittel, Futures und Terminkontrakte investiert werden.

### **Optimierte Nachbildung**

Der Teilfonds erzielt ein Engagement in Staatsanleihen der Eurozone von Ländern, die die Kriterien in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) erfüllen, indem er in eine repräsentative Auswahl des zugrunde liegenden Index (das Modellportfolio) investiert.

Der Teilfonds investiert mindestens 90 % seines Vermögens in Schuldtitel von Emittenten, die im Index enthalten sind. Der übrige Betrag des Fondsvermögens kann in Schuldtitel, die nicht in der Kernanlagepolitik erwähnt werden, in Geldmarktinstrumente oder in Barmittel investiert werden. Genauer gesagt kann der Teilfonds zu Zwecken der Devisenabsicherung oder des Engagements im nachgebildeten Index bis zu 10 % seines Vermögens in Derivate (einschließlich Futures) investieren, die von einer Investmentbank begeben und auf einem geregelten Markt notiert werden.

Die optimierte Nachbildung wird der vollständigen Nachbildung immer dann vorgezogen, wenn die Anzahl der Bestandteile im Vergleich zu den verwalteten Vermögenswerten zu hoch ist oder wenn die Liquidität bei den Komponenten des Index nicht homogen ist.

Obwohl die Optimierung im Vergleich zur vollständigen Nachbildung ein kosteneffizienterer Ansatz sein kann, kann diese auch zu einer Vergrößerung des Tracking Error führen, da der Teilfonds nicht alle Bestandteile des Index enthält. Folglich wird ein Modellportfolio erstellt, dessen Nähe zum Index (Tracking Error unter 1 %) ebenso wie die Korrelationen zwischen dessen Bestandteilen (Korrelationsraster, Quant-Tests) ständig überwacht werden.

Der Teilfonds ist bestrebt, die Wertentwicklung seines Referenzindex so genau wie möglich nachzubilden. Aufgrund der Nachbildungskosten kann jedoch ein gewisser Tracking Error entstehen.

Der Tracking Error wird als die Standardabweichung der Differenz zwischen den wöchentlichen Renditen des Teilfonds und der Benchmark\* über einen einjährigen Zeitraum berechnet.

Bei der vollständigen Nachbildung entsteht der Tracking Error hauptsächlich aufgrund von Transaktionskosten, Unterschieden bei der Politik zur Wiederanlage der Erträge und der steuerlichen Behandlung sowie Cash Drag.

Bei der optimierten Nachbildung entsteht der Tracking Error hauptsächlich aufgrund einer unterschiedlichen Zusammensetzung des Teilfonds und des Index, Transaktionskosten, Unterschieden bei der Politik zur Wiederanlage der Erträge und der steuerlichen Behandlung sowie Cash Drag.

Sowohl bei der vollständigen als auch bei der optimierten Nachbildung folgt der Teilfonds derselben Neugewichtungspolitik wie der Index. Indexänderungen werden am selben Tag implementiert wie beim Index, um nicht von der Wertentwicklung des Index abzuweichen.

Die Kosten für die Neugewichtung des Portfolios werden vom Indexumschlag und den Transaktionskosten des Handels mit den zugrunde liegenden Wertpapieren abhängen. Die Neugewichtungskosten werden sich negativ auf die Wertentwicklung des Teilfonds auswirken.

Derivative Instrumente können für Absicherungszwecke, für ein effizientes Portfoliomanagement und/oder zu Anlagezwecken verwendet werden, sofern die in Anhang 2 von Teil I genannten Bedingungen erfüllt sind.

Im Falle der Aktivierung abgesicherter Anteilsklassen (siehe nachstehende Anteilsklassen-Tabellen) können TRS kontinuierlich zur Währungsabsicherung auf Anteilsklassenebene verwendet werden.

Der Teilfonds kann zusätzliche liquide Mittel innerhalb der Grenzen und Bedingungen halten, die in Teil I, Anhang 1 – Zulässige Vermögenswerte, Punkt 7, beschrieben sind.

### *\* Der Referenzindex ist*

*der J.P. Morgan ESG EMU Government Bond IG (TR) Index, veröffentlicht in EUR von J.P. Morgan Securities PLC. Infolge des Brexit ist J.P. Morgan Securities PLC, der Administrator des Referenzindex, nicht mehr im Referenzwert-Register registriert. Seit dem 1. Januar 2021 wird J.P. Morgan Securities PLC in Bezug auf die Europäische Union als britischer „Drittstaat“-Administrator angesehen und nicht mehr im Register der Administratoren und Referenzwerte geführt. Die Verwendung der Nicht-EU-Referenzwerte ist in der EU während der Übergangszeit der Verordnung 2016/1011 zulässig, die aktuell bis zum 01. Januar 2024 verlängert wurde. Während dieser Zeit kann „J.P. Morgan Securities PLC“ entweder britische „Gleichwertigkeit“ durch die Europäische Union oder „Übernahme“ bzw. „Anerkennung“ gemäß Verordnung 2016/1011 gewährt werden. Die Zusammensetzung des Index wird monatlich überprüft. Der Index wird täglich bewertet. Es handelt sich um einen Total Return-Index.*

*Der J.P. Morgan ESG EMU Government Bond IG Index zielt darauf ab, die Wertentwicklung zulässiger festverzinslicher, auf Euro lautender Staatsanleihen von Ländern der Eurozone nachzubilden. Um für eine Aufnahme in den Index in Frage zu kommen, müssen die Wertpapiere ein Investment-Grade-Rating aufweisen.*

*Ziel des Index ist es, ein Engagement in auf Euro lautenden Investment-Grade-Staatsanleihen der Eurozone zu bieten, die anhand extrafinanzieller Kriterien ausgewählt und gewichtet werden. J.P. Morgan wendet eine Scoring- und Screening-Methode in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) an (z. B. Umweltübereinkommen, Übereinkommen zu Arbeitnehmerrechten, Menschenrechten usw.), um Emittenten, die hinsichtlich der ESG-Kriterien höher eingestuft sind, zu bevorzugen und Emittenten, die niedriger eingestuft sind, unterzugeschichtet oder auszuschließen.*





## BNP Paribas Easy JPM ESG EMU Government Bond IG

Die nichtfinanzielle Analyse wird für alle im Index enthaltenen Anleihen durchgeführt.

Der hier verwendete Ansatz ist „Best Effort“ (Art der ESG-Auswahl, die darin besteht, Emittenten, die eine Verbesserung oder gute Aussichten in Bezug auf ihre Praktiken und ihre Performance im ESG-Bereich im Laufe der Zeit nachweisen, Priorität einzuräumen.) Der Index-Administrator verwendet ESG-Ratings, die von seinen ESG-Research- und Rating-Partnern bereitgestellt werden, um unter anderem die Zulässigkeit der Anleihen zu bestimmen.

1. Aus dem Ausgangsuniversum ( J.P. Morgan EMU Government Bond IG Index) ausgewählte Wertpapiere müssen ein Mindestemissionsvolumen von 1 Mrd. EUR und eine Mindestverschuldung des Landes von 80 Mrd. EUR aufweisen, um in Frage zu kommen.
2. Anwendung der ESG-Scoring und Screening-Methode, um Emittenten, die hinsichtlich der ESG-Kriterien höher eingestuft sind, zu bevorzugen und Emittenten, die niedriger eingestuft sind, unterzugewichten oder auszuschließen
  - Anpassung der Gewichtungen der Indexbestandteile gegenüber dem jeweiligen Basisindex anhand der ESG-Scores für Emittenten von J.P. Morgan (JESG). Die JESG-Scores für Emittenten sind in Prozenträngen von 0-100 dargestellt, berechnet auf der Grundlage normalisierter ESG-Roh-Scores von externen Research-Anbietern. Die JESG-Scores sind in zehn Bereiche unterteilt.
  - Emittenten im Bereich 9 oder darunter werden aus dem Index ausgeschlossen.

Der Index enthält zum Datum dieses Prospekts Staatsanleihen von Österreich, Belgien, Finnland, Frankreich, Deutschland, Irland, Italien, Niederlande, Portugal und Spanien.

Informationen zu den Ausschlüssen sind der Methodik zu entnehmen, die unter [www.jpmorgan.com](http://www.jpmorgan.com) heruntergeladen werden kann.

Der Index wird nach Anwendung der verschiedenen Filter und Beschränkungen festgelegt. Diese werden bei jeder monatlichen Überprüfung des Indexes überprüft.

Es wird keine Gewähr hinsichtlich der Einhaltung bestimmter Filter und Kriterien gegeben, insbesondere hinsichtlich der Aufrechterhaltung des positiven ESG-Ratings zwischen zwei Neugewichtungen. Wenn ein Unternehmen zwischen zwei Neugewichtungen des Index in eine Kontroverse verwickelt ist, wird es gemäß den Regeln des Indexanbieters bei der nächsten Überprüfung automatisch ausgeschlossen.

Weitere Informationen zum Index, seiner Zusammensetzung, seiner Berechnung und den Regeln für die Überwachung und die regelmäßige Neugewichtung sowie Informationen zur allgemeinen Methodik, die allen J.P. Morgan ESG-Indizes gemein ist, finden Sie unter [www.jpmorgan.com](http://www.jpmorgan.com).

Copyright 2010 JPMorgan Chase & Co. Alle Rechte vorbehalten. J.P. Morgan ist der Marketingname für JPMorgan Chase & Co. und seine Tochtergesellschaften und verbundenen Unternehmen weltweit. J.P. Morgan Securities Inc. ist Mitglied der NYSE und der SIPC. JPMorgan Chase Bank, National Association, ist Mitglied der FDIC. J.P. Morgan Futures Inc. ist Mitglied der NFA. J.P. Morgan Securities Ltd. und J.P. Morgan plc sind von der FSA zugelassen und Mitglieder der LSE. J.P. Morgan Europe Limited ist von der FSA zugelassen. J.P. Morgan Equities Limited ist Mitglied der Johannesburg Securities Exchange und wird von der FSB reguliert. J.P. Morgan Securities (Asia Pacific) Limited ist bei der Securities & Futures Commission in Hongkong als Anlageberater registriert und hat die CE-Nummer AAJ321. J.P. Morgan Securities Singapore Private Limited ist Mitglied der Singapore Exchange Securities Trading Limited und wird von der Monetary Authority of Singapore („MAS“) reguliert. J.P. Morgan Securities Asia Private Limited wird von der MAS und der Financial Services Agency in Japan reguliert. J.P. Morgan Australia Limited (ABN 52 002 888 011) ist ein lizenzierter Wertpapierhändler.

Der Teilfonds wird nicht von J.P. Morgan gesponsert, unterstützt, verkauft oder beworben. J.P. Morgan gibt gegenüber den Inhabern des Teilfonds oder gegenüber der Öffentlichkeit keine ausdrückliche oder stillschweigende Zusicherung oder Gewährleistung in Bezug auf die Ratsamkeit von Anlagen in Wertpapieren im Allgemeinen oder in den Teilfonds im Besonderen oder in Bezug auf die Fähigkeit des Index, die allgemeine Entwicklung des Anleihemarktes nachzubilden. Die einzige Beziehung zwischen J.P. Morgan und der Gesellschaft besteht in der Lizenzierung des Index, der von J.P. Morgan ohne Rücksicht auf die Gesellschaft oder den Teilfonds bestimmt, zusammengestellt und berechnet wird. J.P. Morgan ist nicht verpflichtet, bei der Bestimmung, Zusammenstellung oder Berechnung des Index die Bedürfnisse der Gesellschaft oder der Eigentümer des Teilfonds zu berücksichtigen. J.P. Morgan ist weder für die Festlegung des Zeitpunkts, der Preise oder der Mengen des auszugebenden Teilfonds noch für die Festlegung oder Berechnung der Gleichung, nach der der Teilfonds in Bargeld umgewandelt werden soll, verantwortlich und war nicht daran beteiligt. J.P. Morgan übernimmt keine Verpflichtung oder Haftung in Verbindung mit der Verwaltung, Vermarktung oder dem Handel des Teilfonds.

DER INDEX UND DER TEILFONDS WERDEN OHNE MÄNGELGEWÄHR BEREITGESTELLT. J.P. MORGAN ÜBERNIMMT KEINE GARANTIE FÜR DIE VERFÜGBARKEIT, DIE REIHENFOLGE, DIE AKTUALITÄT, DIE QUALITÄT, DIE GENAUIGKEIT UND/ODER DIE VOLLSTÄNDIGKEIT DES LIZENZIERTEN J.P. MORGAN-INDEX UND/ODER DES TEILFONDS UND/ODER DER DARIN ENTHALTENEN DATEN ODER FÜR DATEN, DIE DIE GESELLSCHAFT, DIE EIGENTÜMER DES TEILFONDS ODER ANDERE NATÜRLICHE ODER JURISTISCHE PERSONEN DURCH DIE NUTZUNG DES INDEX UND/ODER DES TEILFONDS ERHALTEN. J.P. MORGAN ÜBERNIMMT KEINE AUSDRÜCKLICHEN ODER STILLSCHWEIGENDEN GARANTIE UND LEHNT HIERMIT AUSDRÜCKLICH JEDE GARANTIE FÜR DIE MARKTGÄNGIGKEIT ODER EIGNUNG FÜR EINEN BESTIMMTEN ZWECK ODER GEBRAUCH IN BEZUG AUF DEN INDEX ODER DATEN AB, DIE IM INDEX ENTHALTEN SIND ODER ANDERWEITIG VON BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT HOLDING, DEN EIGENTÜMERN DES TEILFONDS ODER EINER ANDEREN PERSON ODER KÖRPERSCHAFT DURCH DIE NUTZUNG DES INDEX UND/ODER DES TEILFONDS ERLANGT WURDEN. ES WERDEN KEINE ZUSICHERUNGEN ODER GARANTIE ABGEGEBEN, DIE ÜBER DIE BESCHREIBUNG AUF DER VORDERSEITE DIESES DOKUMENTS HINAUSGEHEN. ALLE GARANTIE UND ZUSICHERUNGEN JEDLICHER ART IN BEZUG AUF DEN INDEX UND/ODER DEN TEILFONDS WERDEN ABGELEHNT, EINSCHLIESSLICH JEDLICHER STILLSCHWEIGENDEN GARANTIE FÜR DIE MARKTGÄNGIGKEIT, QUALITÄT, GENAUIGKEIT, EIGNUNG FÜR EINEN BESTIMMTEN ZWECK UND/ODER GEGEN VERLETZUNGEN UND/ODER GARANTIE IN BEZUG AUF ERGEBNISSE, DIE DURCH UND/ODER AUS DER VERWENDUNG DES INDEX UND/ODER DER VERWENDUNG UND/ODER DEM KAUF DES TEILFONDS ERZIELT WERDEN. OHNE EINSCHRÄNKUNG DES VORSTEHENDEN HAFTET J.P. MORGAN UNTER KEINEN UMSTÄNDEN FÜR BESONDERE SCHÄDEN, STRAFSCHADENERSATZ, DIREKTE, INDIREKTE SCHÄDEN ODER FOLGESCHÄDEN, EINSCHLIESSLICH KAPITALVERLUSTE UND/ODER ENTGANGENER GEWINNE, SELBST WENN J.P. MORGAN ÜBER DIE MÖGLICHKEIT SOLCHER SCHÄDEN INFORMIERT WURDE.

### Informationen in Bezug auf SFDR und Taxonomie-Verordnung

Der Teilfonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale gemäß Artikel 8 SFDR, vorausgesetzt, dass die Unternehmen, in die investiert wird, Vorgehensweisen einer guten Unternehmensführung verfolgen, und wird einen Mindestanteil seines Vermögens in nachhaltige Investitionen im Sinne der SFDR investieren.



# BNP Paribas Easy JPM ESG EMU Government Bond IG

**INFORMATIONEN ÜBER DIE ÖKOLOGISCHEN ODER SOZIALEN MERKMALE DIESES TEILFONDS FINDEN SIE IM ANHANG DES PROSPEKTS IN TEIL III.**

Eine Zusammenfassung der Verpflichtungen ist ebenfalls in Anhang 5 von Teil I enthalten.

## Risikoprofil

Spezifische Risiken des Teilfonds:

- Kreditrisiko
- Tracking Error-Risiko
- Risiken in Verbindung mit extrafinanziellen Kriterien und nachhaltigen Investitionen

Eine Übersicht über die allgemeinen Risiken finden Sie in Anhang 3 von Teil I des Prospekts.

## Anlegerprofil

Dieser Teilfonds ist geeignet für Anleger, die:

- eine Diversifikation ihrer Anlagen in festverzinslichen Wertpapieren anstreben;
- niedrige bis mittlere Marktrisiken hinnehmen können.

## Rechnungswährung

EUR

## Anteilkategorien

Kategorie	Klasse	ISIN-Code	Dividende	Referenzwährung
UCITS ETF	CAP	LU1481202692	Nein	EUR
Track Classic	CAP	LU1291092895	Nein	EUR
Track Privilege	CAP	LU1291092978	Nein	EUR
Track Privilege	DIS	LU1291093190	Jährlich	EUR
Track I	CAP	LU1291093273	Nein	EUR
Track I	DIS	LU1753046900	Jährlich	EUR
Track IH GBP	CAP	LU1291093356	Nein	GBP
Track X	CAP	LU1291093430	Nein	EUR

Diese Anteilklassen müssen nicht unbedingt aktiv sein.

## Vom Teilfonds zu zahlende Gebühren

Kategorie	Verwaltung (max.)	Performance	Ausschüttung (max.)	Sonstige (max.)	TAB <sup>(1)</sup>
UCITS ETF	0,03 %	Keine	Keine	0,12 %	Keine
Track Classic	0,50 %	Keine	Keine	0,30 %	0,05 %
Track Privilege	0,03 %	Keine	Keine	0,12 %	0,05 %
Track I	0,02 %	Keine	Keine	0,12 %	0,01 %
Track X	Keine	Keine	Keine	0,12 %	0,01 %

(1) *Taxe d'abonnement. Ferner kann die Gesellschaft der Besteuerung und/oder Regulierungsabgaben für ausländische OGA in dem Land unterliegen, in dem der Teilfonds für den Vertrieb registriert ist.*

*Gemäß Artikel 175, e) des Gesetzes wird die der Taxe d'abonnement nicht erhoben auf OGA sowie einzelne Teilfonds von OGA mit mehreren Teilfonds:*

- deren Wertpapiere an mindestens einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt, der ordnungsgemäß funktioniert, anerkannt und der Öffentlichkeit zugänglich ist, notiert oder gehandelt werden und
- deren alleiniger Zweck die Nachbildung der Performance eines oder mehrerer Indizes ist.

*Wenn eine Track-Anteilkategorie an einer Börse notiert ist, wird die Taxe d'Abonnement daher auf 0,00 %*

*reduziert. **Verwässerungsgebühr***

Zusätzlich zu den von den Anlegern zu zahlenden maximalen Gebühren kann eine Verwässerungsgebühr, wie in Teil I definiert, von maximal 0,25 % für Zeichnungen oder Umtausch in den Fonds und von maximal 0,10 % für Rücknahmen oder Umtausch aus dem Fonds erhoben werden.

Der Verwaltungsrat kann beschließen, die Verwässerungsgebühr vorübergehend über den oben angegebenen Höchstsatz hinaus zu erhöhen, wenn dies zum Schutz der Interessen der Anteilhaber erforderlich ist.

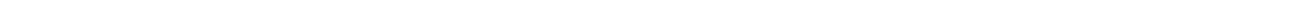
Für jede aktive Anteilklasse ist ein Basisinformationsblatt (KID) auf der Website [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com) verfügbar.

## Zusätzliche Hinweise

### Bewertungstag:

Für jeden Wochentag, an dem die Banken in Luxemburg für Geschäfte geöffnet sind und der Referenzindex veröffentlicht wird (ein „Bewertungstag“), gibt es einen entsprechenden Nettoinventarwert, der auf den entsprechenden Bewertungstag datiert ist. Der letzte Geschäftstag des Jahres ist immer ein Bewertungstag.

Sie erhalten diesen Wert beim eingetragenen Sitz der Gesellschaft, lokalen Stellen, in Zeitungen, die der Verwaltungsrat nennt, sowie auf der Website [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com).



## BNP Paribas Easy JPM ESG EMU Government Bond IG

### **Bedingungen für Zeichnung/Umtausch/Rücknahme:**

Zeichnungs-, Rücknahme- und Umtauschanträge werden zu einem unbekanntem Nettoinventarwert gemäß den nachstehend und in Teil I dargelegten Regeln nur an Bewertungstagen bearbeitet, mit Ausnahme von Tagen, an denen die Komponenten des Referenzindex, deren Gewichtung einen wesentlichen Teil des Index ausmacht (mehr als 10 %), nicht handelbar sind oder ihr Referenzmarkt vorzeitig geschlossen wird, sofern der Verwaltungsrat nichts anderes beschließt. Die genannte Zeit entspricht der Luxemburger Ortszeit. Am 31. Dezember eines jeden Jahres eingehende Anträge werden ausgesetzt und am nachfolgenden Bewertungstag ausgeführt.

Zentralisierung von Anträgen <sup>(1)</sup>	Handelstag für Anträge	Berechnungs- und Veröffentlichungstag des Nettoinventarwerts	Ausführungstag für Anträge
15:00 Uhr MEZ für Stopp-Order, 12:00 Uhr MEZ für Nicht-Stopp-Order für Track-Anteilsklassen, 15:30 Uhr MEZ für UCITS ETF-Anteilsklassen am Bewertungstag (T)	Bewertungstag (T)	Tag nach dem Bewertungstag (T+1)	Maximal drei Geschäftstage nach dem Bewertungstag <sup>(2)</sup> (T+3)

(1) Anträge, die nach dieser Frist genehmigt werden, werden auf der Grundlage des Nettoinventarwerts bearbeitet, der für den folgenden Bewertungstag berechnet wird.

(2) Fällt der Ausführungstermin auf einen Feiertag für Währungen, erfolgt die Ausführung am nachfolgenden Geschäftstag.

### **Historische Angaben:**

Der Teilfonds wurde am 12. Februar 2016 durch Übertragung der Kategorien „Classic“, „Privilege“, „I“ und „X“ des Teilfonds „Track EMU Government Bond“ der Luxemburger SICAV PARWORLD aufgelegt.

Split der Anteilsklasse „UCITS ETF-CAP“ im Verhältnis 24:1 am 19.06.2018.

Umbenennung von „JPM GBI EMU“ in „Bloomberg Barclays Euro Aggregate Treasury“ am 16. September 2019.

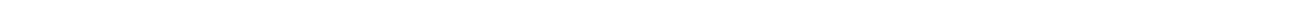
Änderung des Index von „JPM GBI EMU (TR)“ in „Bloomberg-Barclays Euro Aggregate Treasury (TR)“ am 16. September 2019.

Umbenennung von „Bloomberg Barclays Euro Aggregate Treasury“ in „JPM ESG EMU Government Bond IG“ am 31. Mai 2022.

Änderung des Index von „Bloomberg Barclays Euro Aggregate Treasury“ in „J.P. Morgan ESG EMU Government Bond IG“ am 31. Mai 2022.

### **Besteuerung:**

Anlageinteressenten wird empfohlen, sich über die möglichen steuerlichen Auswirkungen einer Anlage im Land ihrer Herkunft, ihres gewöhnlichen Aufenthalts oder ihres Wohnsitzes beraten zu lassen.



# BNP Paribas Easy JPM ESG EMU Government Bond IG 1-3Y

## Anlageziel

Nachbildung der Performance des J.P. Morgan ESG EMU Government Bond IG 1-3 Year (TR) Index\* (Bloomberg: GBIEIG13 Index), einschließlich der Schwankungen, und Aufrechterhalten eines Tracking Errors von unter 1 % zwischen dem Teilfonds und dem Index.

## Anlagepolitik

Für diesen Zweck kann der Fondsverwalter des Teilfondsportfolios zwischen den beiden unten beschriebenen Methoden zur Indexnachbildung wechseln, um eine optimale Verwaltung des Teilfonds zu gewährleisten.

Der Teilfonds legt höchstens 10 % seines Nettovermögens in von OGAW oder anderen OGA begebenen Anteilen an.

### **Vollständige Nachbildung**

Der Teilfonds erzielt ein Engagement in Staatsanleihen der Eurozone von Ländern, die die Kriterien in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) erfüllen, indem er mindestens 90 % seines Vermögens in Schuldtitel investiert, die von im Index enthaltenen Emittenten begeben werden.

Der übrige Betrag des Fondsvermögens kann in Schuldtitel, die nicht in der Kernanlagepolitik erwähnt werden, in Geldmarktinstrumente, Futures und Terminkontrakte investiert werden.

### **Optimierte Nachbildung**

Der Teilfonds erzielt ein Engagement in Staatsanleihen der Eurozone von Ländern, die die Kriterien in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) erfüllen, indem er in eine repräsentative Auswahl des zugrunde liegenden Index (das Modellportfolio) investiert.

Der Teilfonds investiert mindestens 90 % seines Vermögens in Schuldtitel von Emittenten, die im Index enthalten sind. Der übrige Betrag des Fondsvermögens kann in Schuldtitel, die nicht in der Kernanlagepolitik erwähnt werden, in Geldmarktinstrumente, Futures und Terminkontrakte investiert werden.

Die optimierte Nachbildung wird der vollständigen Nachbildung immer dann vorgezogen, wenn die Anzahl der Bestandteile im Vergleich zu den verwalteten Vermögenswerten zu hoch ist oder wenn die Liquidität bei den Komponenten des Index nicht homogen ist.

Obwohl die Optimierung im Vergleich zur vollständigen Nachbildung ein kosteneffizienterer Ansatz sein kann, kann diese auch zu einer Vergrößerung des Tracking Error führen, da der Teilfonds nicht alle Bestandteile des Index enthält. Folglich wird ein Modellportfolio erstellt, dessen Nähe zum Index (Tracking Error unter 1 %) ebenso wie die Korrelationen zwischen dessen Bestandteilen (Korrelationsraster, Quant-Tests) ständig überwacht werden.

Der Teilfonds ist bestrebt, die Wertentwicklung seines Referenzindex so genau wie möglich nachzubilden. Aufgrund der Nachbildungskosten kann jedoch ein gewisser Tracking Error entstehen.

Der Tracking Error wird als die Standardabweichung der Differenz zwischen den wöchentlichen Renditen des Teilfonds und der Benchmark\* über einen einjährigen Zeitraum berechnet.

Bei der vollständigen Nachbildung entsteht der Tracking Error hauptsächlich aufgrund von Transaktionskosten, Unterschieden bei der Politik zur Wiederanlage der Erträge und der steuerlichen Behandlung sowie Cash Drag.

Bei der optimierten Nachbildung entsteht der Tracking Error hauptsächlich aufgrund einer unterschiedlichen Zusammensetzung des Teilfonds und des Index, Transaktionskosten, Unterschieden bei der Politik zur Wiederanlage der Dividenden und der steuerlichen Behandlung sowie Cash Drag.

Sowohl bei der vollständigen als auch bei der optimierten Nachbildung folgt der Teilfonds derselben Neugewichtungspolitik wie der Index. Indexänderungen werden am selben Tag implementiert wie beim Index, um nicht von der Wertentwicklung des Index abzuweichen.

Die Kosten für die Neugewichtung des Portfolios werden vom Indexumschlag und den Transaktionskosten des Handels mit den zugrunde liegenden Wertpapieren abhängen. Die Neugewichtungskosten werden sich negativ auf die Wertentwicklung des Teilfonds auswirken.

Der Teilfonds kann zusätzliche liquide Mittel innerhalb der Grenzen und Bedingungen halten, die in Teil I, Anhang 1 – Zulässige Vermögenswerte, Punkt 7, beschrieben sind.

*\* Der Referenzindex ist der J.P. Morgan ESG EMU Government Bond IG 1-3 Year Index, veröffentlicht in EUR von J.P. Morgan Securities PLC. Infolge des Brexit ist J.P. Morgan Securities PLC, der Administrator des Referenzindex, nicht mehr im Referenzwert-Register registriert. Seit dem 1. Januar 2021 wird J.P. Morgan Securities PLC in Bezug auf die Europäische Union als britischer „Drittstaat“-Administrator angesehen und nicht mehr im Register der Administratoren und Referenzwerte geführt. Die Verwendung der Nicht-EU-Referenzwerte ist in der EU während der Übergangszeit der Verordnung 2016/1011 zulässig, die aktuell bis zum 01. Januar 2024 verlängert wurde. Während dieser Zeit kann „J.P. Morgan Securities PLC“ entweder britische „Gleichwertigkeit“ durch die Europäische Union oder „Übernahme“ bzw. „Anerkennung“ gemäß Verordnung 2016/1011 gewährt werden. Die Zusammensetzung des Index wird monatlich überprüft. Der Index wird täglich bewertet. Es handelt sich um einen Total Return-Index.*

*Der J.P. Morgan ESG EMU Government Bond IG 1-3 Index zielt darauf ab, die Wertentwicklung zulässiger festverzinslicher, auf Euro lautender Staatsanleihen von Ländern der Eurozone nachzubilden. Um für eine Aufnahme in den Index in Frage zu kommen, müssen die Wertpapiere ein Investment Grade-Rating aufweisen und in den nächsten 1 bis 3 Jahren fällig werden.*

*Ziel des Index ist es, ein Engagement in auf Euro lautenden Investment-Grade-Staatsanleihen der Eurozone zu bieten, die anhand extrafinanzieller Kriterien ausgewählt und gewichtet werden. J.P. Morgan wendet eine Scoring- und Screening-Methode in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) an (z. B. Umweltübereinkommen, Übereinkommen zu Arbeitnehmerrechten, Menschenrechten usw.), um Emittenten, die hinsichtlich der ESG-Kriterien höher eingestuft sind, zu bevorzugen und Emittenten, die niedriger eingestuft sind, unterzugewichten oder auszuschließen.*

*Die nichtfinanzielle Analyse wird für alle im Index enthaltenen Anleihen durchgeführt.*

*Der hier verwendete Ansatz ist „Best Effort“ (Art der ESG-Auswahl, die darin besteht, Emittenten, die eine Verbesserung oder gute Aussichten in Bezug auf ihre Praktiken und ihre Performance im ESG-Bereich im Laufe der Zeit nachweisen, Priorität einzuräumen). Der Index-Administrator verwendet ESG-Ratings, die von seinen ESG-Research- und Rating-Partnern bereitgestellt werden, um unter anderem die Zulässigkeit der Anleihen zu bestimmen.*

*1. Aus dem Ausgangsuniversum (J.P. Morgan ESG EMU Government Bond IG 1-3Y Index) ausgewählte Wertpapiere müssen in den nächsten 1 bis 3 Jahren fällig werden, um in Frage zu kommen.*

*2. Anleihen müssen ein ausstehendes Volumen von mindestens 1 Mrd. EUR haben. Mindestverschuldung des Landes 80 Mrd. EUR.*





## BNP Paribas Easy JPM ESG EMU Government Bond IG 1-3Y

3. Anwendung der ESG-Scoring und Screening-Methode, um Emittenten, die hinsichtlich der ESG-Kriterien höher eingestuft sind, zu bevorzugen und Emittenten, die niedriger eingestuft sind, unterzugewichten oder auszuschließen

- Anpassung der Gewichtungen der Indexbestandteile gegenüber dem jeweiligen Basisindex anhand der ESG-Scores für Emittenten von J.P. Morgan (JESG-Scores). Die JESG-Scores für Emittenten sind in Prozenträngen von 0-100 dargestellt, berechnet auf der Grundlage normalisierter ESG-Roh-Scores von externen Research-Anbietern. Die JESG-Scores sind in zehn Bereiche unterteilt.
- Emittenten im Bereich 9 oder darunter werden aus dem Index ausgeschlossen.

Der Index enthält zum Datum dieses Prospekts Staatsanleihen von Österreich, Belgien, Finnland, Frankreich, Deutschland, Irland, Italien, Niederlande, Portugal und Spanien.

Informationen zu den Ausschlüssen sind der Methodik zu entnehmen, die unter [www.jpmorgan.com](http://www.jpmorgan.com) heruntergeladen werden kann.

Der Index wird nach Anwendung der verschiedenen Filter und Beschränkungen festgelegt. Diese werden bei jeder monatlichen Überprüfung des Indexes überprüft.

Es wird keine Gewähr hinsichtlich der Einhaltung bestimmter Filter und Kriterien gegeben, insbesondere hinsichtlich der Aufrechterhaltung des positiven ESG-Ratings zwischen zwei Neugewichtungen. Wenn ein Unternehmen zwischen zwei Neugewichtungen des Index in eine Kontroverse verwickelt ist, wird es gemäß den Regeln des Indexanbieters bei der nächsten Überprüfung automatisch ausgeschlossen.

Weitere Informationen zum Index, seiner Zusammensetzung, seiner Berechnung und den Regeln für die Überwachung und die regelmäßige Neugewichtung sowie Informationen zur allgemeinen Methodik, die allen J.P. Morgan ESG-Indizes gemein ist, finden Sie unter [www.jpmorgan.com](http://www.jpmorgan.com).

Copyright 2010 JPMorgan Chase & Co. Alle Rechte vorbehalten. J.P. Morgan ist der Marketingname für JPMorgan Chase & Co. und seine Tochtergesellschaften und verbundenen Unternehmen weltweit. J.P. Morgan Securities Inc. ist Mitglied der NYSE und der SIPC. JPMorgan Chase Bank, National Association, ist Mitglied der FDIC. J.P. Morgan Futures Inc. ist Mitglied der NFA. J.P. Morgan Securities Ltd. und J.P. Morgan plc sind von der FSA zugelassen und Mitglieder der LSE. J.P. Morgan Europe Limited ist von der FSA zugelassen. J.P. Morgan Equities Limited ist Mitglied der Johannesburg Securities Exchange und wird von der FSB reguliert. J.P. Morgan Securities (Asia Pacific) Limited ist bei der Securities & Futures Commission in Hongkong als Anlageberater registriert und hat die CE-Nummer AAJ321. J.P. Morgan Securities Singapore Private Limited ist Mitglied der Singapore Exchange Securities Trading Limited und wird von der Monetary Authority of Singapore („MAS“) reguliert. J.P. Morgan Securities Asia Private Limited wird von der MAS und der Financial Services Agency in Japan reguliert. J.P. Morgan Australia Limited (ABN 52 002 888 011) ist ein lizenziertes Wertpapierhändler. Der Teilfonds wird nicht von J.P. Morgan gesponsert, unterstützt, verkauft oder beworben. J.P. Morgan gibt gegenüber den Inhabern des Teilfonds oder gegenüber der Öffentlichkeit keine ausdrückliche oder stillschweigende Zusicherung oder Gewährleistung in Bezug auf die Ratsamkeit von Anlagen in Wertpapieren im Allgemeinen oder in den Teilfonds im Besonderen oder in Bezug auf die Fähigkeit des Index, die allgemeine Entwicklung des Anleihemarktes nachzubilden. Die einzige Beziehung zwischen J.P. Morgan und der Gesellschaft besteht in der Lizenzierung des Index, der von J.P. Morgan ohne Rücksicht auf die Gesellschaft oder den Teilfonds bestimmt, zusammengestellt und berechnet wird. J.P. Morgan ist nicht verpflichtet, bei der Bestimmung, Zusammenstellung oder Berechnung des Index die Bedürfnisse der Gesellschaft oder der Eigentümer des Teilfonds zu berücksichtigen. J.P. Morgan ist weder für die Festlegung des Zeitpunkts, der Preise oder der Mengen des auszugehenden Teilfonds noch für die Festlegung oder Berechnung der Gleichung, nach der der Teilfonds in Bargeld umgewandelt werden soll, verantwortlich und war nicht daran beteiligt. J.P. Morgan übernimmt keine Verpflichtung oder Haftung in Verbindung mit der Verwaltung, Vermarktung oder dem Handel des Teilfonds.

DER INDEX UND DER TEILFONDS WERDEN OHNE MÄNGELGEWÄHR BEREITGESTELLT. J.P. MORGAN ÜBERNIMMT KEINE GARANTIE FÜR DIE VERFÜGBARKEIT, DIE REIHENFOLGE, DIE AKTUALITÄT, DIE QUALITÄT, DIE GENAUIGKEIT UND/ODER DIE VOLLSTÄNDIGKEIT DES LIZENZIERTEN J.P. MORGAN-INDEX UND/ODER DES TEILFONDS UND/ODER DER DARIN ENTHALTENEN DATEN ODER FÜR DATEN, DIE DIE GESELLSCHAFT, DIE EIGENTÜMER DES TEILFONDS ODER ANDERE NATÜRLICHE ODER JURISTISCHE PERSONEN DURCH DIE NUTZUNG DES INDEX UND/ODER DES TEILFONDS ERHALTEN. J.P. MORGAN ÜBERNIMMT KEINE AUSDRÜCKLICHEN ODER STILLSCHWEIGENDEN GARANTIE UND LEHNT HIERMIT AUSDRÜCKLICH JEDE GARANTIE FÜR DIE MARKTGÄNGIGKEIT ODER EIGNUNG FÜR EINEN BESTIMMTEN ZWECK ODER GEBRAUCH IN BEZUG AUF DEN INDEX ODER DATEN AB, DIE IM INDEX ENTHALTEN SIND ODER ANDERWEITIG VON BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT HOLDING, DEN EIGENTÜMERN DES TEILFONDS ODER EINER ANDEREN PERSON ODER KÖRPERSCHAFT DURCH DIE NUTZUNG DES INDEX UND/ODER DES TEILFONDS ERLANGT WURDEN. ES WERDEN KEINE ZUSICHERUNGEN ODER GARANTIE ABGEGEBEN, DIE ÜBER DIE BESCHREIBUNG AUF DER VORDERSEITE DIESES DOKUMENTS HINAUSGEHEN. ALLE GARANTIE UND ZUSICHERUNGEN JEDLICHER ART IN BEZUG AUF DEN INDEX UND/ODER DEN TEILFONDS WERDEN ABGELEHNT, EINSCHLIESSLICH JEDLICHER STILLSCHWEIGENDEN GARANTIE FÜR DIE MARKTGÄNGIGKEIT, QUALITÄT, GENAUIGKEIT, EIGNUNG FÜR EINEN BESTIMMTEN ZWECK UND/ODER GEGEN VERLETZUNGEN UND/ODER GARANTIE IN BEZUG AUF ERGEBNISSE, DIE DURCH UND/ODER AUS DER VERWENDUNG DES INDEX UND/ODER DER VERWENDUNG UND/ODER DEM KAUF DES TEILFONDS ERZIELT WERDEN. OHNE EINSCHRÄNKUNG DES VORSTEHENDEN HAFTET J.P. MORGAN UNTER KEINEN UMSTÄNDEN FÜR BESONDERE SCHÄDEN, STRAFSCHADENERSATZ, DIREKTE, INDIREKTE SCHÄDEN ODER FOLGESCHÄDEN, EINSCHLIESSLICH KAPITALVERLUSTE UND/ODER ENTGANGENER GEWINNE, SELBST WENN J.P. MORGAN ÜBER DIE MÖGLICHKEIT SOLCHER SCHÄDEN INFORMIERT WURDE.

### **Informationen in Bezug auf SFDR und Taxonomie-Verordnung**

Der Teilfonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale gemäß Artikel 8 SFDR, vorausgesetzt, dass die Unternehmen, in die investiert wird, Vorgehensweisen einer guten Unternehmensführung verfolgen, und wird einen Mindestanteil seines Vermögens in nachhaltige Investitionen im Sinne der SFDR investieren.

**INFORMATIONEN ÜBER DIE ÖKOLOGISCHEN ODER SOZIALEN MERKMALE DIESES TEILFONDS FINDEN SIE IM ANHANG DES PROSPEKTS IN TEIL III.**

Eine Zusammenfassung der Verpflichtungen ist ebenfalls in Anhang 5 von Teil I enthalten.

### **Risikoprofil**

Spezifische Risiken des Teilfonds:

- Kreditrisiko



## BNP Paribas Easy JPM ESG EMU Government Bond IG 1-3Y

- Risiken in Verbindung mit extrafinanziellen Kriterien und nachhaltigen Investitionen
- Tracking Error-Risiko

Eine Übersicht über die allgemeinen Risiken finden Sie in Anhang 3 von Teil I des Prospekts.

### Anlegerprofil

Dieser Teilfonds ist geeignet für Anleger, die:

- eine Diversifikation ihrer Anlagen in festverzinslichen Wertpapieren anstreben;
- niedrige bis mittlere Marktrisiken hinnehmen können.

### Rechnungswährung

EUR

### Anteilskategorien

Kategorie	Klasse	ISIN-Code	Dividende	Referenzwährung
UCITS ETF	CAP	LU2533810862	Nein	EUR
UCITS ETF	DIS	LU2533810789	Jährlich	EUR
Track Privilege	CAP	LU2533810607	Nein	EUR
Track Privilege	DIS	LU2533810516	Jährlich	EUR
Track I	CAP	LU2533810433	Nein	EUR
Track I	DIS	LU2546619888	Jährlich	
Track X	CAP	LU2533810359	Nein	EUR
Track X	DIS	LU2533813379	Jährlich	EUR

Diese Anteilsklassen müssen nicht unbedingt aktiv sein.

### Vom Teilfonds zu zahlende Gebühren

Kategorie	Verwaltung (max.)	Performance	Ausschüttung (max.)	Sonstige (max.)	TAB <sup>(1)</sup>
UCITS ETF	0,03 %	Keine	Keine	0,12 %	Keine
Track Privilege	0,03 %	Keine	Keine	0,12 %	0,05 %
Track I	0,03 %	Keine	Keine	0,12 %	0,01 %
Track X	Keine	Keine	Keine	0,12 %	0,01 %

(1) *Taxe d'abonnement. Ferner kann die Gesellschaft der Besteuerung und/oder Regulierungsabgaben für ausländische OGA in dem Land unterliegen, in dem der Teilfonds für den Vertrieb registriert ist.*

*Gemäß Artikel 175, e) des Gesetzes wird die der Taxe d'abonnement nicht erhoben auf OGA sowie einzelne Teilfonds von OGA mit mehreren Teilfonds:*

- deren Wertpapiere an mindestens einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt, der ordnungsgemäß funktioniert, anerkannt und der Öffentlichkeit zugänglich ist, notiert oder gehandelt werden und
- deren alleiniger Zweck die Nachbildung der Performance eines oder mehrerer Indizes ist.

*Wenn eine Track-Anteilskategorie an einer Börse notiert ist, wird die Taxe d'Abonnement daher auf 0,00 % reduziert.*

### Verwässerungsgebühr

Zusätzlich zu den von den Anlegern zu zahlenden maximalen Gebühren kann eine Verwässerungsgebühr, wie in Teil I definiert, von maximal 0,25 % für Zeichnungen oder Umtausch in den Fonds und von maximal 0,10 % für Rücknahmen oder Umtausch aus dem Fonds erhoben werden.

Der Verwaltungsrat kann beschließen, die Verwässerungsgebühr vorübergehend über den oben angegebenen Höchstsatz hinaus zu erhöhen, wenn dies zum Schutz der Interessen der Anteilinhaber erforderlich ist.

Für jede aktive Anteilsklasse ist ein Basisinformationsblatt (KID) auf der Website [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com) verfügbar.

### Zusätzliche Hinweise

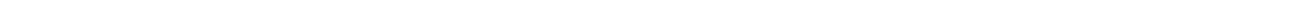
#### Bewertungstag:

Für jeden Wochentag, an dem die Banken in Luxemburg für Geschäfte geöffnet sind und der Referenzindex veröffentlicht wird (ein „Bewertungstag“), gibt es einen entsprechenden Nettoinventarwert, der auf den entsprechenden Bewertungstag datiert ist. Der letzte Geschäftstag des Jahres ist immer ein Bewertungstag.

Sie erhalten diesen Wert beim eingetragenen Sitz der Gesellschaft, lokalen Stellen, in Zeitungen, die der Verwaltungsrat nennt, sowie auf der Website [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com).

#### Bedingungen für Zeichnung/Umtausch/Rücknahme:

Zeichnungs-, Rücknahme- und Umtauschanträge werden zu einem unbekanntem Nettoinventarwert gemäß den nachstehend und in Teil I dargelegten Regeln nur an Bewertungstagen bearbeitet, mit Ausnahme von Tagen, an denen die Komponenten des Referenzindex, deren Gewichtung einen wesentlichen Teil des Index ausmacht (mehr als 10 %), nicht handelbar sind oder ihr Referenzmarkt vorzeitig geschlossen wird, sofern der Verwaltungsrat nichts anderes beschließt. Die genannte Zeit entspricht der Luxemburger Ortszeit. Am 31. Dezember eines jeden Jahres eingehende Anträge werden ausgesetzt und am nachfolgenden Bewertungstag ausgeführt.



## BNP Paribas Easy JPM ESG EMU Government Bond IG 1-3Y

Zentralisierung von Anträgen <sup>(1)</sup>	Handelstag für Anträge	Berechnungs- und Veröffentlichungstag des Nettoinventarwerts	Ausführungstag für Anträge
15:00 Uhr MEZ für Stopp-Order und 12:00 Uhr MEZ für Nicht-Stopp-Order für Track-Anteilsklassen, 15:30 Uhr MEZ für UCITS ETF-Anteilsklassen am Bewertungstag (T)	Bewertungstag (T)	Tag nach dem Bewertungstag (T+1)	Maximal drei Geschäftstage nach dem Bewertungstag <sup>(2)</sup> (T+3)

*(1) Anträge, die nach dieser Frist genehmigt werden, werden auf der Grundlage des Nettoinventarwerts bearbeitet, der für den folgenden Bewertungstag berechnet wird.*

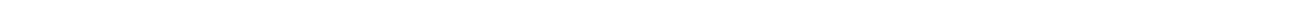
*(2) Fällt der Ausführungstermin auf einen Feiertag für Währungen, erfolgt die Ausführung am nachfolgenden Geschäftstag.*

**Historische Angaben:**

Der Teilfonds wurde am 2. Februar 2023 aufgelegt.

**Besteuerung:**

Anlageinteressenten wird empfohlen, sich über die möglichen steuerlichen Auswirkungen einer Anlage im Land ihrer Herkunft, ihres gewöhnlichen Aufenthalts oder ihres Wohnsitzes beraten zu lassen.



## BNP Paribas Easy JPM ESG EMU Government Bond IG 3-5Y

### Anlageziel

Nachbildung der Performance des J.P. Morgan ESG EMU Government Bond IG 3- 5 Year (TR) Index\* (Bloomberg: GBIEIG35 Index), einschließlich der Schwankungen, und Aufrechterhalten eines Tracking Errors von unter 1 % zwischen dem Teilfonds und dem Index.

### Anlagepolitik

Für diesen Zweck kann der Fondsverwalter des Teilfondsportfolios zwischen den beiden unten beschriebenen Methoden zur Indexnachbildung wechseln, um eine optimale Verwaltung des Teilfonds zu gewährleisten.

Der Teilfonds legt höchstens 10 % seines Nettovermögens in von OGAW oder anderen OGA begebenen Anteilen an.

### **Vollständige Nachbildung**

Der Teilfonds erzielt ein Engagement in auf EUR lautenden Staatsanleihen von Ländern, die die Kriterien in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) erfüllen, indem er mindestens 90 % seines Vermögens in Schuldtitel investiert, die von im Index enthaltenen Emittenten begeben werden.

Der übrige Betrag des Fondsvermögens kann in Schuldtitel, die nicht in der Kernanlagepolitik erwähnt werden, in Geldmarktinstrumente, Barmittel, Futures und Terminkontrakte investiert werden.

### **Optimierte Nachbildung**

Der Teilfonds erzielt ein Engagement in auf Euro lautenden Staatsanleihen von Ländern, die die Kriterien für Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) erfüllen, indem er in eine repräsentative Auswahl des Index (das Modellportfolio) investiert.

Der Teilfonds investiert mindestens 90 % seines Vermögens in Schuldtitel von Emittenten, die im Index enthalten sind. Der übrige Betrag des Fondsvermögens kann in Schuldtitel, die nicht in der Kernanlagepolitik erwähnt werden, in Geldmarktinstrumente, Barmittel, Futures und Terminkontrakte investiert werden.

Die optimierte Nachbildung wird der vollständigen Nachbildung immer dann vorgezogen, wenn die Anzahl der Bestandteile im Vergleich zu den verwalteten Vermögenswerten zu hoch ist oder wenn die Liquidität bei den Komponenten des Index nicht homogen ist.

Obwohl die Optimierung im Vergleich zur vollständigen Nachbildung ein kosteneffizienterer Ansatz sein kann, kann diese auch zu einer Vergrößerung des Tracking Error führen, da der Teilfonds nicht alle Bestandteile des Index enthält. Folglich wird ein Modellportfolio erstellt, dessen Nähe zum Index (Tracking Error unter 1 %) ebenso wie die Korrelationen zwischen dessen Bestandteilen (Korrelationsraster, Quant-Tests) ständig überwacht werden.

Der Teilfonds ist bestrebt, die Wertentwicklung seines Referenzindex so genau wie möglich nachzubilden. Aufgrund der Nachbildungskosten kann jedoch ein gewisser Tracking Error entstehen.

Der Tracking Error wird als die Standardabweichung der Differenz zwischen den wöchentlichen Renditen des Teilfonds und der Benchmark\* über einen einjährigen Zeitraum berechnet.

Bei der vollständigen Nachbildung entsteht der Tracking Error hauptsächlich aufgrund von Transaktionskosten, Unterschieden bei der Politik zur Wiederanlage der Erträge und der steuerlichen Behandlung sowie Cash Drag.

Bei der optimierten Nachbildung entsteht der Tracking Error hauptsächlich aufgrund einer unterschiedlichen Zusammensetzung des Teilfonds und des Index, Transaktionskosten, Unterschieden bei der Politik zur Wiederanlage der Dividenden und der steuerlichen Behandlung sowie Cash Drag.

Sowohl bei der vollständigen als auch bei der optimierten Nachbildung folgt der Teilfonds derselben Neugewichtungspolitik wie der Index. Indexänderungen werden am selben Tag implementiert wie beim Index, um nicht von der Wertentwicklung des Index abzuweichen.

Die Kosten für die Neugewichtung des Portfolios werden vom Indexumschlag und den Transaktionskosten des Handels mit den zugrunde liegenden Wertpapieren abhängen. Die Neugewichtungskosten werden sich negativ auf die Wertentwicklung des Teilfonds auswirken.

Der Teilfonds kann zusätzliche liquide Mittel innerhalb der Grenzen und Bedingungen halten, die in Teil I, Anhang 1 – Zulässige Vermögenswerte, Punkt 7, beschrieben sind.

*\* Der Referenzindex ist der J.P. Morgan ESG EMU Government Bond IG 3- 5 Year (TR) Index, veröffentlicht in EUR von J.P. Morgan Securities PLC. Infolge des Brexit ist J.P. Morgan Securities PLC, der Administrator des Referenzindex, nicht mehr im Referenzwert-Register registriert. Seit dem 1. Januar 2021 wird J.P. Morgan Securities PLC in Bezug auf die Europäische Union als britischer „Drittstaat“-Administrator angesehen und nicht mehr im Register der Administratoren und Referenzwerte geführt. Die Verwendung der Nicht-EU-Referenzwerte ist in der EU während der Übergangszeit der Verordnung 2016/1011 zulässig, die aktuell bis zum 01. Januar 2024 verlängert wurde. Während dieser Zeit kann „J.P. Morgan Securities PLC“ entweder britische „Gleichwertigkeit“ durch die Europäische Union oder „Übernahme“ bzw. „Anerkennung“ gemäß Verordnung 2016/1011 gewährt werden. Die Zusammensetzung des Index wird monatlich überprüft. Der Index wird täglich bewertet. Es handelt sich um einen Total Return-Index.*

*Der J.P. Morgan ESG EMU Government Bond IG 3- 5 Index zielt darauf ab, die Wertentwicklung zulässiger festverzinslicher, auf Euro lautender Staatsanleihen von Ländern der Eurozone nachzubilden. Um für eine Aufnahme in den Index in Frage zu kommen, müssen die Wertpapiere ein Investment Grade-Rating aufweisen und in den nächsten 3 bis 5 Jahren fällig werden.*

*Ziel des Index ist es, ein Engagement in auf Euro lautenden Investment-Grade-Staatsanleihen der Eurozone zu bieten, die anhand extrafinanzieller Kriterien ausgewählt und gewichtet werden. J.P. Morgan wendet eine Scoring- und Screening-Methode in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) an (z. B. Umweltübereinkommen, Übereinkommen zu Arbeitnehmerrechten, Menschenrechten usw.), um Emittenten, die hinsichtlich der ESG-Kriterien höher eingestuft sind, zu bevorzugen und Emittenten, die niedriger eingestuft sind, unterzugewichten oder auszuschließen.*

*Die nichtfinanzielle Analyse wird für alle im Index enthaltenen Anleihen durchgeführt.*

*Der hier verwendete Ansatz ist „Best Effort“ (Art der ESG-Auswahl, die darin besteht, Emittenten, die eine Verbesserung oder gute Aussichten in Bezug auf ihre Praktiken und ihre Performance im ESG-Bereich im Laufe der Zeit nachweisen, Priorität einzuräumen.) Der Index-Administrator verwendet ESG-Ratings, die von seinen ESG-Research- und Rating-Partnern bereitgestellt werden, um unter anderem die Zulässigkeit der Anleihen zu bestimmen.*

- 1. Aus dem Ausgangsuniversum ( J.P. Morgan EMU Government Bond IG 3-5Y Index) ausgewählte Wertpapiere müssen eine Restlaufzeit zwischen 3 und 5 Jahren haben, um in Frage zu kommen.*
- 2. Anleihen müssen ein ausstehendes Volumen von mindestens 1 Mrd. EUR haben. Mindestverschuldung des Landes 80 Mrd. EUR.*





## BNP Paribas Easy JPM ESG EMU Government Bond IG 3-5Y

3. Anwendung der ESG-Scoring- und Screening-Methode, um Emittenten, die hinsichtlich der ESG-Kriterien höher eingestuft sind, zu bevorzugen und Emittenten, die niedriger eingestuft sind, unterzuzuwichten oder auszuschließen.

- Anpassung der Gewichtungen der Indexbestandteile gegenüber dem jeweiligen Basisindex anhand der ESG-Scores für Emittenten von J.P. Morgan (JESG-Scores). Die JESG-Scores für Emittenten sind in Prozenträngen von 0-100 dargestellt, berechnet auf der Grundlage normalisierter ESG-Roh-Scores von externen Research-Anbietern. Die JESG-Scores sind in zehn Bereiche unterteilt.
- Emittenten im Bereich 9 oder darunter werden aus dem Index ausgeschlossen.

Der Index enthält zum Datum dieses Prospekts Staatsanleihen von Österreich, Belgien, Finnland, Frankreich, Deutschland, Irland, Italien, Niederlande, Portugal und Spanien.

Informationen zu den Ausschlüssen sind der Methodik zu entnehmen, die unter [www.jpmorgan.com](http://www.jpmorgan.com) heruntergeladen werden kann.

Der Index wird nach Anwendung der verschiedenen Filter und Beschränkungen festgelegt. Diese werden bei jeder monatlichen Überprüfung des Indexes überprüft.

Es wird keine Gewähr hinsichtlich der Einhaltung bestimmter Filter und Kriterien gegeben, insbesondere hinsichtlich der Aufrechterhaltung des positiven ESG-Ratings zwischen zwei Neugewichtungen. Wenn ein Unternehmen zwischen zwei Neugewichtungen des Index in eine Kontroverse verwickelt ist, wird es gemäß den Regeln des Indexanbieters bei der nächsten Überprüfung automatisch ausgeschlossen.

Weitere Informationen zum Index, seiner Zusammensetzung, seiner Berechnung und den Regeln für die Überwachung und die regelmäßige Neugewichtung sowie Informationen zur allgemeinen Methodik, die allen J.P. Morgan ESG-Indizes gemein ist, finden Sie unter [www.jpmorgan.com](http://www.jpmorgan.com).

Copyright 2010 JPMorgan Chase & Co. Alle Rechte vorbehalten. J.P. Morgan ist der Marketingname für JPMorgan Chase & Co. und seine Tochtergesellschaften und verbundenen Unternehmen weltweit. J.P. Morgan Securities Inc. ist Mitglied der NYSE und der SIPC. JPMorgan Chase Bank, National Association, ist Mitglied der FDIC. J.P. Morgan Futures Inc. ist Mitglied der NFA. J.P. Morgan Securities Ltd. und J.P. Morgan plc sind von der FSA zugelassen und Mitglieder der LSE. J.P. Morgan Europe Limited ist von der FSA zugelassen. J.P. Morgan Equities Limited ist Mitglied der Johannesburg Securities Exchange und wird von der FSB reguliert. J.P. Morgan Securities (Asia Pacific) Limited ist bei der Securities & Futures Commission in Hongkong als Anlageberater registriert und hat die CE-Nummer AAJ321. J.P. Morgan Securities Singapore Private Limited ist Mitglied der Singapore Exchange Securities Trading Limited und wird von der Monetary Authority of Singapore („MAS“) reguliert. J.P. Morgan Securities Asia Private Limited wird von der MAS und der Financial Services Agency in Japan reguliert. J.P. Morgan Australia Limited (ABN 52 002 888 011) ist ein lizenzierter Wertpapierhändler.

Der Teilfonds wird nicht von J.P. Morgan gesponsert, unterstützt, verkauft oder beworben. J.P. Morgan gibt gegenüber den Inhabern des Teilfonds oder gegenüber der Öffentlichkeit keine ausdrückliche oder stillschweigende Zusicherung oder Gewährleistung in Bezug auf die Ratsamkeit von Anlagen in Wertpapieren im Allgemeinen oder in den Teilfonds im Besonderen oder in Bezug auf die Fähigkeit des Index, die allgemeine Entwicklung des Anleihemarktes nachzubilden. Die einzige Beziehung zwischen J.P. Morgan und der Gesellschaft besteht in der Lizenzierung des Index, der von J.P. Morgan ohne Rücksicht auf die Gesellschaft oder den Teilfonds bestimmt, zusammengestellt und berechnet wird. J.P. Morgan ist nicht verpflichtet, bei der Bestimmung, Zusammenstellung oder Berechnung des Index die Bedürfnisse der Gesellschaft oder der Eigentümer des Teilfonds zu berücksichtigen. J.P. Morgan ist weder für die Festlegung des Zeitpunkts, der Preise oder der Mengen des auszugebenden Teilfonds noch für die Festlegung oder Berechnung der Gleichung, nach der der Teilfonds in Bargeld umgewandelt werden soll, verantwortlich und war nicht daran beteiligt. J.P. Morgan übernimmt keine Verpflichtung oder Haftung in Verbindung mit der Verwaltung, Vermarktung oder dem Handel des Teilfonds.

DER INDEX UND DER TEILFONDS WERDEN OHNE MÄNGELGEWÄHR BEREITGESTELLT. J.P. MORGAN ÜBERNIMMT KEINE GARANTIE FÜR DIE VERFÜGBARKEIT, DIE REIHENFOLGE, DIE AKTUALITÄT, DIE QUALITÄT, DIE GENAUIGKEIT UND/ODER DIE VOLLSTÄNDIGKEIT DES LIZENZIERTEN J.P. MORGAN-INDEX UND/ODER DES TEILFONDS UND/ODER DER DARIN ENTHALTENEN DATEN ODER FÜR DATEN, DIE DIE GESELLSCHAFT, DIE EIGENTÜMER DES TEILFONDS ODER ANDERE NATÜRLICHE ODER JURISTISCHE PERSONEN DURCH DIE NUTZUNG DES INDEX UND/ODER DES TEILFONDS ERHALTEN. J.P. MORGAN ÜBERNIMMT KEINE AUSDRÜCKLICHEN ODER STILLSCHWEIGENDEN GARANTIE UND LEHNT HIERMIT AUSDRÜCKLICH JEDE GARANTIE FÜR DIE MARKTGÄNGIGKEIT ODER EIGNUNG FÜR EINEN BESTIMMTEN ZWECK ODER GEBRAUCH IN BEZUG AUF DEN INDEX ODER DATEN AB, DIE IM INDEX ENTHALTEN SIND ODER ANDERWEITIG VON BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT HOLDING, DEN EIGENTÜMERN DES TEILFONDS ODER EINER ANDEREN PERSON ODER KÖRPERSCHAFT DURCH DIE NUTZUNG DES INDEX UND/ODER DES TEILFONDS ERLANGT WURDEN. ES WERDEN KEINE ZUSICHERUNGEN ODER GARANTIE ABGEGEBEN, DIE ÜBER DIE BESCHREIBUNG AUF DER VORDERSEITE DIESES DOKUMENTS HINAUSGEHEN. ALLE GARANTIE UND ZUSICHERUNGEN JEGLICHER ART IN BEZUG AUF DEN INDEX UND/ODER DEN TEILFONDS WERDEN ABGELEHNT, EINSCHLIESSLICH JEGLICHER STILLSCHWEIGENDEN GARANTIE FÜR DIE MARKTGÄNGIGKEIT, QUALITÄT, GENAUIGKEIT, EIGNUNG FÜR EINEN BESTIMMTEN ZWECK UND/ODER GEGEN VERLETZUNGEN UND/ODER GARANTIE IN BEZUG AUF ERGEBNISSE, DIE DURCH UND/ODER AUS DER VERWENDUNG DES INDEX UND/ODER DER VERWENDUNG UND/ODER DEM KAUF DES TEILFONDS ERZIELT WERDEN. OHNE EINSCHRÄNKUNG DES VORSTEHENDEN HAFTET J.P. MORGAN UNTER KEINEN UMSTÄNDEN FÜR BESONDERE SCHÄDEN, STRAFSCHADENERSATZ, DIREKTE, INDIREKTE SCHÄDEN ODER FOLGESCHÄDEN, EINSCHLIESSLICH KAPITALVERLUSTE UND/ODER ENTGANGENER GEWINNE, SELBST WENN J.P. MORGAN ÜBER DIE MÖGLICHKEIT SOLCHER SCHÄDEN INFORMIERT WURDE.

### Informationen in Bezug auf SFDR und Taxonomie-Verordnung

Der Teilfonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale gemäß Artikel 8 SFDR, vorausgesetzt, dass die Unternehmen, in die investiert wird, Vorgehensweisen einer guten Unternehmensführung verfolgen, und wird einen Mindestanteil seines Vermögens in nachhaltige Investitionen im Sinne der SFDR investieren.

**INFORMATIONEN ÜBER DIE ÖKOLOGISCHEN ODER SOZIALEN MERKMALE DIESES TEILFONDS FINDEN SIE IM ANHANG DES PROSPEKTS IN TEIL III.**

Eine Zusammenfassung der Verpflichtungen ist ebenfalls in Anhang 5 von Teil I enthalten.

### Risikoprofil

**Spezifische Risiken des Teilfonds:**

- Kreditrisiko
- Risiken in Verbindung mit extrafinanziellen Kriterien und nachhaltigen Investitionen



## BNP Paribas Easy JPM ESG EMU Government Bond IG 3-5Y

- Tracking Error-Risiko

Eine Übersicht über die allgemeinen Risiken finden Sie in Anhang 3 von Teil I des Prospekts.

### Anlegerprofil

Dieser Teilfonds ist geeignet für Anleger, die:

- eine Diversifikation ihrer Anlagen in festverzinslichen Wertpapieren anstreben;
- niedrige bis mittlere Marktrisiken hinnehmen können.

### Rechnungswährung

EUR

### Anteilsategorien

Kategorie	Klasse	ISIN-Code	Dividende	Referenzwährung
UCITS ETF	CAP	LU2244387457	Nein	EUR
UCITS ETF	DIS	LU2244387531	Jährlich	EUR
Track Classic	CAP	LU2244387614	Nein	EUR
Track Classic	DIS	LU2244387705	Jährlich	EUR
Track Privilege	CAP	LU2533813452	Nein	EUR
Track Privilege	DIS	LU2008763000	Jährlich	EUR
Track I	CAP	LU2008763182	Nein	EUR
Track X	CAP	LU2008763265	Nein	EUR
Track X	DIS	LU2008763349	Jährlich	EUR

Diese Anteilsklassen müssen nicht unbedingt aktiv sein.

### Vom Teilfonds zu zahlende Gebühren

Kategorie	Verwaltung (max.)	Performance	Ausschüttung (max.)	Sonstige (max.)	TAB <sup>(1)</sup>
UCITS ETF	0,03 %	Keine	Keine	0,12 %	Keine
Track Classic	0,50 %	Keine	Keine	0,30 %	0,05 %
Track Privilege	0,03 %	Keine	Keine	0,12 %	0,05 %
Track I	0,03 %	Keine	Keine	0,12 %	0,01 %
Track X	Keine	Keine	Keine	0,12 %	0,01 %

(1) *Taxe d'abonnement. Ferner kann die Gesellschaft der Besteuerung und/oder Regulierungsabgaben für ausländische OGA in dem Land unterliegen, in dem der Teilfonds für den Vertrieb registriert ist.*

Gemäß Artikel 175, e) des Gesetzes wird die der Taxe d'abonnement nicht erhoben auf OGA sowie einzelne Teilfonds von OGA mit mehreren Teilfonds:

- deren Wertpapiere an mindestens einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt, der ordnungsgemäß funktioniert, anerkannt und der Öffentlichkeit zugänglich ist, notiert oder gehandelt werden und
- deren alleiniger Zweck die Nachbildung der Performance eines oder mehrerer Indizes ist.

Wenn eine Track-Anteilskategorie an einer Börse notiert ist, wird die Taxe d'Abonnement daher auf 0,00 % reduziert.

### Verwässerungsgebühr

Zusätzlich zu den von den Anlegern zu zahlenden maximalen Gebühren kann eine Verwässerungsgebühr, wie in Teil I definiert, von maximal 0,25 % für Zeichnungen oder Umtausch in den Fonds und von maximal 0,10 % für Rücknahmen oder Umtausch aus dem Fonds erhoben werden.

Der Verwaltungsrat kann beschließen, die Verwässerungsgebühr vorübergehend über den oben angegebenen Höchstsatz hinaus zu erhöhen, wenn dies zum Schutz der Interessen der Anteilinhaber erforderlich ist.

Für jede aktive Anteilsklasse ist ein Basisinformationsblatt (KID) auf der Website [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com) verfügbar.

### Zusätzliche Hinweise

#### Bewertungstag:

Für jeden Wochentag, an dem die Banken in Luxemburg für Geschäfte geöffnet sind und der Referenzindex veröffentlicht wird (ein „Bewertungstag“), gibt es einen entsprechenden Nettoinventarwert, der auf den entsprechenden Bewertungstag datiert ist. Der letzte Geschäftstag des Jahres ist immer ein Bewertungstag.

Sie erhalten diesen Wert beim eingetragenen Sitz der Gesellschaft, lokalen Stellen, in Zeitungen, die der Verwaltungsrat nennt, sowie auf der Website [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com).

#### Bedingungen für Zeichnung/Umtausch/Rücknahme:

Zeichnungs-, Rücknahme- und Umtauschanträge werden zu einem unbekanntem Nettoinventarwert gemäß den nachstehend und in Teil I dargelegten Regeln nur an Bewertungstagen bearbeitet, mit Ausnahme von Tagen, an denen die Komponenten des Referenzindex, deren Gewichtung einen wesentlichen Teil des Index ausmacht (mehr als 10 %), nicht handelbar sind oder ihr Referenzmarkt vorzeitig geschlossen wird, sofern der Verwaltungsrat nichts anderes beschließt. Die genannte Zeit entspricht der Luxemburger Ortszeit. Am 31. Dezember eines jeden Jahres eingehende Anträge werden ausgesetzt und am nachfolgenden Bewertungstag ausgeführt.



## BNP Paribas Easy JPM ESG EMU Government Bond IG 3-5Y

Zentralisierung von Anträgen <sup>(1)</sup>	Handelstag für Anträge	Berechnungs- und Veröffentlichungstag des Nettoinventarwerts	Ausführungstag für Anträge
14:00 Uhr MEZ für Stopp-Order, 12:00 Uhr MEZ für Nicht-Stopp-Order für Track-Anteilsklassen, 15:30 Uhr MEZ für UCITS ETF-Anteilsklassen am Bewertungstag (T)	Bewertungstag (T)	Tag nach dem Bewertungstag (T+1)	Maximal drei Geschäftstage nach dem Bewertungstag <sup>(2)</sup> (T+3)

*(1) Anträge, die nach dieser Frist genehmigt werden, werden auf der Grundlage des Nettoinventarwerts bearbeitet, der für den folgenden Bewertungstag berechnet wird.*

*(2) Fällt der Ausführungstermin auf einen Feiertag für Währungen, erfolgt die Ausführung am nachfolgenden Geschäftstag.*

**Historische Angaben:**

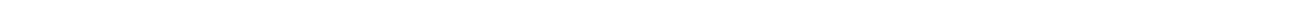
Der Teilfonds wurde am 09. Oktober 2019 aufgelegt.

Umbenennung von „Bloomberg Barclays Euro Aggregate Treasury 3-5Y“ in „JPM ESG EMU Government Bond IG 3-5Y“ am 15. Dezember 2020.

Änderung des Index von „Bloomberg Barclays Euro Aggregate Treasury 3-5 yr (TR)“ in „J.P. Morgan ESG EMU Government Bond IG 3-5 Year (TR)“ am 15. Dezember 2020.

**Besteuerung:**

Anlageinteressenten wird empfohlen, sich über die möglichen steuerlichen Auswirkungen einer Anlage im Land ihrer Herkunft, ihres gewöhnlichen Aufenthalts oder ihres Wohnsitzes beraten zu lassen.



# BNP Paribas Easy Low Carbon 100 Europe PAB

## Anlageziel

Nachbildung der Performance des kohlenstoffarmer 100 Europe PAB® \* Index \* (NTR) \* (Bloomberg: LC1NR Index), einschließlich der Schwankungen, und Aufrechterhalten eines Tracking Errors von unter 1 % zwischen dem Teilfonds und dem Index.

## Anlagepolitik

Für diesen Zweck kann der Fondsverwalter des Teilfondsportfolios zwischen den beiden unten beschriebenen Methoden zur Indexnachbildung wechseln, um eine optimale Verwaltung des Teilfonds zu gewährleisten.

Mindestens 75 % des Fondsvermögens werden jederzeit in von Unternehmen investiert, deren eingetragener Geschäftssitz in einem Mitgliedsstaat des EWR und/oder dem Vereinigten Königreich liegt und bei dem es sich um ein Land handelt, das sich am Kampf gegen Betrug und Steuerhinterziehung beteiligt.

Der Teilfonds legt höchstens 10 % seines Nettovermögens in von OGAW oder anderen OGA begebenen Anteilen an.

### **Vollständige Nachbildung**

Der Teilfonds erzielt ein Engagement in europäischen Aktien von Unternehmen, die die Kriterien in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) erfüllen, indem er mindestens 90 % seines Vermögens in folgende Anlagen investiert:

- in Aktien von Unternehmen, die im Index enthalten sind, und/oder
- in aktienähnliche Wertpapiere, deren Basiswerte von Unternehmen begeben werden, die im Index enthalten sind.

Der übrige Betrag des Fondsvermögens kann in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere, die nicht in der Kernanlagepolitik erwähnt werden, in Geldmarktinstrumente, Barmittel, Schuldtitel, Futures und Terminkontrakte investiert werden.

### **Optimierte Nachbildung**

Der Teilfonds erzielt ein Engagement in europäischen Aktien von Unternehmen, die die Kriterien in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) erfüllen, indem er in eine repräsentative Auswahl des zugrunde liegenden Index (das Modellportfolio) investiert.

Der Teilfonds investiert mindestens 90 % seines Vermögens in Aktien oder aktienähnliche Wertpapiere von Emittenten, die im Index enthalten sind. Der übrige Betrag des Fondsvermögens kann in Aktien oder aktienähnliche Wertpapiere, die nicht in der Kernanlagepolitik erwähnt werden, in Geldmarktinstrumente oder in Barmittel investiert werden.

Genauer gesagt kann der Teilfonds zu Zwecken der Devisenabsicherung oder des Engagements im nachgebildeten Index bis zu 10 % seines Vermögens in Derivate (einschließlich Futures) investieren, die von einer Investmentbank begeben und auf einem geregelten Markt notiert werden.

Die optimierte Nachbildung wird der vollständigen Nachbildung immer dann vorgezogen, wenn die Anzahl der Bestandteile im Vergleich zu den verwalteten Vermögenswerten zu hoch ist oder wenn die Liquidität bei den Komponenten des Index nicht homogen ist.

Obwohl die Optimierung im Vergleich zur vollständigen Nachbildung ein kosteneffizienterer Ansatz sein kann, kann diese auch zu einer Vergrößerung des Tracking Error führen, da der Teilfonds nicht alle Bestandteile des Index enthält. Folglich wird ein Modellportfolio erstellt, dessen Nähe zum Index (Tracking Error unter 1 %) ebenso wie die Korrelationen zwischen dessen Bestandteilen (Korrelationsraster, Quant-Tests) ständig überwacht werden.

Der Teilfonds ist bestrebt, die Wertentwicklung seines Referenzindex so genau wie möglich nachzubilden. Aufgrund der Nachbildungskosten kann jedoch ein gewisser Tracking Error entstehen.

Der Tracking Error wird als die Standardabweichung der Differenz zwischen den wöchentlichen Renditen des Teilfonds und der Benchmark\* über einen einjährigen Zeitraum berechnet.

Bei der vollständigen Nachbildung entsteht der Tracking Error hauptsächlich aufgrund von Transaktionskosten, Unterschieden bei der Politik zur Wiederanlage der Erträge und der steuerlichen Behandlung sowie Cash Drag.

Bei der optimierten Nachbildung entsteht der Tracking Error hauptsächlich aufgrund einer unterschiedlichen Zusammensetzung des Teilfonds und des Index, Transaktionskosten, Unterschieden bei der Politik zur Wiederanlage der Erträge und der steuerlichen Behandlung sowie Cash Drag.

Sowohl bei der vollständigen als auch bei der optimierten Nachbildung folgt der Teilfonds derselben Neugewichtungspolitik wie der Index. Indexänderungen werden am selben Tag implementiert wie beim Index, um nicht von der Wertentwicklung des Index abzuweichen.

Die Kosten für die Neugewichtung des Portfolios werden vom Indexumschlag und den Transaktionskosten des Handels mit den zugrunde liegenden Wertpapieren abhängen. Die Neugewichtungskosten werden sich negativ auf die Wertentwicklung des Teilfonds auswirken.

Der Teilfonds kann zusätzliche liquide Mittel innerhalb der Grenzen und Bedingungen halten, die in Teil I, Anhang 1 – Zulässige Vermögenswerte, Punkt 7, beschrieben sind.

*\* Der Referenzindex ist der Low Carbon 100 Europe PAB® NTR Index, der in EUR von Euronext Amsterdam NV veröffentlicht wird, einem Referenzwert-Administrator, der zum Datum dieses Prospekts im Referenzwert-Register registriert ist. Für alle Indexkomponenten, die nicht auf EUR lauten, wendet die Indexmethodik vor der Berechnung des Indexstands einen Währungsumrechnungsmechanismus an (zum WM/Reuters-Kurs um 16:00 Uhr Ortszeit London). Die Zusammensetzung des Index wird jährlich überprüft. Der Index wird täglich bewertet. Es handelt sich um einen Net Total Return Index (berechnet mit Wiederanlage der Nettodividenden).*

*Der Low Carbon 100 Europe PAB Index setzt sich aus europäischen 100 Aktien zusammen, die nach ESG-Kriterien (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) ausgewählt werden, hauptsächlich auf der Grundlage ihres Klima-Ratings. Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen sind aus dem Index ausgeschlossen. Der Index-Administrator wählt außerdem bis zu 15 Unternehmen aus, deren Hauptaktivität im Zusammenhang mit der Energiewende steht. Die maximale Gewichtung eines Unternehmens im Index wird an jedem Neugewichtungstag auf 10 % begrenzt. Der Index zielt auch darauf ab, die Ziele der neuen Benchmark-Kategorie zu erreichen: Paris Aligned Benchmark (PAB), wie im Rahmen der europäischen Referenzwerte-Verordnung definiert.*

*Das Ziel des Low Carbon 100 Europe PAB® Index besteht darin, den Anlegern ein Engagement in einem Korb europäischer Aktien zu bieten, der auf den Chancen und Risiken im Zusammenhang mit dem Klimawandel basiert, und dabei die Ziele der Paris Aligned Benchmark (PAB) zu erfüllen, die Kohlenstoffintensität um mindestens 50 % im Vergleich zum ursprünglichen Anlageuniversum zu reduzieren und ein zusätzliches Dekarbonisierungsziel von mindestens 7 % pro Jahr zu erreichen.*





## BNP Paribas Easy Low Carbon 100 Europe PAB

Euronext Amsterdam NV wählt daher die Wertpapiere mit den relativ besten Klima-Scores nach diesen verschiedenen Filtern (Klima, grüne Unternehmen, Humankapital, Unternehmensführung usw.) aus.

Der hier umgesetzte Ansatz ist der „Best-in-Class“-Ansatz (der Best-in-Class-Ansatz identifiziert führende Unternehmen in jedem Sektor auf der Grundlage der besten Verfahrensweisen in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG), während Unternehmen, die ein hohes Risiko aufweisen und laut Angabe des Indexverwalters und seiner spezialisierten Partner die ESG-Mindeststandards nicht einhalten, gemieden werden). Die Sektoraufteilung ist dem vom Indexanbieter unter [www.euronext.com](http://www.euronext.com) veröffentlichten Datenblatt zu entnehmen.

Die nicht-finanzielle Analyse wird für alle im Index enthaltenen Aktien durchgeführt.

Mindestens 20 % der Wertpapiere aus dem Anlageuniversum des Index werden ausgeschlossen (der „Selektivitäts“-Ansatz).

Der Index-Administrator verwendet Unternehmensratings, die von seinen ESG-Research- und Rating-Partnern bereitgestellt werden, um unter anderem die Zulässigkeit der Aktien zu bestimmen.

1. Folgende Unternehmen werden aus dem anfänglichen Anlageuniversum (Unternehmen, die Bestandteile des Euronext Europe 500 Index sind und deren Haupttätigkeit mit der Energiewende zusammenhängt, ausgewählt aus den 1.000 Unternehmen mit der höchsten Free-Float-Marktkapitalisierung in Europa) ausgeschlossen:

- Die 30 Unternehmen mit der schlechtesten Performance in Bezug auf Soziales und Unternehmensführung (laut Vigeo Eiris).
- Unternehmen, die in schwerwiegende Kontroversen im Zusammenhang mit den Prinzipien des United Nations Global Compact verwickelt sind (laut Vigeo Eiris)
- Unternehmen, die den Sektoren Tabak, Verteidigung, Luft- und Raumfahrt sowie Öl-Ausrüstung und -Dienstleistungen zugeordnet sind (ICB-Teilsektoren)
- Unternehmen, die an Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen oder umstrittenen Waffen beteiligt sind und in schwerwiegende Kontroversen in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung verwickelt sind

2. Der Index-Administrator wählt außerdem bis zu 15 Unternehmen aus, deren Geschäftstätigkeit an die Energiewende geknüpft ist, deren Umsatz zu mindestens 50 % an „kohlenstoffarme“ Technologien (erneuerbare Energien oder Energieeffizienz) gebunden ist und die zu den folgenden ICB-Branchen gehören: Alternative Energien, Bauwesen und Materialien, Elektrizität, elektronische und elektrische Geräte, Industrietechnik, industrieller Transport.

Diese Liste ist zum Datum der Erstellung des Prospekts auf der Website der Euronext unter der folgenden Adresse verfügbar: <https://live.euronext.com/en/product/indices/QS0011131735-XAMS/market-information>.

3. Der Index-Administrator wählt die 100 Wertpapiere mit der höchsten Klimapunktzahl in den jeweiligen Sektoren aus, darunter maximal 15 Wertpapiere, die auf kohlenstoffarme Technologien spezialisiert sind, nachdem er verschiedene ESG-Filter gemäß dem vorstehend teilweise beschriebenen Verfahren angewendet hat. Weitere Informationen finden Sie auf der Website des Administrators: [www.euronext.com](http://www.euronext.com).

Schließlich muss der Index auch mit den Zielen der Paris Aligned Benchmark (PAB) übereinstimmen, die auf die folgenden Ziele ausgerichtet ist:

- Reduzierung der Kohlenstoffintensität des Index im Vergleich zur ursprünglichen Anlage um mindestens 50 %.
- Erreichen eines jährlichen Dekarbonisierungsziels von mindestens 7 %. Dieser Kurs entspricht dem 1,5°C-Szenario des IPCC. Es ist zu beachten, dass dies auf Indexebene und nicht auf der Ebene der einzelnen Basiswerte gilt.

Der Index wird daher nach Anwendung der verschiedenen oben genannten Filter und Beschränkungen definiert, die in der Methodik des Index beschrieben sind und bei jeder jährlichen Überarbeitung des Index überprüft werden.

Es wird keine Gewähr hinsichtlich der Einhaltung bestimmter Filter und Kriterien gegeben, insbesondere hinsichtlich der Aufrechterhaltung der Kohlenstoffklassifizierung zwischen zwei Neugewichtungen. Wenn ein Unternehmen zwischen zwei Neugewichtungen des Index in eine Kontroverse verwickelt ist, wird es gemäß den Regeln des Indexanbieters bei der nächsten Überprüfung automatisch ausgeschlossen.

Weitere Informationen zum Index, seiner Zusammensetzung, seiner Berechnung, seiner Methodik und den Regeln für die regelmäßige Überwachung und Neugewichtung finden Sie unter [www.euronext.com](http://www.euronext.com).

Euronext Amsterdam („Euronext“) besitzt alle Eigentumsrechte in Bezug auf die Indizes Low Carbon 100 Europe PAB®, Low Carbon 100 Europe PAB® Net Total Return und Low Carbon 100 Europe PAB® Gross Total Return. Weder Euronext noch ihre direkten oder indirekten Tochtergesellschaften sponsern oder unterstützen die Ausgabe und das Angebot dieses Produkts oder sind anderweitig daran beteiligt. Euronext und ihre direkten oder indirekten Tochtergesellschaften haften nicht für die Richtigkeit der Daten, auf denen die Indizes Low Carbon 100 Europe PAB®, Low Carbon 100 Europe PAB® Net Total Return and Low Carbon 100 Europe PAB® Gross Total Return basieren, oder für Fahrlässigkeit, Fehler oder Auslassungen bei der Berechnung und/oder Verbreitung der Indizes Low Carbon 100 Europe PAB®, Low Carbon 100 Europe PAB® Net Total Return and Low Carbon 100 Europe PAB® Gross Total Return oder für die Art und Weise, in der sie in Verbindung mit der Ausgabe und dem Angebot dieses Produkts verwendet werden. „Low Carbon 100 Europe PAB®“ und „LC 100 Europe PAB®“ sind eingetragene Marken von Euronext.

Weitere Informationen zum Referenzindex, zu seiner Zusammensetzung, zur Berechnung und zu den Regeln für periodische Prüfungen und Neugewichtungen sowie zur allgemeinen Methodik finden Sie unter: [www.euronext.com](http://www.euronext.com).

### **Informationen in Bezug auf SFDR und Taxonomie-Verordnung**

Der Teilfonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale gemäß Artikel 8 SFDR, vorausgesetzt, dass die Unternehmen, in die investiert wird, Vorgehensweisen einer guten Unternehmensführung verfolgen, und wird einen Mindestanteil seines Vermögens in nachhaltige Investitionen im Sinne der SFDR investieren.

**INFORMATIONEN ÜBER DIE ÖKOLOGISCHEN ODER SOZIALEN MERKMALE DIESES TEILFONDS FINDEN SIE IM ANHANG DES PROSPEKTS IN TEIL III.**

Eine Zusammenfassung der Verpflichtungen ist ebenfalls in Anhang 5 von Teil I enthalten.



# BNP Paribas Easy Low Carbon 100 Europe PAB

## Risikoprofil

Spezifische Risiken des Teilfonds:

- Aktienrisiko
- Risiken in Verbindung mit extrafinanziellen Kriterien und nachhaltigen Investitionen
- Tracking Error-Risiko

Eine Übersicht über die allgemeinen Risiken finden Sie in Anhang 3 von Teil I des Prospekts.

## Anlegerprofil

Dieser Teilfonds ist geeignet für Anleger, die:

- eine Diversifizierung ihrer Anlagen in Aktien anstreben;
- bereit sind, ein höheres Marktrisiko hinzunehmen, um potenziell höhere langfristige Renditen erzielen;
- erhebliche vorübergehende Verluste hinnehmen können;
- Volatilität tolerieren können.

## Rechnungswährung

EUR

## Anteilsategorien

Kategorie	Klasse	ISIN-Code	Dividende	Referenzwährung
UCITS ETF	CAP	LU1377382368	Nein	EUR
UCITS ETF	DIS	LU1377382442	Jährlich	EUR

Diese Anteilsklassen müssen nicht unbedingt aktiv sein.

## Vom Teilfonds zu zahlende Gebühren

Kategorie	Verwaltung (max.)	Performance	Ausschüttung (max.)	Sonstige (max.)	TAB <sup>(1)</sup>
UCITS ETF	0,18 %	Keine	Keine	0,12 %	Keine

(1) *Taxe d'abonnement. Ferner kann die Gesellschaft der Besteuerung und/oder Regulierungsabgaben für ausländische OGA in dem Land unterliegen, in dem der Teilfonds für den Vertrieb registriert ist.*

## Verwässerungsgebühr

Zusätzlich zu den von den Anlegern zu zahlenden maximalen Gebühren kann eine Verwässerungsgebühr, wie in Teil I definiert, von maximal 0,30 % für Zeichnungen oder Umtausch in den Fonds und von maximal 0,06 % für Rücknahmen oder Umtausch aus dem Fonds erhoben werden.

Der Verwaltungsrat kann beschließen, die Verwässerungsgebühr vorübergehend über den oben angegebenen Höchstsatz hinaus zu erhöhen, wenn dies zum Schutz der Interessen der Anteilinhaber erforderlich ist.

Für jede aktive Anteilsklasse ist ein Basisinformationsblatt (KID) auf der Website [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com) verfügbar.

## Zusätzliche Hinweise

### Bewertungstag:

Für jeden Wochentag, an dem die Banken in Luxemburg für Geschäfte geöffnet sind und der Referenzindex veröffentlicht wird (ein „Bewertungstag“), gibt es einen entsprechenden Nettoinventarwert, der auf den entsprechenden Bewertungstag datiert ist. Der letzte Geschäftstag des Jahres ist immer ein Bewertungstag.

Sie erhalten diesen Wert beim eingetragenen Sitz der Gesellschaft, lokalen Stellen, in Zeitungen, die der Verwaltungsrat nennt, sowie auf der Website [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com).

### Bedingungen für Zeichnung/Umtausch/Rücknahme:

Zeichnungs-, Rücknahme- und Umtauschanträge werden zu einem unbekanntem Nettoinventarwert gemäß den nachstehend und in Teil I dargelegten Regeln nur an Bewertungstagen bearbeitet, mit Ausnahme von Tagen, an denen die Komponenten des Referenzindex, deren Gewichtung einen wesentlichen Teil des Index ausmacht (mehr als 10 %), nicht handelbar sind oder ihr Referenzmarkt vorzeitig geschlossen wird, sofern der Verwaltungsrat nichts anderes beschließt. Die genannte Zeit entspricht der Luxemburger Ortszeit. Am 31. Dezember eines jeden Jahres eingehende Anträge werden ausgesetzt und am nachfolgenden Bewertungstag ausgeführt.

Zentralisierung von Anträgen <sup>(1)</sup>	Handelstag für Anträge	Berechnungs- und Veröffentlichungstag des Nettoinventarwerts	Ausführungstag für Anträge
15:30 Uhr MEZ am Bewertungstag (T)	Bewertungstag (T)	Tag nach dem Bewertungstag (T+1)	Maximal drei Geschäftstage nach dem Bewertungstag <sup>(2)</sup> (T+3)

(1) *Anträge, die nach dieser Frist genehmigt werden, werden auf der Grundlage des Nettoinventarwerts bearbeitet, der für den folgenden Bewertungstag berechnet wird.*

(2) *Fällt der Ausführungstermin auf einen Feiertag für Währungen, erfolgt die Ausführung am nachfolgenden Geschäftstag.*



## BNP Paribas Easy Low Carbon 100 Europe PAB

### **Historische Angaben:**

Der Teilfonds wurde am 2. Juni 2017 durch Übertragung der Anteilkategorie „Classic EUR“ des französischen FCP „BNP Paribas Easy Low Carbon 100 Europe UCITS ETF“ aufgelegt.

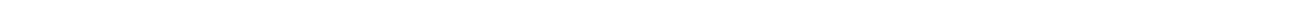
Umbenennung von „100 Europe © Low Carbon“ in „100 Europe PAB © Low Carbon“ am 15. Dezember 2020.

Änderung des Index von „Low Carbon 100 Europe® (NTR)“ in „Low Carbon 100 Europe PAB® (NTR)“ am 15. Dezember 2020

Änderung der SFDR-Klassifizierung von Artikel 9 in Artikel 8 am 01. Januar 2023.

### **Besteuerung:**

Anlageinteressenten wird empfohlen, sich über die möglichen steuerlichen Auswirkungen einer Anlage im Land ihrer Herkunft, ihres gewöhnlichen Aufenthalts oder ihres Wohnsitzes beraten zu lassen.



## BNP Paribas Easy Low Carbon 100 Eurozone PAB

### Anlageziel

Nachbildung der Performance des Euronext Low Carbon 100 Eurozone PAB (NTR) Index\* (Bloomberg: LC100EZ Index), einschließlich der Schwankungen, und Aufrechterhalten eines Tracking Errors von unter 1 % zwischen dem Teilfonds und dem Index.

### Anlagepolitik

Für diesen Zweck kann der Fondsverwalter des Teilfondsportfolios zwischen den beiden unten beschriebenen Methoden zur Indexnachbildung wechseln, um eine optimale Verwaltung des Teilfonds zu gewährleisten.

Mindestens 75 % des Fondsvermögens werden jederzeit in von Unternehmen investiert, deren eingetragener Geschäftssitz in einem Mitgliedsstaat des EWR und/oder dem Vereinigten Königreich liegt und bei dem es sich um ein Land handelt, das sich am Kampf gegen Betrug und Steuerhinterziehung beteiligt.

Der Teilfonds legt höchstens 10 % seines Nettovermögens in von OGAW oder anderen OGA begebenen Anteilen an.

### **Vollständige Nachbildung**

Der Teilfonds erzielt ein Engagement in Aktien der Eurozone, die von Unternehmen ausgegeben werden, die die Kriterien in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) erfüllen, indem er mindestens 90 % seines Vermögens in folgende Anlagen investiert:

- in Aktien von Unternehmen, die im Index enthalten sind, und/oder
- in aktienähnliche Wertpapiere, deren Basiswerte von Unternehmen begeben werden, die im Index enthalten sind.

Der übrige Betrag des Fondsvermögens kann in Aktien oder aktienähnliche Wertpapiere, die nicht in der Kernanlagepolitik erwähnt werden, in Geldmarktinstrumente, Barmittel, Futures und Terminkontrakte investiert werden.

### **Optimierte Nachbildung**

Der Teilfonds erzielt ein Engagement in Aktien der Eurozone, die von Unternehmen ausgegeben werden, die die Kriterien in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) erfüllen, indem er in eine repräsentative Auswahl des zugrunde liegenden Index (das Modellportfolio) investiert.

Der Teilfonds investiert mindestens 90 % seines Vermögens in Aktien oder aktienähnliche Wertpapiere von Emittenten, die im Index enthalten sind. Der übrige Betrag des Fondsvermögens kann in Aktien oder aktienähnliche Wertpapiere, die nicht in der Kernanlagepolitik erwähnt werden, in Geldmarktinstrumente oder in Barmittel investiert werden.

Genauer gesagt kann der Teilfonds zu Zwecken der Devisenabsicherung oder des Engagements im nachgebildeten Index bis zu 10 % seines Vermögens in Derivate (einschließlich Futures) investieren, die von einer Investmentbank begeben und auf einem geregelten Markt notiert werden.

Die optimierte Nachbildung wird der vollständigen Nachbildung immer dann vorgezogen, wenn die Anzahl der Bestandteile im Vergleich zu den verwalteten Vermögenswerten zu hoch ist oder wenn die Liquidität bei den Komponenten des Index nicht homogen ist.

Obwohl die Optimierung im Vergleich zur vollständigen Nachbildung ein kosteneffizienterer Ansatz sein kann, kann diese auch zu einer Vergrößerung des Tracking Error führen, da der Teilfonds nicht alle Bestandteile des Index enthält. Folglich wird ein Modellportfolio erstellt, dessen Nähe zum Index (Tracking Error unter 1 %) ebenso wie die Korrelationen zwischen dessen Bestandteilen (Korrelationsraster, Quant-Tests) ständig überwacht werden.

Der Teilfonds ist bestrebt, die Wertentwicklung seines Referenzindex so genau wie möglich nachzubilden. Aufgrund der Nachbildungskosten kann jedoch ein gewisser Tracking Error entstehen.

Der Tracking Error wird als die Standardabweichung der Differenz zwischen den wöchentlichen Renditen des Teilfonds und der Benchmark\* über einen einjährigen Zeitraum berechnet.

Bei der vollständigen Nachbildung entsteht der Tracking Error hauptsächlich aufgrund von Transaktionskosten, Unterschieden bei der Politik zur Wiederanlage der Erträge und der steuerlichen Behandlung sowie Cash Drag.

Bei der optimierten Nachbildung entsteht der Tracking Error hauptsächlich aufgrund einer unterschiedlichen Zusammensetzung des Teilfonds und des Index, Transaktionskosten, Unterschieden bei der Politik zur Wiederanlage der Erträge und der steuerlichen Behandlung sowie Cash Drag.

Sowohl bei der vollständigen als auch bei der optimierten Nachbildung folgt der Teilfonds derselben Neugewichtungspolitik wie der Index. Indexänderungen werden am selben Tag implementiert wie beim Index, um nicht von der Wertentwicklung des Index abzuweichen.

Die Kosten für die Neugewichtung des Portfolios werden vom Indexumschlag und den Transaktionskosten des Handels mit den zugrunde liegenden Wertpapieren abhängen. Die Neugewichtungskosten werden sich negativ auf die Wertentwicklung des Teilfonds auswirken.

Der Teilfonds kann zusätzliche liquide Mittel innerhalb der Grenzen und Bedingungen halten, die in Teil I, Anhang 1 – Zulässige Vermögenswerte, Punkt 7, beschrieben sind.

*\* Der Referenzindex ist der Euronext Low Carbon 100 Eurozone PAB NTR Index, der von Euronext Amsterdam NV in EUR veröffentlicht wird, einem Referenzwert-Administrator, der zum Datum dieses Prospekts im Benchmark-Register registriert ist. Die Zusammensetzung des Index wird jährlich überprüft. Der Index wird täglich bewertet. Es handelt sich um einen Net Total Return Index (berechnet mit Wiederanlage der Nettodividenden).*

*Der Euronext Low Carbon 100 Eurozone PAB Index setzt sich aus 100 Aktien aus der Eurozone zusammen, die nach ESG-Kriterien (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) ausgewählt werden, hauptsächlich auf der Grundlage ihres Klima-Ratings. Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen sind aus dem Index ausgeschlossen. Der Index-Administrator wählt außerdem bis zu 15 Unternehmen aus, deren Hauptaktivität im Zusammenhang mit der Energiewende steht. Die maximale Gewichtung eines Unternehmens im Index wird an jedem Neugewichtungstag auf 10 % begrenzt. Der Index zielt auch darauf ab, die Ziele der neuen Benchmark-Kategorie zu erreichen: Paris Aligned Benchmark (PAB), wie im Rahmen der europäischen Referenzwerte-Verordnung definiert.*

*Ziel des Low Carbon 100 Eurozone PAB Index ist es, den Anlegern ein Engagement in einem Aktienkorb der Eurozone zu bieten, der auf den Chancen und Risiken im Zusammenhang mit dem Klimawandel basiert, und dabei die Ziele der Paris Aligned Benchmark (PAB) zu erfüllen, die Kohlenstoffintensität um mindestens 50 % im Vergleich zum ursprünglichen Anlageuniversum zu reduzieren und ein zusätzliches Dekarbonisierungsziel von mindestens 7 % pro Jahr zu erreichen.*

*Euronext wählt daher die Wertpapiere mit den relativ besten Klima-Scores nach diesen verschiedenen Filtern (Klima, grüne*





## BNP Paribas Easy Low Carbon 100 Eurozone PAB

Unternehmen, Humankapital, Unternehmensführung usw.) aus.

Der hier umgesetzte Ansatz ist der „Best-in-Class“-Ansatz (der Best-in-Class-Ansatz identifiziert führende Unternehmen in jedem Sektor auf der Grundlage der besten Verfahrensweisen in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG), während Unternehmen, die ein hohes Risiko aufweisen und laut Angabe des Indexverwalters und seiner spezialisierten Partner die ESG-Mindeststandards nicht einhalten, gemieden werden). Die Sektoraufteilung ist dem vom Indexanbieter unter [www.euronext.com](http://www.euronext.com) veröffentlichten Datenblatt zu entnehmen.

Die nicht-finanzielle Analyse wird für alle im Index enthaltenen Aktien durchgeführt.

Der Index schließt mindestens 20 % der Wertpapiere aus seinem Anlageuniversum aus (der „Selektivitäts“-Ansatz).

Der Index-Administrator verwendet Unternehmensratings, die von seinen ESG-Research- und Rating-Partnern bereitgestellt werden, um unter anderem die Zulässigkeit der Aktien zu bestimmen.

1. Folgende Unternehmen werden aus dem anfänglichen Anlageuniversum (Unternehmen, die Bestandteile des Euronext Europe 300 Index sind und deren Haupttätigkeit mit der Energiewende zusammenhängt, ausgewählt aus den 600 Unternehmen mit der höchsten Free-Float-Marktkapitalisierung in der Eurozone) ausgeschlossen:

- Die 30 Unternehmen mit der schlechtesten Performance in Bezug auf Soziales und Unternehmensführung (laut Vigeo Eiris).
- Unternehmen, die in schwerwiegende Kontroversen im Zusammenhang mit den Prinzipien des United Nations Global Compact verwickelt sind (laut Vigeo Eiris)
- Unternehmen, die den Sektoren Tabak, Verteidigung, Luft- und Raumfahrt sowie Öl-Ausrüstung und -Dienstleistungen zugeordnet sind (ICB-Teilsektoren)
- Unternehmen, die an Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen oder umstrittenen Waffen beteiligt und in schwerwiegende Kontroversen in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung verwickelt sind

2. Der Index-Administrator wählt außerdem bis zu 15 Unternehmen aus, deren Geschäftstätigkeit an die Energiewende geknüpft ist, deren Umsatz zu mindestens 50 % an „kohlenstoffarme“ Technologien (erneuerbare Energien oder Energieeffizienz) gebunden ist und die zu den folgenden ICB-Branchen gehören: Alternative Energien, Bauwesen und Materialien, Elektrizität, elektronische und elektrische Geräte, Industrietechnik, industrieller Transport.

Diese Liste ist zum Datum der Erstellung des Prospekts auf der Website der Euronext unter der folgenden Adresse verfügbar:

<https://live.euronext.com/en/product/indices/QS001131735-XAMS/market-information>.

3. Der Index-Administrator wählt die 100 Wertpapiere mit der höchsten Klimapunktzahl in den jeweiligen Sektoren aus, darunter maximal 15 Wertpapiere, die auf kohlenstoffarme Technologien spezialisiert sind, nachdem er verschiedene ESG-Filter gemäß dem vorstehend teilweise beschriebenen Verfahren angewendet hat. Weitere Informationen finden Sie auf der Website des Administrators: [www.euronext.com](http://www.euronext.com).

Schließlich muss der Index auch mit den Zielen der Paris Aligned Benchmark (PAB) übereinstimmen, die auf die folgenden Ziele ausgerichtet ist:

- Reduzierung der Kohlenstoffintensität des Index im Vergleich zur ursprünglichen Anlage um mindestens 50 %.
- Erreichen eines jährlichen Dekarbonisierungsziels von mindestens 7 %. Dieser Kurs entspricht dem 1,5°C-Szenario des IPCC. Es ist zu beachten, dass dies auf Indexebene und nicht auf der Ebene der einzelnen Basiswerte gilt.

Der Index wird daher nach Anwendung der verschiedenen oben genannten Filter und Beschränkungen definiert, die in der Methodik des Index beschrieben sind und bei jeder jährlichen Überarbeitung des Index überprüft werden. Es wird keine Gewähr hinsichtlich der Einhaltung bestimmter Filter und Kriterien gegeben, insbesondere hinsichtlich der Aufrechterhaltung der Kohlenstoffklassifizierung zwischen zwei Neugewichtungen. Wenn ein Unternehmen zwischen zwei Neugewichtungen des Index in eine Kontroverse verwickelt ist, wird es gemäß den Regeln des Indexanbieters bei der nächsten Überprüfung automatisch ausgeschlossen.

Weitere Informationen zum Index, seiner Zusammensetzung, seiner Berechnung und den Regeln für die regelmäßige Überwachung und Neugewichtung finden Sie unter [www.euronext.com](http://www.euronext.com).

Euronext Amsterdam („Euronext“) besitzt alle Eigentumsrechte in Bezug auf die Low Carbon 100 Eurozone PAB Indizes. Weder Euronext noch ihre direkten oder indirekten Tochtergesellschaften sponsern oder unterstützen die Ausgabe und das Angebot dieses Produkts oder sind anderweitig daran beteiligt. Euronext und ihre direkten oder indirekten Tochtergesellschaften haften nicht für die Richtigkeit der Daten, auf denen die Low Carbon 100 Eurozone PAB Indizes basieren, für Fahrlässigkeit, Fehler oder Auslassungen bei der Berechnung und/oder Verbreitung der Low Carbon 100 Eurozone PAB Indizes oder für die Art und Weise, in der sie in Verbindung mit der Ausgabe und dem Angebot dieses Produkts verwendet werden.

„Low Carbon 100 Eurozone PAB“ und „LC 100 Eurozone PAB“ sind eingetragene Marken von Euronext.

Weitere Informationen zum Referenzindex, zu seiner Zusammensetzung, zur Berechnung und zu den Regeln für periodische Prüfungen und Neugewichtungen sowie zur allgemeinen Methodik finden Sie unter: [www.euronext.com](http://www.euronext.com).

### **Informationen in Bezug auf SFDR und Taxonomie-Verordnung**

Der Teilfonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale gemäß Artikel 8 SFDR, vorausgesetzt, dass die Unternehmen, in die investiert wird, Vorgehensweisen einer guten Unternehmensführung verfolgen, und wird einen Mindestanteil seines Vermögens in nachhaltige Investitionen im Sinne der SFDR investieren.

**INFORMATIONEN ÜBER DIE ÖKOLOGISCHEN ODER SOZIALEN MERKMALE DIESES TEILFONDS FINDEN SIE IM ANHANG DES PROSPEKTS IN TEIL III.**

**Eine Zusammenfassung der Verpflichtungen ist ebenfalls in Anhang 5 von Teil I enthalten.**

### **Risikoprofil**

Spezifische Risiken des Teilfonds:

- Aktienrisiko
- Risiken in Verbindung mit extrafinanziellen Kriterien und nachhaltigen Investitionen
- Tracking Error-Risiko

Eine Übersicht über die allgemeinen Risiken finden Sie in Anhang 3 von Teil I des Prospekts.



# BNP Paribas Easy Low Carbon 100 Eurozone PAB

## Anlegerprofil

Dieser Teilfonds ist geeignet für Anleger, die:

- eine Diversifizierung ihrer Anlagen in Aktien anstreben;
- bereit sind, ein höheres Marktrisiko hinzunehmen, um potenziell höhere langfristige Renditen erzielen;
- erhebliche vorübergehende Verluste hinnehmen können;
- Volatilität tolerieren können.

## Rechnungswährung

EUR

## Anteilkategorien

Kategorie	Klasse	ISIN-Code	Dividende	Referenzwährung
UCITS ETF	CAP	LU2194448267	Nein	EUR
Track Classic	CAP	LU2194448341	Nein	EUR
Track Privilege	CAP	LU2194448424	Nein	EUR
Track I	CAP	LU2194448697	Nein	EUR
Track I Plus	CAP	LU2194448770	Nein	EUR
Track X	CAP	LU2194448853	Nein	EUR
Track X	DIS	LU2194448937	Jährlich	EUR

Diese Anteilsklassen müssen nicht unbedingt aktiv sein.

## Vom Teilfonds zu zahlende Gebühren

Kategorie	Verwaltung (max.)	Performance	Ausschüttung (max.)	Sonstige (max.)	TAB <sup>(1)</sup>
UCITS ETF	0,18 %	Keine	Keine	0,12 %	Keine
Track Classic	0,65 %	Keine	Keine	0,40 %	0,05 %
Track Privilege	0,18 %	Keine	Keine	0,12 %	0,05 %
Track I	0,18 %	Keine	Keine	0,12 %	0,01 %
Track I Plus	0,05 %	Keine	Keine	0,12 %	0,01 %
Track X	Keine	Keine	Keine	0,12 %	0,01 %

*(1) Taxe d'abonnement. Ferner kann die Gesellschaft der Besteuerung und/oder Regulierungsabgaben für ausländische OGA in dem Land unterliegen, in dem der Teilfonds für den Vertrieb registriert ist.*

*Gemäß Artikel 175, e) des Gesetzes wird die der Taxe d'abonnement nicht erhoben auf OGA sowie einzelne Teilfonds von OGA mit mehreren Teilfonds:*

- deren Wertpapiere an mindestens einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt, der ordnungsgemäß funktioniert, anerkannt und der Öffentlichkeit zugänglich ist, notiert oder gehandelt werden und
- deren alleiniger Zweck die Nachbildung der Performance eines oder mehrerer Indizes ist.

*Wenn eine Track-Anteilskategorie an einer Börse notiert ist, wird die Taxe d'Abonnement daher auf 0,00 % reduziert.*

## Verwässerungsgebühr

Zusätzlich zu den von den Anlegern zu zahlenden maximalen Gebühren kann eine Verwässerungsgebühr, wie in Teil I definiert, von maximal 0,25 % für Zeichnungen oder Umtausch in den Fonds und von maximal 0,06 % für Rücknahmen oder Umtausch aus dem Fonds erhoben werden.

Der Verwaltungsrat kann beschließen, die Verwässerungsgebühr vorübergehend über den oben angegebenen Höchstsatz hinaus zu erhöhen, wenn dies zum Schutz der Interessen der Anteilinhaber erforderlich ist.

Für jede aktive Anteilsklasse ist ein Basisinformationsblatt (KID) auf der Website [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com) verfügbar.

## Zusätzliche Hinweise

### Bewertungstag:

Für jeden Wochentag, an dem die Banken in Luxemburg für Geschäfte geöffnet sind und der Referenzindex veröffentlicht wird (ein „Bewertungstag“), gibt es einen entsprechenden Nettoinventarwert, der auf den entsprechenden Bewertungstag datiert ist. Der letzte Geschäftstag des Jahres ist immer ein Bewertungstag.

Sie erhalten diesen Wert beim eingetragenen Sitz der Gesellschaft, lokalen Stellen, in Zeitungen, die der Verwaltungsrat nennt, sowie auf der Website [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com).

### Bedingungen für Zeichnung/Umtausch/Rücknahme:

Zeichnungs-, Rücknahme- und Umtauschanträge werden zu einem unbekanntem Nettoinventarwert gemäß den nachstehend und in Teil I dargelegten Regeln nur an Bewertungstagen bearbeitet, mit Ausnahme von Tagen, an denen die Komponenten des Referenzindex, deren Gewichtung einen wesentlichen Teil des Index ausmacht (mehr als 10 %), nicht handelbar sind oder ihr Referenzmarkt vorzeitig geschlossen wird, sofern der Verwaltungsrat nichts anderes beschließt. Die genannte Zeit entspricht der Luxemburger Ortszeit. Am 31. Dezember eines jeden Jahres eingehende Anträge werden ausgesetzt und am nachfolgenden Bewertungstag ausgeführt.



## BNP Paribas Easy Low Carbon 100 Eurozone PAB

Zentralisierung von Anträgen <sup>(1)</sup>	Handelstag für Anträge	Berechnungs- und Veröffentlichungstag des Nettoinventarwerts	Ausführungstag für Anträge
15:00 Uhr MEZ für Stopp-Order, 12:00 Uhr MEZ für Nicht-Stopp-Order für Track-Anteilsklassen, 16:30 Uhr MEZ für UCITS ETF-Anteilsklassen am Bewertungstag (T)	Bewertungstag (T)	Tag nach dem Bewertungstag (T+1)	Maximal drei Geschäftstage nach dem Bewertungstag <sup>(2)</sup> (T+3)

(1) Anträge, die nach dieser Frist genehmigt werden, werden auf der Grundlage des Nettoinventarwerts bearbeitet, der für den folgenden Bewertungstag berechnet wird.

(2) Fällt der Ausführungstermin auf einen Feiertag für Währungen, erfolgt die Ausführung am nachfolgenden Geschäftstag.

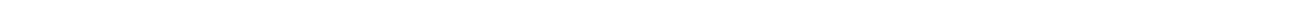
**Historische Angaben:**

Der Teilfonds wurde am 17. September 2021 aufgelegt.

Änderung der SFDR-Klassifizierung von Artikel 9 in Artikel 8 am 01. Januar 2023.

**Besteuerung:**

Potenziellen Anteilhabern wird geraten, sich bei den zuständigen Behörden ihres Herkunftslandes, ihres gewöhnlichen Aufenthaltsortes oder ihres Wohnsitzes im vollen Umfang über die möglichen steuerlichen Auswirkungen einer Anlage zu informieren.



# BNP Paribas Easy Low Carbon 300 World PAB

## **Anlageziel**

Nachbildung der Performance des Euronext Low Carbon 300 World PAB (NTR) Index\* (Bloomberg: LC300W Index), einschließlich der Schwankungen, und Aufrechterhalten eines Tracking Errors von unter 1 % zwischen dem Teilfonds und dem Index.

## **Anlagepolitik**

Für diesen Zweck kann der Fondsverwalter des Teilfondsportfolios zwischen den beiden unten beschriebenen Methoden zur Indexnachbildung wechseln, um eine optimale Verwaltung des Teilfonds zu gewährleisten.

Mindestens 51 % des Vermögens werden zu jeder Zeit in Aktien investiert.

Der Teilfonds legt höchstens 10 % seines Nettovermögens in von OGAW oder anderen OGA begebenen Anteilen an.

### **Vollständige Nachbildung**

Der Teilfonds erzielt ein Engagement in globalen Aktien von Unternehmen, die ihren Sitz in Industrieländern haben oder den Großteil ihrer Geschäftstätigkeit in diesen Ländern ausüben und die Kriterien in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) erfüllen, indem er mindestens 90 % seines Vermögens in folgende Anlagen investiert:

- in Aktien von Unternehmen, die im Index enthalten sind, und/oder
- in aktienähnliche Wertpapiere, deren Basiswerte von Unternehmen begeben werden, die im Index enthalten sind.

Der übrige Betrag des Fondsvermögens kann in Aktien oder aktienähnliche Wertpapiere, die nicht in der Kernanlagepolitik erwähnt werden, in Geldmarktinstrumente, Barmittel, Futures und Terminkontrakte investiert werden.

### **Optimierte Nachbildung**

Der Teilfonds erzielt ein Engagement in globalen Aktien von Unternehmen, die ihren Sitz in Industrieländern haben oder den Großteil ihrer Geschäftstätigkeit in diesen Ländern ausüben und die Kriterien in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) erfüllen, indem er in eine repräsentative Auswahl des zugrunde liegenden Index (das Modellportfolio) investiert.

Der Teilfonds investiert mindestens 90 % seines Vermögens in Aktien oder aktienähnliche Wertpapiere von Emittenten, die im Index enthalten sind. Der übrige Betrag des Fondsvermögens kann in Aktien oder aktienähnliche Wertpapiere, die nicht in der Kernanlagepolitik erwähnt werden, in Geldmarktinstrumente oder in Barmittel investiert werden.

Genauer gesagt kann der Teilfonds zu Zwecken der Devisenabsicherung oder des Engagements im nachgebildeten Index bis zu 10 % seines Vermögens in Derivate (einschließlich Futures) investieren, die von einer Investmentbank begeben und auf einem geregelten Markt notiert werden.

Die optimierte Nachbildung wird der vollständigen Nachbildung immer dann vorgezogen, wenn die Anzahl der Bestandteile im Vergleich zu den verwalteten Vermögenswerten zu hoch ist oder wenn die Liquidität bei den Komponenten des Index nicht homogen ist.

Obwohl die Optimierung im Vergleich zur vollständigen Nachbildung ein kosteneffizienterer Ansatz sein kann, kann diese auch zu einer Vergrößerung des Tracking Error führen, da der Teilfonds nicht alle Bestandteile des Index enthält. Folglich wird ein Modellportfolio erstellt, dessen Nähe zum Index (Tracking Error unter 1 %) ebenso wie die Korrelationen zwischen dessen Bestandteilen (Korrelationsraster, Quant-Tests) ständig überwacht werden.

Der Teilfonds ist bestrebt, die Wertentwicklung seines Referenzindex so genau wie möglich nachzubilden. Aufgrund der Nachbildungskosten kann jedoch ein gewisser Tracking Error entstehen.

Der Tracking Error wird als die Standardabweichung der Differenz zwischen den wöchentlichen Renditen des Teilfonds und der Benchmark\* über einen einjährigen Zeitraum berechnet.

Bei der vollständigen Nachbildung entsteht der Tracking Error hauptsächlich aufgrund von Transaktionskosten, Unterschieden bei der Politik zur Wiederanlage der Erträge und der steuerlichen Behandlung sowie Cash Drag.

Bei der optimierten Nachbildung entsteht der Tracking Error hauptsächlich aufgrund einer unterschiedlichen Zusammensetzung des Teilfonds und des Index, Transaktionskosten, Unterschieden bei der Politik zur Wiederanlage der Erträge und der steuerlichen Behandlung sowie Cash Drag.

Sowohl bei der vollständigen als auch bei der optimierten Nachbildung folgt der Teilfonds derselben Neugewichtungspolitik wie der Index. Indexänderungen werden am selben Tag implementiert wie beim Index, um nicht von der Wertentwicklung des Index abzuweichen.

Die Kosten für die Neugewichtung des Portfolios werden vom Indexumschlag und den Transaktionskosten des Handels mit den zugrunde liegenden Wertpapieren abhängen. Die Neugewichtungskosten werden sich negativ auf die Wertentwicklung des Teilfonds auswirken.

Der Teilfonds kann zusätzliche liquide Mittel innerhalb der Grenzen und Bedingungen halten, die in Teil I, Anhang 1 – Zulässige Vermögenswerte, Punkt 7, beschrieben sind.

\* Der Referenzindex ist der Euronext Low Carbon 300 World PAB NTR Index, der von Euronext Amsterdam NV in EUR veröffentlicht wird, einem Referenzwert-Administrator, der zum Datum dieses Prospekts im Register der Administratoren und Referenzwerte registriert ist. Für alle Indexkomponenten, die nicht auf EUR lauten, wendet die Indexmethodik vor der Berechnung des Indexstands einen Währungsumrechnungsmechanismus an (zum WM/Reuters-Kurs um 16:00 Uhr Ortszeit London). Die Zusammensetzung des Index wird jährlich überprüft. Der Index wird täglich bewertet. Es handelt sich um einen Net Total Return Index (berechnet mit Wiederanlage der Nettodividenden).

Der Euronext Low Carbon 300 World PAB Index setzt sich aus 300 internationalen Aktien zusammen, die nach ESG-Kriterien (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) ausgewählt werden, hauptsächlich auf der Grundlage ihres Klima-Ratings. Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen sind aus dem Index ausgeschlossen. Der Index-Administrator wählt außerdem bis zu 45 Unternehmen aus, deren Hauptaktivität im Zusammenhang mit der Energiewende steht. Die maximale Gewichtung eines Unternehmens im Index wird an jedem Neugewichtungstag auf 10 % begrenzt. Der Index zielt auch darauf ab, die Ziele der neuen Benchmark-Kategorie zu erreichen: Paris Aligned Benchmark (PAB), wie im Rahmen der europäischen Referenzwerte-Verordnung definiert.

Ziel des Euronext Low Carbon 300 World PAB Index ist es, Anlegern ein Engagement in einem Korb internationaler Aktien zu bieten, das auf den Chancen und Risiken in Verbindung mit dem Klimawandel basiert. Der Index zielt außerdem darauf ab, die Ziele der Paris Aligned Benchmark (PAB) zu erfüllen, die Kohlenstoffintensität um mindestens 50 % im Vergleich zum ursprünglichen Anlageuniversum





## BNP Paribas Easy Low Carbon 300 World PAB

zu reduzieren und ein zusätzliches Dekarbonisierungsziel von mindestens 7 % pro Jahr zu erreichen.

Euronext wählt daher die Wertpapiere mit den relativ besten Klima-Scores nach diesen verschiedenen Filtern (Klima, grüne Unternehmen, Humankapital, Unternehmensführung usw.) aus.

Der hier umgesetzte Ansatz ist der „Best-in-Class“-Ansatz (der Best-in-Class-Ansatz identifiziert führende Unternehmen in jedem Sektor auf der Grundlage der besten Verfahrensweisen in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG), während Unternehmen, die ein hohes Risiko aufweisen und die ESG-Mindeststandards nicht einhalten, gemieden werden). Die Sektoraufteilung ist dem vom Indexanbieter unter [www.euronext.com](http://www.euronext.com) veröffentlichten Datenblatt zu entnehmen.

Die nicht-finanzielle Analyse wird für alle im Index enthaltenen Aktien durchgeführt.

Der Index schließt mindestens 20 % der Wertpapiere aus seinem Anlageuniversum aus (der „Selektivitäts“-Ansatz).

Der Index-Administrator verwendet Unternehmensratings, die von seinen ESG-Research- und Rating-Partnern bereitgestellt werden, um unter anderem die Zulässigkeit der Aktien zu bestimmen.

1. Folgende Unternehmen werden aus dem anfänglichen Anlageuniversum (Unternehmen, die Bestandteile des Euronext Europe 500 Index, des Euronext North America 500 Index und des Euronext Asia Pacific 500 Index sind und deren Haupttätigkeit mit der Energiewende zusammenhängt, ausgewählt aus den 1.000 Unternehmen mit der höchsten Free-Float-Marktkapitalisierung in Europa, Nordamerika und der Asien-Pazifik-Region) ausgeschlossen:

- Die 90 Unternehmen mit der schlechtesten Performance in Bezug auf Soziales und Unternehmensführung (laut Vigeo Eiris).
- Unternehmen, die in schwerwiegende Kontroversen im Zusammenhang mit den Prinzipien des United Nations Global Compact verwickelt sind (laut Vigeo Eiris).
- Unternehmen, die den Sektoren Tabak, Verteidigung, Luft- und Raumfahrt sowie Ölanlagen und -dienstleistungen zugeordnet sind (ICB-Teilsektoren)
- Unternehmen, die an Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen oder umstrittenen Waffen beteiligt und in schwerwiegende Kontroversen in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung verwickelt sind

2. Der Index-Administrator wählt außerdem bis zu 45 Unternehmen aus, deren Geschäftstätigkeit an die Energiewende geknüpft ist, deren Umsatz zu mindestens 50 % an „kohlenstoffarme“ Technologien (erneuerbare Energien oder Energieeffizienz) gebunden ist und die zu den folgenden ICB-Branchen gehören: Alternative Energien, Bauwesen und Materialien, Elektrizität, elektronische und elektrische Geräte, Industrietechnik, industrieller Transport.

Diese Liste ist zum Datum der Erstellung des Prospekts auf der Website der Euronext unter der folgenden Adresse verfügbar: <https://live.euronext.com/en/product/indices/QSO011131735-XAMS/market-information>.

3. Der Index-Administrator wählt die 300 Wertpapiere mit dem höchsten Klima-Score in den jeweiligen Sektoren aus, darunter maximal 45 Wertpapiere, die auf kohlenstoffarme Technologien spezialisiert sind, nachdem er verschiedene ESG-Filter gemäß dem vorstehend teilweise beschriebenen Verfahren angewendet hat. Weitere Informationen finden Sie auf der Website des Administrators: [www.euronext.com](http://www.euronext.com).

Schließlich muss der Index auch mit den Zielen der Paris Aligned Benchmark (PAB) übereinstimmen, die auf die folgenden Ziele ausgerichtet ist:

- Reduzierung der Kohlenstoffintensität des Index im Vergleich zur ursprünglichen Anlage um mindestens 50 %.
- Erreichen eines jährlichen Dekarbonisierungsziels von mindestens 7 %. Dieser Kurs entspricht dem 1,5°C-Szenario des IPCC. Es ist zu beachten, dass dies auf Indexebene und nicht auf der Ebene der einzelnen Basiswerte gilt.

Der Index wird daher nach Anwendung der verschiedenen oben genannten Filter und Beschränkungen definiert, die in der Methodik des Index beschrieben sind und bei jeder jährlichen Überarbeitung des Index überprüft werden. Es wird keine Gewähr hinsichtlich der Einhaltung bestimmter Filter und Kriterien gegeben, insbesondere hinsichtlich der Aufrechterhaltung der Kohlenstoffklassifizierung zwischen zwei Neugewichtungen. Wenn ein Unternehmen zwischen zwei Neugewichtungen des Index in eine Kontroverse verwickelt ist, wird es gemäß den Regeln des Indexanbieters bei der nächsten Überprüfung automatisch ausgeschlossen.

Weitere Informationen zum Index, seiner Zusammensetzung, seiner Berechnung und den Regeln für die regelmäßige Überwachung und Neugewichtung finden Sie unter [www.euronext.com](http://www.euronext.com).

Euronext Amsterdam („Euronext“) besitzt alle Eigentumsrechte in Bezug auf die Low Carbon 300 World PAB Indizes. Weder Euronext noch ihre direkten oder indirekten Tochtergesellschaften sponsern oder unterstützen die Ausgabe und das Angebot dieses Produkts oder sind anderweitig daran beteiligt. Euronext und ihre direkten oder indirekten Tochtergesellschaften haften nicht für die Richtigkeit der Daten, auf denen die Low Carbon 300 World PAB Indizes basieren, für Fahrlässigkeit, Fehler oder Auslassungen bei der Berechnung und/oder Verbreitung der Low Carbon 300 World PAB Indizes oder für die Art und Weise, in der sie in Verbindung mit der Ausgabe und dem Angebot dieses Produkts verwendet werden.

„Low Carbon 300 World PAB“ und „LC 300 World PAB“ sind eingetragene Marken von Euronext.

Weitere Informationen zum Referenzindex, zu seiner Zusammensetzung, zur Berechnung und zu den Regeln für periodische Prüfungen und Neugewichtungen sowie zur allgemeinen Methodik finden Sie unter: [www.euronext.com](http://www.euronext.com).

### **Informationen in Bezug auf SFDR und Taxonomie-Verordnung**

Der Teilfonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale gemäß Artikel 8 SFDR, vorausgesetzt, dass die Unternehmen, in die investiert wird, Vorgehensweisen einer guten Unternehmensführung verfolgen, und wird einen Mindestanteil seines Vermögens in nachhaltige Investitionen im Sinne der SFDR investieren.

**INFORMATIONEN ÜBER DIE ÖKOLOGISCHEN ODER SOZIALEN MERKMALE DIESES TEILFONDS FINDEN SIE IM ANHANG DES PROSPEKTS IN TEIL III.**

**Eine Zusammenfassung der Verpflichtungen ist ebenfalls in Anhang 5 von Teil I enthalten.**

### **Risikoprofil**

Spezifische Risiken des Teilfonds:

- Aktienrisiko
- Risiken in Verbindung mit extrafinanziellen Kriterien und nachhaltigen Investitionen
- Tracking Error-Risiko



# BNP Paribas Easy Low Carbon 300 World PAB

Eine Übersicht über die allgemeinen Risiken finden Sie in Anhang 3 von Teil I des Prospekts.

## Anlegerprofil

Dieser Teilfonds ist geeignet für Anleger, die:

- eine Diversifizierung ihrer Anlagen in Aktien anstreben;
- bereit sind, ein höheres Marktrisiko hinzunehmen, um potenziell höhere langfristige Renditen erzielen;
- erhebliche vorübergehende Verluste hinnehmen können;
- Volatilität tolerieren können.

## Rechnungswährung

EUR

## Anteilsategorien

Kategorie	Klasse	ISIN-Code	Dividende	Referenzwährung
UCITS ETF	CAP	LU2194449075	Nein	EUR
Track Classic	CAP	LU2194449158	Nein	EUR
Track Privilege	CAP	LU2194449232	Nein	EUR
Track I	CAP	LU2194449315	Nein	EUR
Track I Plus	CAP	LU2194449406	Nein	EUR
Track X	CAP	LU2194449588	Nein	EUR
Track X	DIS	LU2194449661	Jährlich	EUR

Diese Anteilsklassen müssen nicht unbedingt aktiv sein.

## Vom Teilfonds zu zahlende Gebühren

Kategorie	Verwaltung (max.)	Performance	Ausschüttung (max.)	Sonstige (max.)	TAB <sup>(1)</sup>
UCITS ETF	0,18 %	Keine	Keine	0,12 %	Keine
Track Classic	0,65 %	Keine	Keine	0,40 %	0,05 %
Track Privilege	0,18 %	Keine	Keine	0,12 %	0,05 %
Track I	0,18 %	Keine	Keine	0,12 %	0,01 %
Track I Plus	0,05 %	Keine	Keine	0,12 %	0,01 %
Track X	Keine	Keine	Keine	0,12 %	0,01 %

(1) *Taxe d'abonnement. Ferner kann die Gesellschaft der Besteuerung und/oder Regulierungsabgaben für ausländische OGA in dem Land unterliegen, in dem der Teilfonds für den Vertrieb registriert ist.*

*Gemäß Artikel 175, e) des Gesetzes wird die der Taxe d'abonnement nicht erhoben auf OGA sowie einzelne Teilfonds von OGA mit mehreren Teilfonds:*

- deren Wertpapiere an mindestens einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt, der ordnungsgemäß funktioniert, anerkannt und der Öffentlichkeit zugänglich ist, notiert oder gehandelt werden und
- deren alleiniger Zweck die Nachbildung der Performance eines oder mehrerer Indizes ist.

*Wenn eine Track-Anteilsategorie an einer Börse notiert ist, wird die Taxe d'Abonnement daher auf 0,00 % reduziert.*

## Verwässerungsgebühr

Zusätzlich zu den von den Anlegern zu zahlenden maximalen Gebühren kann eine Verwässerungsgebühr, wie in Teil I definiert, von maximal 0,20 % für Zeichnungen oder Umtausch in den Fonds und von maximal 0,10 % für Rücknahmen oder Umtausch aus dem Fonds erhoben werden.

Der Verwaltungsrat kann beschließen, die Verwässerungsgebühr vorübergehend über den oben angegebenen Höchstsatz hinaus zu erhöhen, wenn dies zum Schutz der Interessen der Anteilhaber erforderlich ist.

Für jede aktive Anteilsklasse ist ein Basisinformationsblatt (KID) auf der Website [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com) verfügbar.

## Zusätzliche Hinweise

### Bewertungstag:

Für jeden Wochentag, an dem die Banken in Luxemburg für Geschäfte geöffnet sind und der Referenzindex veröffentlicht wird (ein „Bewertungstag“), gibt es einen entsprechenden Nettoinventarwert, der auf den entsprechenden Bewertungstag datiert ist. Der letzte Geschäftstag des Jahres ist immer ein Bewertungstag.

Sie erhalten diesen Wert beim eingetragenen Sitz der Gesellschaft, lokalen Stellen, in Zeitungen, die der Verwaltungsrat nennt, sowie auf der Website [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com).

### Bedingungen für Zeichnung/Umtausch/Rücknahme:

Zeichnungs-, Rücknahme- und Umtauschanträge werden zu einem unbekanntem Nettoinventarwert gemäß den nachstehend und in Teil I dargelegten Regeln nur an Bewertungstagen bearbeitet, mit Ausnahme von Tagen, an denen die Komponenten des Referenzindex, deren Gewichtung einen wesentlichen Teil des Index ausmacht (mehr als 10 %), nicht handelbar sind oder ihr Referenzmarkt vorzeitig geschlossen wird, sofern der Verwaltungsrat nichts anderes beschließt. Die genannte Zeit entspricht der Luxemburger Ortszeit. Am 31. Dezember eines jeden Jahres eingehende Anträge werden ausgesetzt und am nachfolgenden Bewertungstag ausgeführt.



## BNP Paribas Easy Low Carbon 300 World PAB

Zentralisierung von Anträgen <sup>(1)</sup>	Handelstag für Anträge	Berechnungs- und Veröffentlichungstag des Nettoinventarwerts	Ausführungstag für Anträge
16:30 Uhr MEZ für Stopp-Order, 12:00 Uhr MEZ für Nicht-Stopp-Order für Track-Anteilsklassen, 16:30 Uhr MEZ für UCITS ETF-Anteilsklassen am Tag vor dem Bewertungstag (T-1)	Bewertungstag (T)	Tag nach dem Bewertungstag (T+1)	Maximal drei Geschäftstage nach dem Bewertungstag <sup>(2)</sup> (T+3)

(1) Anträge, die nach dieser Frist genehmigt werden, werden auf der Grundlage des Nettoinventarwerts bearbeitet, der für den folgenden Bewertungstag berechnet wird.

(2) Fällt der Ausführungstermin auf einen Feiertag für Währungen, erfolgt die Ausführung am nachfolgenden Geschäftstag.

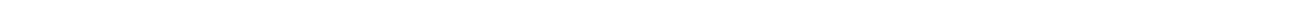
**Historische Angaben:**

Der Teilfonds wurde am 11. Juni 2021 aufgelegt.

Änderung der SFDR-Klassifizierung von Artikel 9 in Artikel 8 am 01. Januar 2023.

**Besteuerung:**

Potenziellen Anteilhabern wird geraten, sich bei den zuständigen Behörden ihres Herkunftslandes, ihres gewöhnlichen Aufenthaltsortes oder ihres Wohnsitzes im vollen Umfang über die möglichen steuerlichen Auswirkungen einer Anlage zu informieren.



# BNP Paribas Easy MSCI China Select SRI S-Series 10% Capped

## Anlageziel

Nachbildung der Performance des MSCI China Select SRI S-Series 10% Capped (NTR)\* Index (Bloomberg: MXCNSSNU Index), einschließlich der Schwankungen, und Aufrechterhalten eines Tracking Errors von unter 1 % zwischen dem Teilfonds und dem Index.

## Anlagepolitik

Für diesen Zweck kann der Fondsverwalter des Teilfondsportfolios zwischen den beiden unten beschriebenen Methoden zur Indexnachbildung wechseln, um eine optimale Verwaltung des Teilfonds zu gewährleisten.

Mindestens 51 % des Vermögens werden zu jeder Zeit in Aktien investiert.

Der Teilfonds legt höchstens 10 % seines Nettovermögens in von OGAW oder anderen OGA begebenen Anteilen und 40 % seines Nettovermögens über Stock Connect in „chinesischen A-Aktien“ und/oder in „chinesischen B-Aktien“ an.

## **Vollständige Nachbildung**

Der Teilfonds erzielt ein Engagement in chinesischen Aktien von Unternehmen, die die Kriterien in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) erfüllen, indem er mindestens 90 % seines Vermögens in folgende Anlagen investiert:

- in Aktien von Unternehmen, die im Index enthalten sind, und/oder
- in aktienähnliche Wertpapiere, deren Basiswerte von Unternehmen begeben werden, die im Index enthalten sind.

Der übrige Betrag des Fondsvermögens kann in Aktien oder aktienähnliche Wertpapiere, die nicht in der Kernanlagepolitik erwähnt werden, in Geldmarktinstrumente, Barmittel, Schuldtitel, Futures und Terminkontrakte investiert werden.

## **Optimierte Nachbildung**

Der Teilfonds erzielt ein Engagement in chinesischen Aktien von Unternehmen, die die Kriterien in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) erfüllen, indem er in eine repräsentative Auswahl des zugrunde liegenden Index (das Modellportfolio) investiert.

Der Teilfonds investiert mindestens 90 % seines Vermögens in Aktien oder aktienähnliche Wertpapiere von Emittenten, die im Index enthalten sind. Der übrige Betrag des Fondsvermögens kann in Aktien oder aktienähnliche Wertpapiere, die nicht in der Kernanlagepolitik erwähnt werden, in Geldmarktinstrumente, Barmittel, Futures und Terminkontrakte investiert werden.

Genauer gesagt kann der Teilfonds zu Zwecken der Devisenabsicherung oder des Engagements im nachgebildeten Index bis zu 10 % seines Vermögens in Derivate (einschließlich Futures) investieren, die von einer Investmentbank begeben und auf einem geregelten Markt notiert werden.

Die optimierte Nachbildung wird der vollständigen Nachbildung immer dann vorgezogen, wenn die Anzahl der Bestandteile im Vergleich zu den verwalteten Vermögenswerten zu hoch ist oder wenn die Liquidität bei den Komponenten des Index nicht homogen ist.

Obwohl die Optimierung im Vergleich zur vollständigen Nachbildung ein kosteneffizienterer Ansatz sein kann, kann diese auch zu einer Vergrößerung des Tracking Error führen, da der Teilfonds nicht alle Bestandteile des Index enthält. Folglich wird ein Modellportfolio erstellt, dessen Nähe zum Index (Tracking Error unter 1 %) ebenso wie die Korrelationen zwischen dessen Bestandteilen (Korrelationsraster, Quant-Tests) ständig überwacht werden.

Der Teilfonds ist bestrebt, die Wertentwicklung seines Referenzindex so genau wie möglich nachzubilden. Aufgrund der Nachbildungskosten kann jedoch ein gewisser Tracking Error entstehen.

Der Tracking Error wird als die Standardabweichung der Differenz zwischen den wöchentlichen Renditen des Teilfonds und der Benchmark\* über einen einjährigen Zeitraum berechnet.

Bei der vollständigen Nachbildung entsteht der Tracking Error hauptsächlich aufgrund von Transaktionskosten, Unterschieden bei der Politik zur Wiederanlage der Erträge und der steuerlichen Behandlung sowie Cash Drag.

Bei der optimierten Nachbildung entsteht der Tracking Error hauptsächlich aufgrund einer unterschiedlichen Zusammensetzung des Teilfonds und des Index, Transaktionskosten, Unterschieden bei der Politik zur Wiederanlage der Erträge und der steuerlichen Behandlung sowie Cash Drag.

Sowohl bei der vollständigen als auch bei der optimierten Nachbildung folgt der Teilfonds derselben Neugewichtungspolitik wie der Index. Indexänderungen werden am selben Tag implementiert wie beim Index, um nicht von der Wertentwicklung des Index abzuweichen.

Die Kosten für die Neugewichtung des Portfolios werden vom Indexumschlag und den Transaktionskosten des Handels mit den zugrunde liegenden Wertpapieren abhängen. Die Neugewichtungskosten werden sich negativ auf die Wertentwicklung des Teilfonds auswirken.

Derivative Instrumente können für Absicherungszwecke, für ein effizientes Portfoliomanagement und/oder zu Anlagezwecken verwendet werden, sofern die in Anhang 2 von Teil I genannten Bedingungen erfüllt sind.

Im Falle der Aktivierung abgesicherter Anteilsklassen (siehe nachstehende Anteilsklassen-Tabellen) können TRS kontinuierlich zur Währungsabsicherung auf Anteilsklassenebene verwendet werden.

Der Teilfonds kann zusätzliche liquide Mittel innerhalb der Grenzen und Bedingungen halten, die in Teil I, Anhang 1 – Zulässige Vermögenswerte, Punkt 7, beschrieben sind.

*\* Der Referenzindex ist der MSCI China Select SRI S-Series 10% Capped (NTR)\* Index, der von MSCI Limited in USD veröffentlicht wird. Für alle Indexkomponenten, die nicht auf USD lauten, wendet die Indexmethodik vor der Berechnung des Indexstands einen Währungsumrechnungsmechanismus an (zum WM/Reuters-Kurs um 16:00 Uhr Ortszeit London). Infolge des Brexit ist MSCI Limited, der Administrator des Referenzindex, nicht mehr im Referenzwert-Register registriert. Seit dem 1. Januar 2021 wird MSCI Limited in Bezug auf die Europäische Union als britischer „Drittstaat“-Administrator angesehen und nicht mehr im Register der Administratoren und Referenzwerte geführt. Die Verwendung der Nicht-EU-Referenzwerte ist in der EU während der Übergangszeit der Verordnung 2016/1011 zulässig, die aktuell bis zum 01. Januar 2024 verlängert wurde. Während dieser Zeit kann MSCI Limited entweder britische „Gleichwertigkeit“ durch die Europäische Union oder „Übernahme“ bzw. „Anerkennung“ gemäß Verordnung 2016/1011 gewährt werden. Weitere Informationen finden Sie auf der Website von MSCI. Der Index wird täglich bewertet. Die Zusammensetzung des Index wird quartalsweise am letzten Geschäftstag der Monate Februar, Mai, August und November überprüft. Es handelt sich um einen Net Total Return Index (berechnet mit Wiederanlage der Nettodividenden).*

*Der MSCI China Select SRI S-Series 10% Capped Index ist ein chinesischer Aktienindex mit einer Obergrenze, die die maximale Gewichtung eines Unternehmens innerhalb des Index an jedem Neugewichtungstag auf 10 % begrenzt. Ziel des Index ist es, Anlegern ein Engagement in chinesischen Unternehmen zu bieten, die hohe Standards in Bezug auf nachhaltige Werte aufweisen.*





## BNP Paribas Easy MSCI China Select SRI S-Series 10% Capped

MSCI wählt die Wertpapiere auf der Grundlage von ESG-Kriterien (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) aus (z. B. ökologische Chancen, Umweltverschmutzung und Abfall, Humankapital, Unternehmensführung usw.) sowie auf der Grundlage ihrer Bemühungen, ihr Engagement in Kohle und unkonventionellen fossilen Brennstoffen zu reduzieren

Daher werden Unternehmen, die in Sektoren mit potenziell hohen negativen ESG-Auswirkungen tätig sind, sowie Unternehmen, bei denen erhebliche Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact vorliegen oder die in schwerwiegende ESG-bezogene Kontroversen verwickelt sind, aus dem Index ausgeschlossen.

Der hier umgesetzte Ansatz ist der „Best-in-Class“-Ansatz (der Best-in-Class-Ansatz identifiziert führende Unternehmen in jedem Sektor auf der Grundlage der besten Verfahrensweisen in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG), während Unternehmen, die ein hohes Risiko aufweisen und laut MSCI ESG Research die ESG-Mindeststandards nicht einhalten, gemieden werden). Die Sektoraufteilung des Index ist dem vom Indexanbieter unter [www.msci.com](http://www.msci.com) veröffentlichten Datenblatt zu entnehmen.

Alle MSCI SRI-Indizes verwenden Unternehmensratings und -Research von MSCI ESG Research, um die Zulässigkeit von Aktien für den Index zu bestimmen.

Die Methodik zielt darauf ab, die Wertpapiere von Unternehmen mit den höchsten ESG-Ratings aufzunehmen, die 25 % der Marktkapitalisierung in jedem Sektor und jeder Region des Hauptindex (MSCI China Index) ausmachen („Rating-Verbesserungsansatz“).

Die extrafinanzielle Analyse wird für alle im Index enthaltenen Aktien durchgeführt.

1. Aus dem Ausgangsuniversum (MSCI China Index) schließt die Methodik Wertpapiere von Unternehmen aus, die zu den von MSCI definierten umstrittenen Sektoren gehören (umstrittene Waffen, Glücksspiel, genetisch veränderte Organismen, konventionelle Waffen usw.).

2. Verwendung des MSCI ESG-Ratings, um Unternehmen zu identifizieren, die ihre Fähigkeit zur Steuerung ihrer ESG-Risiken und -Chancen unter Beweis gestellt haben.

3. Um für eine Aufnahme in den MSCI China Select SRI S-Series 10% Capped in Frage zu kommen, muss das Wertpapier zusätzlich zu den oben genannten Kriterien auch die folgenden Kriterien erfüllen:

– Ein gutes ESG-Rating (MSCI ESG-Rating von „BB“ und höher) aufweisen. Unternehmen, die systematisch gegen den UN Global Compact verstoßen, werden bei den ESG-Standards schlecht bewertet und daher aus dem Index ausgeschlossen.

MSCI ESG Ratings bietet ein ESG-Gesamtrating für Unternehmen – auf einer 7-Punkte-Skala von „AAA“ bis „CCC“.

Die ESG-Rating-Methodik ist zum Datum der Erstellung des Prospekts auf der Website von MSCI unter der folgenden Adresse verfügbar: [www.msci.com/esg-ratings](http://www.msci.com/esg-ratings)

– Nicht mehr als ein bestimmter Prozentsatz der Umsätze wird mit der Produktion von Tabak oder tabakhaltigen Erzeugnissen erzielt.  
– Unternehmen, die im Abbau von Kraftwerkskohle, der Kohleverstromung oder in der unkonventionellen und konventionellen Förderung von Öl und Gas tätig sind, werden ausgeschlossen.

Informationen zu den Ausschlüssen sind der Methodik zu entnehmen, die unter [www.msci.com](http://www.msci.com) heruntergeladen werden kann.

Der Index wird nach Anwendung der verschiedenen Filter und Beschränkungen festgelegt. Diese werden bei jeder vierteljährlichen Überprüfung des Indexes überprüft.

Es wird keine Gewähr hinsichtlich der Einhaltung bestimmter Filter und Kriterien gegeben, insbesondere hinsichtlich der Aufrechterhaltung des positiven ESG-Ratings zwischen zwei Neugewichtungen. Wenn ein Unternehmen zwischen zwei Neugewichtungen des Index in eine Kontroverse verwickelt ist, wird es gemäß den Regeln des Indexanbieters bei der nächsten Überprüfung automatisch ausgeschlossen.

Weitere Informationen zum Index, seiner Zusammensetzung, seiner Berechnung und den Regeln für die Überwachung und die regelmäßige Neugewichtung sowie Informationen zur allgemeinen Methodik, die allen MSCI-Indizes gemein ist, finden Sie unter [www.msci.com](http://www.msci.com).

Dieser Teilfonds wird von MSCI, seinen verbundenen Unternehmen, Informationsanbietern oder sonstigen Dritten, die an der Erarbeitung, Berechnung oder Erstellung eines MSCI-Index beteiligt sind oder damit in Zusammenhang stehen (zusammen die „MSCI-Parteien“), nicht gesponsert, unterstützt, verkauft oder beworben. Die MSCI-Indizes sind ausschließliches Eigentum von MSCI. MSCI und die MSCI-Indexnamen sind Dienstleistungsmarken von MSCI oder seinen verbundenen Unternehmen und wurden für die Verwendung durch den Teilfonds für bestimmte Zwecke lizenziert. Keine der MSCI-Parteien gibt gegenüber dem Emittenten oder den Inhabern dieses Teilfonds oder einer sonstigen natürlichen oder juristischen Person eine ausdrückliche oder stillschweigende Zusicherung oder Garantie hinsichtlich der Ratsamkeit einer Anlage in Fonds im Allgemeinen oder in diesen Teilfonds im Besonderen oder hinsichtlich der Fähigkeit eines MSCI-Index, die entsprechende Aktienmarktentwicklung nachzubilden. MSCI oder seine verbundenen Unternehmen sind die Lizenzgeber bestimmter Marken, Dienstleistungsmarken und Handelsnamen sowie der MSCI-Indizes, die von MSCI ohne Rücksicht auf diesen Teilfonds, den Emittenten oder die Eigentümer dieses Teilfonds oder sonstiger natürliche oder juristische Personen bestimmt, zusammengestellt und berechnet werden. Keine der MSCI-Parteien ist in irgendeiner Weise verpflichtet, die Bedürfnisse des Emittenten oder der Eigentümer dieses Teilfonds oder einer anderen natürlichen oder juristischen Person bei der Bestimmung, Zusammenstellung oder Berechnung der MSCI-Indizes zu berücksichtigen. Keine der MSCI-Parteien ist für die Festlegung des Zeitpunkts, der Preise oder der Mengen des auszugebenden Teilfonds oder für die Festlegung oder Berechnung der Gleichung oder der Gegenleistung für die Rücknahme dieses Teilfonds verantwortlich oder war daran beteiligt. Des Weiteren übernimmt keine der MSCI-Parteien irgendeine Verpflichtung oder Haftung gegenüber dem Emittenten oder den Eigentümern dieses Teilfonds oder einer anderen natürlichen oder juristischen Person im Zusammenhang mit der Verwaltung, Vermarktung oder dem Angebot dieses Teilfonds.

Obwohl MSCI Informationen für die Aufnahme in die MSCI-Indizes oder zur Verwendung bei deren Berechnung aus Quellen bezieht, die MSCI als zuverlässig erachtet, übernimmt keine der MSCI-Parteien eine Garantie oder Gewährleistung für die Originalität, Richtigkeit und/oder Vollständigkeit der MSCI-Indizes oder der darin enthaltenen Daten. Keine der MSCI-Parteien übernimmt eine ausdrückliche oder stillschweigende Garantie hinsichtlich der Ergebnisse, die der Emittent des Teilfonds, die Eigentümer des Teilfonds oder eine andere natürliche oder juristische Person aus der Nutzung eines MSCI-Index oder darin enthaltener Daten erzielen könnte. Keine der MSCI-Parteien übernimmt eine Haftung für Fehler, Auslassungen oder Unterbrechungen der oder im Zusammenhang mit den MSCI-Indizes oder den darin enthaltenen Daten. Des Weiteren gibt keine der MSCI-Parteien eine ausdrückliche oder stillschweigende Gewährleistung jeglicher Art ab, und die MSCI-Parteien lehnen hiermit ausdrücklich jegliche Gewährleistung für die Marktgängigkeit und Eignung für einen bestimmten Zweck in Bezug auf jeden MSCI-Index und die darin enthaltenen Daten ab. Ohne Einschränkung des Vorstehenden haften die MSCI-Parteien in keinem Fall für direkte, indirekte und besondere Schäden, Strafschadenersatz, Folge- oder sonstige Schäden (einschließlich entgangener Gewinne), selbst wenn sie Möglichkeit solcher Schäden informiert wurden.

Kein Käufer, Verkäufer oder Inhaber dieses Wertpapiers, Produkts oder Fonds oder eine andere natürliche oder juristische Person darf Handelsnamen, Marken oder Dienstleistungsmarken von MSCI verwenden oder sich darauf beziehen, um dieses Wertpapier zu sponsern, zu empfehlen, zu vermarkten oder zu bewerben, ohne sich vorher mit MSCI in Verbindung zu setzen, um festzustellen, ob die Zustimmung von MSCI erforderlich ist. Unter keinen Umständen darf eine natürliche oder juristische Person ohne vorherige schriftliche Genehmigung von MSCI eine Verbindung mit MSCI geltend machen.



## BNP Paribas Easy MSCI China Select SRI S-Series 10% Capped

Weitere Informationen zum Referenzindex, zu seiner Zusammensetzung, zur Berechnung und zu den Regeln für die regelmäßigen Überprüfungen und Neugewichtungen sowie zur allgemeinen Methodik hinter den MSCI-Indizes finden Sie unter [www.msci.com](http://www.msci.com).

### Informationen in Bezug auf SFDR und Taxonomie-Verordnung

Der Teilfonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale gemäß Artikel 8 SFDR, vorausgesetzt, dass die Unternehmen, in die investiert wird, Vorgehensweisen einer guten Unternehmensführung verfolgen, und wird einen Mindestanteil seines Vermögens in nachhaltige Investitionen im Sinne der SFDR investieren.

### **INFORMATIONEN ÜBER DIE ÖKOLOGISCHEN ODER SOZIALEN MERKMALE DIESES TEILFONDS FINDEN SIE IM ANHANG DES PROSPEKTS IN TEIL III.**

Eine Zusammenfassung der Verpflichtungen ist ebenfalls in Anhang 5 von Teil I enthalten.

### Risikoprofil

#### **Spezifische Risiken des Teilfonds:**

- Aktienrisiko
- Risiko von Schwellenmärkten
- Risiken in Verbindung mit Anlagen in einzelnen Ländern
- Risiken in Verbindung mit extrafinanziellen Kriterien und nachhaltigen Investitionen
- Tracking Error-Risiko
- Spezifische Risiken in Zusammenhang mit Anlagen auf dem chinesischen Festland

Eine Übersicht über die allgemeinen Risiken finden Sie in Anhang 3 von Teil I des Prospekts.

### Anlegerprofil

Dieser Teilfonds ist geeignet für Anleger, die:

- ein bestehendes diversifiziertes Portfolio um eine Anlage in einem einzelnen Land erweitern möchten
- bereit sind, ein höheres Marktrisiko hinzunehmen, um potenziell höhere langfristige Renditen erzielen;
- erhebliche vorübergehende Verluste hinnehmen können;
- Volatilität tolerieren können.

### Rechnungswährung

USD

### Anteilsategorien

Kategorie	Klasse	ISIN-Code	Dividende	Referenzwährung
UCITS ETF	CAP	LU2314312922	Nein	USD
UCITS ETF EUR	CAP	LU2314312849	Nein	EUR
UCITS ETF RH EUR	CAP	LU2314315941	Nein	EUR
Track Classic	CAP	LU2314314381	Nein	USD
Track Classic EUR	CAP	LU2314314209	Nein	EUR
Track Privilege	CAP	LU2314314118	Nein	USD
Track Privilege EUR	CAP	LU2314314035	Nein	EUR
Track Privilege	DIS	LU2314313904	Jährlich	USD
Track Privilege EUR	DIS	LU2314313730	Jährlich	EUR
Track I	CAP	LU2314313656	Nein	USD
Track I EUR	CAP	LU2365457097	Nein	EUR
Track I Plus	CAP	LU2314313573	Nein	USD
Track I Plus EUR	CAP	LU2314313490	Nein	EUR
I Plus RH EUR	CAP	LU2314313227	Nein	EUR
Track X	CAP	LU2314313144	Nein	USD
Track X	DIS	LU2314313060	Jährlich	USD
Track X EUR	CAP	LU2365459119	Nein	EUR
Track X EUR	DIS	LU2365459036	Jährlich	EUR

Diese Anteilsklassen müssen nicht unbedingt aktiv sein.

### Vom Teilfonds zu zahlende Gebühren

Kategorie	Verwaltung (max.)	Performance	Ausschüttung (max.)	Sonstige (max.)	TAB <sup>(1)</sup>
UCITS ETF	0,18 %	Keine	Keine	0,12 %	Keine
Track Classic	0,65 %	Keine	Keine	0,40 %	0,05 %
Track Privilege	0,18 %	Keine	Keine	0,12 %	0,05 %
Track I	0,18 %	Keine	Keine	0,12 %	0,01 %
Track I Plus	0,05 %	Keine	Keine	0,12 %	0,01 %
Track X	Keine	Keine	Keine	0,12 %	0,01 %

<sup>(1)</sup> Taxe d'abonnement. Ferner kann die Gesellschaft der Besteuerung und/oder Regulierungsabgaben für ausländische OGA in dem Land unterliegen, in dem der Teilfonds für den Vertrieb registriert ist.



## BNP Paribas Easy MSCI China Select SRI S-Series 10% Capped

Gemäß Artikel 175, e) des Gesetzes wird die der Taxe d'abonnement nicht erhoben auf OGA sowie einzelne Teilfonds von OGA mit mehreren Teilfonds:

- deren Wertpapiere an mindestens einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt, der ordnungsgemäß funktioniert, anerkannt und der Öffentlichkeit zugänglich ist, notiert oder gehandelt werden und
  - deren alleiniger Zweck die Nachbildung der Performance eines oder mehrerer Indizes ist.
- Wenn eine Track-Anteilskategorie an einer Börse notiert ist, wird die Taxe d'Abonnement daher auf 0,00 % reduziert.

### Verwässerungsgebühr

Zusätzlich zu den von den Anlegern zu zahlenden maximalen Gebühren kann eine Verwässerungsgebühr, wie in Teil I definiert, von maximal 0,30 % für Zeichnungen oder Umtausch in den Fonds und von maximal 0,30 % für Rücknahmen oder Umtausch aus dem Fonds erhoben werden.

Der Verwaltungsrat kann beschließen, die Verwässerungsgebühr vorübergehend über den oben angegebenen Höchstsatz hinaus zu erhöhen, wenn dies zum Schutz der Interessen der Anteilinhaber erforderlich ist.

Für jede aktive Anteilsklasse ist ein Basisinformationsblatt (KID) auf der Website [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com) verfügbar.

### Zusätzliche Hinweise

#### **Bewertungstag:**

Für jeden Wochentag, an dem die Banken in Luxemburg für Geschäfte geöffnet sind und der Referenzindex veröffentlicht wird (ein „Bewertungstag“), gibt es einen entsprechenden Nettoinventarwert, der auf den entsprechenden Bewertungstag datiert ist. Der letzte Geschäftstag des Jahres ist immer ein Bewertungstag.

Sie erhalten diesen Wert beim eingetragenen Sitz der Gesellschaft, lokalen Stellen, in Zeitungen, die der Verwaltungsrat nennt, sowie auf der Website [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com).

#### **Bedingungen für Zeichnung/Umtausch/Rücknahme:**

Zeichnungs-, Rücknahme- und Umtauschanträge werden zu einem unbekanntem Nettoinventarwert gemäß den nachstehend und in Teil I dargelegten Regeln nur an Bewertungstagen bearbeitet, mit Ausnahme von Tagen, an denen die Komponenten des Referenzindex, deren Gewichtung einen wesentlichen Teil des Index ausmacht (mehr als 10 %), nicht handelbar sind, sofern der Verwaltungsrat nichts anderes beschließt. Die genannte Zeit entspricht der Luxemburger Ortszeit. Am 31. Dezember eines jeden Jahres eingehende Anträge werden ausgesetzt und am nachfolgenden Bewertungstag ausgeführt.

Zentralisierung von Anträgen <sup>(1)</sup>	Handelstag für Anträge	Berechnungs- und Veröffentlichungstag des Nettoinventarwerts	Ausführungstag für Anträge
16:30 Uhr MEZ für Stopp-Order, 12:00 Uhr MEZ für Nicht-Stopp-Order für Track-Anteilsklassen, 16:30 Uhr MEZ für UCITS ETF-Anteilsklassen am Tag vor dem Bewertungstag (T-1)	Bewertungstag (T)	Tag nach dem Bewertungstag (T+1)	Maximal drei Geschäftstage nach dem Bewertungstag <sup>(2)</sup> (T+3)

(1) Anträge, die nach dieser Frist genehmigt werden, werden auf der Grundlage des Nettoinventarwerts bearbeitet, der für den folgenden Bewertungstag berechnet wird.

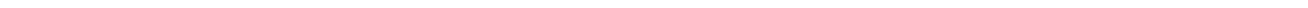
(2) Fällt der Ausführungstermin auf einen Feiertag für Währungen, erfolgt die Ausführung am nachfolgenden Geschäftstag.

#### **Historische Angaben:**

Der Teilfonds wurde am 30. Juni 2021 aufgelegt.

#### **Besteuerung:**

Anlageinteressenten wird empfohlen, sich über die möglichen steuerlichen Auswirkungen einer Anlage im Land ihrer Herkunft, ihres gewöhnlichen Aufenthalts oder ihres Wohnsitzes beraten zu lassen.



# BNP Paribas Easy MSCI Emerging ESG Filtered Min TE

## Anlageziel

Nachbildung der Performance des MSCI Emerging ESG Filtered Min TE (NTR)\* Index (Bloomberg: MXEMEFMT Index), einschließlich der Schwankungen, und Aufrechterhalten eines Tracking Errors von unter 1 % zwischen dem Teilfonds und dem Index.

## Anlagepolitik

Für diesen Zweck kann der Fondsverwalter des Teilfondsportfolios zwischen den drei unten beschriebenen Methoden zur Indexnachbildung wechseln, um eine optimale Verwaltung des Teilfonds zu gewährleisten.

Mindestens 51 % des Vermögens werden zu jeder Zeit in Aktien investiert.

Der Teilfonds legt höchstens 10 % seines Nettovermögens in von OGAW oder anderen OGA begebenen Anteilen und 40 % seines Nettovermögens über Stock Connect in „chinesischen A-Aktien“ und/oder in „chinesischen B-Aktien“ an.

### **Vollständige Nachbildung**

Der Teilfonds erzielt ein Engagement in Schwellenmarktaktien von Unternehmen, die die Kriterien in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) erfüllen, indem er mindestens 90 % seines Vermögens in folgende Anlagen investiert:

- in Aktien von Unternehmen, die im Index enthalten sind, und/oder
- in aktienähnliche Wertpapiere, deren Basiswerte von Unternehmen begeben werden, die im Index enthalten sind.

Der übrige Betrag des Fondsvermögens kann in Aktien oder aktienähnliche Wertpapiere, die nicht in der Kernanlagepolitik erwähnt werden, in Geldmarktinstrumente, Barmittel, Futures und Terminkontrakte investiert werden.

### **Optimierte Nachbildung**

Der Teilfonds geht ein Engagement in Schwellenmarktaktien von Unternehmen ein, die die Kriterien in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) erfüllen, indem er in eine repräsentative Auswahl des zugrunde liegenden Index (das Modellportfolio) investiert.

Der Teilfonds investiert mindestens 90 % seines Vermögens in Aktien oder aktienähnliche Wertpapiere von Emittenten, die im Index enthalten sind. Der übrige Betrag des Fondsvermögens kann in Aktien oder aktienähnliche Wertpapiere, die nicht in der Kernanlagepolitik erwähnt werden, in Geldmarktinstrumente oder in Barmittel, Futures und Terminkontrakte investiert werden.

Genauer gesagt kann der Teilfonds zu Zwecken der Devisenabsicherung oder des Engagements im nachgebildeten Index bis zu 10 % seines Vermögens in Derivate (einschließlich Futures) investieren, die von einer Investmentbank begeben und auf einem geregelten Markt notiert werden.

Die optimierte Nachbildung wird der vollständigen Nachbildung immer dann vorgezogen, wenn die Anzahl der Bestandteile im Vergleich zu den verwalteten Vermögenswerten zu hoch ist oder wenn die Liquidität bei den Komponenten des Index nicht homogen ist.

Obwohl die Optimierung im Vergleich zur vollständigen Nachbildung ein kosteneffizienterer Ansatz sein kann, kann diese auch zu einer Vergrößerung des Tracking Error führen, da der Teilfonds nicht alle Bestandteile des Index enthält. Folglich wird ein Modellportfolio erstellt, dessen Nähe zum Index (Tracking Error unter 1 %) ebenso wie die Korrelationen zwischen dessen Bestandteilen (Korrelationsraster, Quant-Tests) ständig überwacht werden.

### **Synthetische Nachbildung**

Der Teilfonds geht ein Engagement in Schwellenmarktaktien von Unternehmen ein, die die Kriterien in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) erfüllen. Das Engagement kann auf zwei verschiedenen Wegen erzielt werden:

- Der Teilfonds investiert in einen Wertpapierkorb, der als „Ersatzkorb“ bezeichnet wird und sich aus Aktien und/oder Schuldtiteln und ergänzend aus Barmitteln und/oder kurzfristigen Einlagen zusammensetzt. Das Engagement im Index wird durch den Abschluss eines Swaps erreicht, der es dem Teilfonds ermöglicht, das Engagement seines „Ersatzkorbs“ in das Engagement im Index umzuwandeln. Darüber hinaus kann der Teilfonds an jedem geregelten Markt oder im Freiverkehr in Optionen, Futures und Terminkontrakte investieren, die an den Index gebunden sind.
- Der Teilfonds kann in übertragbare Wertpapiere, die an den Index gebunden sind, wie z. B. Zertifikate und/oder in Futures, Barmittel oder Geldmarktinstrumente investieren.

Bei der synthetischen Nachbildung werden kontinuierlich TRS eingesetzt, um die Anlagepolitik (Anlagezweck) auf kosteneffiziente Weise zu erreichen (Zweck der effizienten Portfolioverwaltung), sofern die in Anhang 2 von Teil I genannten Bedingungen erfüllt sind. Im Falle der Aktivierung abgesicherter Anteilsklassen (siehe nachstehende Anteilsklassen-Tabellen) können TRS kontinuierlich zur Währungsabsicherung auf Anteilsklassenebene verwendet werden.

Der Teilfonds ist bestrebt, die Wertentwicklung seines Referenzindex so genau wie möglich nachzubilden. Aufgrund der Nachbildungskosten kann jedoch ein gewisser Tracking Error entstehen.

Der Tracking Error wird als die Standardabweichung der Differenz zwischen den wöchentlichen Renditen des Teilfonds und der Benchmark über einen einjährigen Zeitraum berechnet.

Bei der vollständigen Nachbildung entsteht der Tracking Error hauptsächlich aufgrund von Transaktionskosten, Unterschieden bei der Politik zur Wiederanlage der Erträge und der steuerlichen Behandlung sowie Cash Drag.

Bei der optimierten Nachbildung entsteht der Tracking Error hauptsächlich aufgrund einer unterschiedlichen Zusammensetzung des Teilfonds und des Index, Transaktionskosten, Unterschieden bei der Politik zur Wiederanlage der Erträge und der steuerlichen Behandlung sowie Cash Drag.

Sowohl bei der vollständigen als auch bei der optimierten Nachbildung folgt der Teilfonds derselben Neugewichtungspolitik wie der Index. Indexänderungen werden am selben Tag implementiert wie beim Index, um nicht von der Wertentwicklung des Index abzuweichen.

Die Kosten für die Neugewichtung des Portfolios werden vom Indexumschlag und den Transaktionskosten des Handels mit den zugrunde liegenden Wertpapieren abhängen. Die Neugewichtungskosten werden sich negativ auf die Wertentwicklung des Teilfonds auswirken.

Bei der synthetischen Nachbildung entsteht der Tracking Error hauptsächlich aufgrund der Kosten des Swaps sowie aufgrund von Cash Drag.

Die synthetische Nachbildung kann das Kontrahentenrisiko des Teilfonds erhöhen.

Für jede Nachbildungsmethode werden Kern-Derivate zur Absicherung und/oder für ein effizientes Portfoliomanagement eingesetzt, sofern die in Anhang 2 von Teil I genannten Bedingungen erfüllt sind.





## BNP Paribas Easy MSCI Emerging ESG Filtered Min TE

Der Teilfonds kann zusätzliche liquide Mittel innerhalb der Grenzen und Bedingungen halten, die in Teil I, Anhang 1 – Zulässige Vermögenswerte, Punkt 7, beschrieben sind.

Bei der synthetischen Nachbildung werden ESG-Kriterien auf den „Ersatzkorb“ angewendet, wie im Abschnitt „Anlagepolitik, -ziele, -beschränkungen und -techniken“ von Teil I beschrieben.

\* Der Referenzindex ist der MSCI Emerging ESG Filtered Min TE (NTR) Index, der in USD von MSCI Limited veröffentlicht wird. Für alle Indexkomponenten, die nicht auf USD lauten, wendet die Indexmethodik vor der Berechnung des Indexstands einen Währungsumrechnungsmechanismus an (zum WM/Reuters-Kurs um 16:00 Uhr Ortszeit London). Infolge des Brexit ist MSCI Limited, der Administrator des Referenzindex, nicht mehr im Referenzwert-Register registriert. Seit dem 1. Januar 2021 wird MSCI Limited in Bezug auf die Europäische Union als britischer „Drittstaat“-Administrator angesehen und nicht mehr im Register der Administratoren und Referenzwerte geführt. Die Verwendung der Nicht-EU-Referenzwerte ist in der EU während der Übergangszeit der Verordnung 2016/1011 zulässig, die aktuell bis zum 01. Januar 2024 verlängert wurde. Während dieser Zeit kann MSCI Limited entweder britische „Gleichwertigkeit“ durch die Europäische Union oder „Übernahme“ bzw. „Anerkennung“ gemäß 3. Verordnung 2016/1011 gewährt werden. Weitere Informationen finden Sie auf der Website von MSCI. Die Zusammensetzung des Index wird quartalsweise zum Ende der Monate Februar, Mai, August und November überprüft. Der Index wird täglich bewertet. Es handelt sich um einen Net Total Return Index (berechnet mit Wiederanlage der Nettodividenden).

Der MSCI Emerging ESG Filtered Min TE Index ist ein Schwellenmarkt-Aktienindex, der Wertpapiere großer und mittlerer Kapitalisierung umfasst. Ziel des Index ist der Aufbau eines Portfolios mit einem verbesserten extrafinanziellen Profil bei gleichzeitiger Minimierung des Tracking Error im Vergleich zum Hauptindex, dem MSCI Emerging Markets Index.

MSCI wählt die Wertpapiere auf der Grundlage von ESG-Kriterien (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) aus (z. B. ökologische Chancen, Umweltverschmutzung und Abfall, Humankapital, Unternehmensführung usw.) sowie auf der Grundlage ihrer Bemühungen, ihr Engagement in Kohle und unkonventionellen fossilen Brennstoffen zu reduzieren.

Daher werden Unternehmen, die in Sektoren mit potenziell hohen negativen ESG-Auswirkungen tätig sind, sowie Unternehmen, bei denen erhebliche Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact vorliegen oder die in schwerwiegende ESG-bezogene Kontroversen verwickelt sind, aus dem Index ausgeschlossen.

Der hier verwendete Ansatz ist der „Best-in-Universe“-Ansatz (Art der ESG-Auswahl, die darin besteht, den Emittenten, die aus nichtfinanzieller Sicht am besten bewertet sind, Priorität einzuräumen, unabhängig von ihrem Tätigkeitsbereich, und sektorale Verzerrungen in Kauf zu nehmen, da die Sektoren, die insgesamt positiver beurteilt werden, stärker vertreten sind). Die Sektoraufteilung ist dem vom Indexanbieter unter [www.msci.com](http://www.msci.com) veröffentlichten Datenblatt zu entnehmen.

Alle MSCI ESG-Indizes verwenden Unternehmensratings und -Research von MSCI ESG Research, um die Zulässigkeit von Aktien für den Index zu bestimmen.

Der Index schließt mindestens 20 % der Wertpapiere aus seinem Anlageuniversum aus („Selektivitätsansatz“).

Die extrafinanzielle Analyse wird für alle im Index enthaltenen Aktien durchgeführt. Die Aktien im MSCI Emerging Markets Index sind nach der Reihenfolge ihrer ESG-Scores geordnet. Das unterste Quintil (20 % nach Anzahl) der Aktien mit den niedrigsten Scores wird ausgeschlossen.

1. Aus dem Ausgangsuniversum (MSCI Emerging Markets Index) schließt die Methodik Wertpapiere aus, die zu den von MSCI definierten umstrittenen Sektoren gehören (umstrittene Waffen, „Red Flags“ bezüglich ESG-Kontroversen, Kraftwerkskohle usw.).
2. Um für die Aufnahme in Frage zu kommen, muss das Wertpapier außerdem die folgenden Kriterien erfüllen:
  - a. Ein gutes ESG-Rating aufweisen. Unternehmen, die systematisch gegen den UN Global Compact verstoßen, werden bei den ESG-Standards schlecht bewertet und daher aus dem Index ausgeschlossen.  
MSCI ESG Ratings bietet ein ESG-Gesamtrating für Unternehmen – auf einer 7-Punkte-Skala von „AAA“ bis „CCC“.  
Die ESG-Rating-Methodik ist zum Datum der Erstellung des Prospekts auf der Website von MSCI unter der folgenden Adresse verfügbar: [www.msci.com/esg-ratings](http://www.msci.com/esg-ratings)
  - b. Nicht mehr als ein bestimmter Prozentsatz der Umsätze wird mit Tabakproduktion erzielt.
  - c. Nicht mehr als ein bestimmter Prozentsatz der Umsätze wird mit Waffen und Schusswaffen erzielt.
  - d. Unternehmen, die im Abbau von Kraftwerkskohle oder in der unkonventionellen Förderung von Öl und Gas tätig sind, werden ausgeschlossen, solange ihre Umsätze aus diesen Tätigkeiten einen bestimmten Prozentsatz übersteigen.
3. Verwendung des MSCI ESG-Ratings, um Unternehmen zu identifizieren, die ihre Fähigkeit zur Steuerung ihrer ESG-Risiken und -Chancen unter Beweis gestellt haben.
4. Anwendung des Optimierungsprozesses in Bezug auf den Hauptindex (Minimierung des Tracking Errors vorbehaltlich einer Reihe von Beschränkungen)

Informationen zu den Ausschlüssen sind der Methodik zu entnehmen, die unter [www.msci.com](http://www.msci.com) heruntergeladen werden kann.

Der Index wird nach Anwendung der verschiedenen Filter und Beschränkungen festgelegt. Diese werden bei jeder vierteljährlichen Überprüfung des Indexes überprüft.

Es wird keine Gewähr hinsichtlich der Einhaltung bestimmter Filter und Kriterien gegeben, insbesondere hinsichtlich der Aufrechterhaltung des positiven ESG-Ratings zwischen zwei Neugewichtungen. Wenn ein Unternehmen zwischen zwei Neugewichtungen des Index in eine Kontroverse verwickelt ist, wird es gemäß den Regeln des Indexanbieters bei der nächsten Überprüfung automatisch ausgeschlossen.

Weitere Informationen zum Index, seiner Zusammensetzung, seiner Berechnung und den Regeln für die Überwachung und die regelmäßige Neugewichtung sowie Informationen zur allgemeinen Methodik, die allen MSCI-Indizes gemein ist, finden Sie unter [www.msci.com](http://www.msci.com).

Dieser Teilfonds wird von MSCI, seinen verbundenen Unternehmen, Informationsanbietern oder sonstigen Dritten, die an der Erarbeitung, Berechnung oder Erstellung eines MSCI-Index beteiligt sind oder damit in Zusammenhang stehen (zusammen die „MSCI-Parteien“), nicht gesponsert, unterstützt, verkauft oder beworben. Die MSCI-Indizes sind ausschließliches Eigentum von MSCI. MSCI und die MSCI-Indexnamen sind Dienstleistungsmarken von MSCI oder seinen verbundenen Unternehmen und wurden für die Verwendung durch den Teilfonds für bestimmte Zwecke lizenziert. Keine der MSCI-Parteien gibt gegenüber dem Emittenten oder den Inhabern dieses Teilfonds oder einer sonstigen natürlichen oder juristischen Person eine ausdrückliche oder stillschweigende Zusicherung oder Garantie hinsichtlich der Ratsamkeit einer Anlage in Fonds im Allgemeinen oder in diesen Teilfonds im Besonderen oder hinsichtlich der Fähigkeit eines MSCI-Index, die entsprechende Aktienmarktentwicklung nachzubilden. MSCI oder seine verbundenen Unternehmen sind die Lizenzgeber bestimmter Marken, Dienstleistungsmarken und Handelsnamen sowie der MSCI-



## BNP Paribas Easy MSCI Emerging ESG Filtered Min TE

Indizes, die von MSCI ohne Rücksicht auf diesen Teilfonds, den Emittenten oder die Eigentümer dieses Teilfonds oder sonstiger natürliche oder juristische Personen bestimmt, zusammengestellt und berechnet werden. Keine der MSCI-Parteien ist in irgendeiner Weise verpflichtet, die Bedürfnisse des Emittenten oder der Eigentümer dieses Teilfonds oder einer anderen natürlichen oder juristischen Person bei der Bestimmung, Zusammenstellung oder Berechnung der MSCI-Indizes zu berücksichtigen. Keine der MSCI-Parteien ist für die Festlegung des Zeitpunkts, der Preise oder der Mengen des auszugebenden Teilfonds oder für die Festlegung oder Berechnung der Gleichung oder der Gegenleistung für die Rücknahme dieses Teilfonds verantwortlich oder war daran beteiligt. Des Weiteren übernimmt keine der MSCI-Parteien irgendeine Verpflichtung oder Haftung gegenüber dem Emittenten oder den Eigentümern dieses Teilfonds oder einer anderen natürlichen oder juristischen Person im Zusammenhang mit der Verwaltung, Vermarktung oder dem Angebot dieses Teilfonds.

Obwohl MSCI Informationen für die Aufnahme in die MSCI-Indizes oder zur Verwendung bei deren Berechnung aus Quellen bezieht, die MSCI als zuverlässig erachtet, übernimmt keine der MSCI-Parteien eine Garantie oder Gewährleistung für die Originalität, Richtigkeit und/oder Vollständigkeit der MSCI-Indizes oder der darin enthaltenen Daten. Keine der MSCI-Parteien übernimmt eine ausdrückliche oder stillschweigende Garantie hinsichtlich der Ergebnisse, die der Emittent des Teilfonds, die Eigentümer des Teilfonds oder eine andere natürliche oder juristische aus der Nutzung eines MSCI-Index oder darin enthaltener Daten erzielen könnte. Keine der MSCI-Parteien übernimmt eine Haftung für Fehler, Auslassungen oder Unterbrechungen der oder im Zusammenhang mit den MSCI-Indizes oder den darin enthaltenen Daten. Des Weiteren gibt keine der MSCI-Parteien eine ausdrückliche oder stillschweigende Gewährleistung jeglicher Art ab, und die MSCI-Parteien lehnen hiermit ausdrücklich jegliche Gewährleistung für die Marktgängigkeit und Eignung für einen bestimmten Zweck in Bezug auf jeden MSCI-Index und die darin enthaltenen Daten ab. Ohne Einschränkung des Vorstehenden haften die MSCI-Parteien in keinem Fall für direkte, indirekte und besondere Schäden, Strafschadenersatz, Folge- oder sonstige Schäden (einschließlich entgangener Gewinne), selbst wenn sie Möglichkeit solcher Schäden informiert wurden.

Kein Käufer, Verkäufer oder Inhaber dieses Wertpapiers, Produkts oder Fonds oder eine andere natürliche oder juristische Person darf Handelsnamen, Marken oder Dienstleistungsmarken von MSCI verwenden oder sich darauf beziehen, um dieses Wertpapier zu sponsern, zu empfehlen, zu vermarkten oder zu bewerben, ohne sich vorher mit MSCI in Verbindung zu setzen, um festzustellen, ob die Zustimmung von MSCI erforderlich ist. Unter keinen Umständen darf eine natürliche oder juristische Person ohne vorherige schriftliche Genehmigung von MSCI eine Verbindung mit MSCI geltend machen.

Weitere Informationen zum Referenzindex, zu seiner Zusammensetzung, zur Berechnung und zu den Regeln für die regelmäßigen Überprüfungen und Neugewichtungen sowie zur allgemeinen Methodik hinter den MSCI-Indizes finden Sie unter [www.msci.com](http://www.msci.com).

### **Informationen in Bezug auf SFDR und Taxonomie-Verordnung**

Der Teilfonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale gemäß Artikel 8 SFDR, vorausgesetzt, dass die Unternehmen, in die investiert wird, Vorgehensweisen einer guten Unternehmensführung verfolgen, und wird einen Mindestanteil seines Vermögens in nachhaltige Investitionen im Sinne der SFDR investieren.

**INFORMATIONEN ÜBER DIE ÖKOLOGISCHEN ODER SOZIALEN MERKMALE DIESES TEILFONDS FINDEN SIE IM ANHANG DES PROSPEKTS IN TEIL III.**

**Eine Zusammenfassung der Verpflichtungen ist ebenfalls in Anhang 5 von Teil I enthalten.**

### **Risikoprofil**

#### **Spezifische Risiken des Teilfonds:**

- Risiken in Verbindung mit extrafinanziellen Kriterien und nachhaltigen Investitionen
- Risiko in Verbindung mit der Sicherheitenverwaltung
- Kontrahentenrisiko
- Risiken aus Derivaten
- Risiko von Schwellenmärkten
- Aktienrisiko
- Tracking Error-Risiko
- Spezifische Risiken in Zusammenhang mit Anlagen auf dem chinesischen Festland

Eine Übersicht über die allgemeinen Risiken finden Sie in Anhang 3 von Teil I des Prospekts.

### **Anlegerprofil**

Dieser Teilfonds ist geeignet für Anleger, die:

- eine Diversifizierung ihrer Anlagen in Aktien anstreben;
- bereit sind, ein höheres Marktrisiko hinzunehmen, um potenziell höhere langfristige Renditen erzielen;
- erhebliche vorübergehende Verluste hinnehmen können;
- Volatilität tolerieren können.

### **Rechnungswährung**

USD

### **Anteilsategorien**

Kategorie	Klasse	ISIN-Code	Dividende	Referenzwährung	Sonstige Bewertungswährungen
UCITS ETF	CAP	LU1615092134	Nein	USD	
UCITS ETF EUR	CAP	LU1291097779	Nein	EUR	
UCITS ETF EUR	DIS	LU1659681156	Jährlich	EUR	
UCITS ETF RH EUR	CAP	LU1547515640	Nein	EUR	
Track Classic	CAP	LU1291097340	Nein	USD	EUR
Track Classic EUR	CAP	LU2607530610	Nein	EUR	



## BNP Paribas Easy MSCI Emerging ESG Filtered Min TE

Kategorie	Klasse	ISIN-Code	Dividende	Referenzwährung	Sonstige Bewertungswährungen
Track Privilege	CAP	LU1291097423	Nein	USD	EUR
Track Privilege	DIS	LU1291097696	Jährlich	USD	
Track Privilege EUR	CAP	LU2607530701	Nein	EUR	
Track Privilege GBP	CAP	LU1291097852	Nein	GBP	
Track I	CAP	LU1859445147	Nein	USD	EUR
Track X	CAP	LU1291097936	Nein	USD	
Track X	DIS	LU1953137335	Jährlich	USD	
Track X EUR	CAP	LU2607531188	Nein	EUR	

Diese Anteilsklassen müssen nicht unbedingt aktiv sein.

### Vom Teilfonds zu zahlende Gebühren

Kategorie	Verwaltung (max.)	Performance	Ausschüttung (max.)	Sonstige (max.)	TAB <sup>(1)</sup>
UCITS ETF	0,13 %	Keine	Keine	0,12 %	Keine
Track Classic	0,60 %	Keine	Keine	0,40 %	0,05 %
Track Privilege	0,13 %	Keine	Keine	0,12 %	0,05 %
Track I	0,13 %	Keine	Keine	0,12 %	0,01 %
Track X	Keine	Keine	Keine	0,12 %	0,01 %

(1) *Taxe d'abonnement.* Ferner kann die Gesellschaft der Besteuerung und/oder Regulierungsabgaben für ausländische OGA in dem Land unterliegen, in dem der Teilfonds für den Vertrieb registriert ist.

Gemäß Artikel 175, e) des Gesetzes wird die der Taxe d'abonnement nicht erhoben auf OGA sowie einzelne Teilfonds von OGA mit mehreren Teilfonds:

- deren Wertpapiere an mindestens einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt, der ordnungsgemäß funktioniert, anerkannt und der Öffentlichkeit zugänglich ist, notiert oder gehandelt werden und
- deren alleiniger Zweck die Nachbildung der Performance eines oder mehrerer Indizes ist.

Wenn eine Track-Anteilskategorie an einer Börse notiert ist, wird die Taxe d'Abonnement daher auf 0,00 % reduziert. Verwässerungsgebühr

Zusätzlich zu den von den Anlegern zu zahlenden maximalen Gebühren kann eine Verwässerungsgebühr, wie in Teil I definiert, von maximal 0,30 % für Zeichnungen oder Umtausch in den Fonds und von maximal 0,30 % für Rücknahmen oder Umtausch aus dem Fonds erhoben werden.

Der Verwaltungsrat kann beschließen, die Verwässerungsgebühr vorübergehend über den oben angegebenen Höchstsatz hinaus zu erhöhen, wenn dies zum Schutz der Interessen der Anteilhaber erforderlich ist.

Für jede aktive Anteilsklasse ist ein Basisinformationsblatt (KID) auf der Website [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com) verfügbar. Zusätzliche Hinweise

### Bewertungstag:

Für jeden Wochentag, an dem die Banken in Luxemburg für Geschäfte geöffnet sind und der Referenzindex veröffentlicht wird (ein „Bewertungstag“), gibt es einen entsprechenden Nettoinventarwert, der auf den entsprechenden Bewertungstag datiert ist. Der letzte Geschäftstag des Jahres ist immer ein Bewertungstag.

Sie erhalten diesen Wert beim eingetragenen Sitz der Gesellschaft, lokalen Stellen, in Zeitungen, die der Verwaltungsrat nennt, sowie auf der Website [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com).

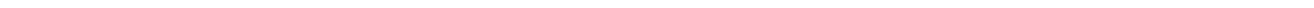
### Bedingungen für Zeichnung/Umtausch/Rücknahme:

Zeichnungs-, Rücknahme- und Umtauschanträge werden zu einem unbekanntem Nettoinventarwert gemäß den nachstehend und in Teil I dargelegten Regeln nur an Bewertungstagen bearbeitet, mit Ausnahme von Tagen, an denen die Komponenten des Referenzindex, deren Gewichtung einen wesentlichen Teil des Index ausmacht (mehr als 10 %), nicht handelbar sind, sofern der Verwaltungsrat nichts anderes beschließt. Die genannte Zeit entspricht der Luxemburger Ortszeit. Am 31. Dezember eines jeden Jahres eingehende Anträge werden ausgesetzt und am nachfolgenden Bewertungstag ausgeführt.

Zentralisierung von Anträgen <sup>(1)</sup>	Handelstag für Anträge	Berechnungs- und Veröffentlichungstag des Nettoinventarwerts	Ausführungstag für Anträge
16:30 Uhr MEZ für Stopp-Order, 12:00 Uhr MEZ für Nicht-Stopp-Order für Track-Anteilsklassen, 16:30 Uhr MEZ für UCITS ETF-Anteilsklassen am Tag vor dem Bewertungstag (T-1)	Bewertungstag (T)	Tag nach dem Bewertungstag (T+1)	Maximal drei Geschäftstage nach dem Bewertungstag <sup>(2)</sup> (T+3)

(1) Anträge, die nach dieser Frist genehmigt werden, werden auf der Grundlage des Nettoinventarwerts bearbeitet, der für den folgenden Bewertungstag berechnet wird.

(2) Fällt der Ausführungstermin auf einen Feiertag für Währungen, erfolgt die Ausführung am nachfolgenden Geschäftstag.



## BNP Paribas Easy MSCI Emerging ESG Filtered Min TE

### **Historische Angaben:**

Der Teilfonds wurde am 4. März 2016 unter dem Namen „MSCI Emerging Markets ex Controversial Weapons“ durch Übertragung der Kategorien „Classic“, „Privilege“, „I“, „I GBP“ und „X“ des Teilfonds „Track Emerging Markets“ der Luxemburger SICAV PARWORLD aufgelegt.

Umbenennung der „Track I“-Anteilsategorien in die Anteilsategorien „UCITS ETF“ und „Track Privilege“ am 31. Mai 2016.

Der aktuelle Name wurde erstmals am 11. September 2017 verwendet.

Split der Anteilsklasse „UCITS ETF EUR – CAP“ im Verhältnis 10:1 am 19.06.2018.

Umbenennung von „MSCI Emerging Markets ex CW“ in „MSCI Emerging ESG Filtered Min TE“ am 1. Dezember 2021.

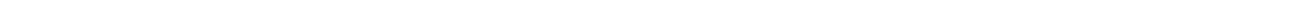
Änderung des Index von „MSCI Emerging Markets ex Controversial Weapons (NTR)“ in „MSCI Emerging ESG Filtered Min TE (NTR)“ am 1. Dezember 2021.

Änderung der SFDR-Klassifizierung in einen Artikel-8-Teilfonds am 1. Dezember 2021.

### **Besteuerung:**

Anlageinteressenten wird empfohlen, sich über die möglichen steuerlichen Auswirkungen einer Anlage im Land ihrer Herkunft, ihres gewöhnlichen Aufenthalts oder ihres Wohnsitzes beraten zu lassen.





# BNP Paribas Easy MSCI Emerging SRI S-Series PAB 5% Capped

## Anlageziel

Nachbildung der Performance des MSCI Emerging SRI S-Series PAB 5% Capped (NTR)\* Index (Bloomberg: M7CXESC Index), einschließlich Schwankungen, und Aufrechterhalten eines Tracking Errors von unter 1 % zwischen dem Teilfonds und dem Index.

## Anlagepolitik

Für diesen Zweck kann der Fondsverwalter des Teilfondsportfolios zwischen den drei unten beschriebenen Methoden zur Indexnachbildung wechseln, um eine optimale Verwaltung des Teilfonds zu gewährleisten.

Der Teilfonds legt höchstens 10 % seines Nettovermögens in von OGAW oder anderen OGA begebenen Anteilen und 40 % seines Nettovermögens über Stock Connect in „chinesischen A-Aktien“ und/oder in „chinesischen B-Aktien“ an.

### **Vollständige Nachbildung**

Der Teilfonds erzielt ein Engagement in Schwellenmarktaktien von Unternehmen, die die Kriterien in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) erfüllen, indem er mindestens 90 % seines Vermögens in folgende Anlagen investiert:

- in Aktien von Unternehmen, die im Index enthalten sind, und/oder
- in aktienähnliche Wertpapiere, deren Basiswerte von Unternehmen begeben werden, die im Index enthalten sind.

Der übrige Betrag des Fondsvermögens kann in Aktien oder aktienähnliche Wertpapiere, die nicht in der Kernanlagepolitik erwähnt werden, in Geldmarktinstrumente, Barmittel, Futures und Terminkontrakte investiert werden.

### **Optimierte Nachbildung**

Der Teilfonds geht ein Engagement in Schwellenmarktaktien von Unternehmen ein, die die Kriterien in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) erfüllen, indem er in eine repräsentative Auswahl des zugrunde liegenden Index (das Modellportfolio) investiert.

Der Teilfonds investiert mindestens 90 % seines Vermögens in Aktien oder aktienähnliche Wertpapiere von Emittenten, die im Index enthalten sind. Der übrige Betrag des Fondsvermögens kann in Aktien oder aktienähnliche Wertpapiere, die nicht in der Kernanlagepolitik erwähnt werden, in Geldmarktinstrumente oder in Barmittel, Futures und Terminkontrakte investiert werden.

Genauer gesagt kann der Teilfonds zu Zwecken der Devisenabsicherung oder des Engagements im nachgebildeten Index bis zu 10 % seines Vermögens in Derivate (einschließlich Futures) investieren, die von einer Investmentbank begeben und auf einem geregelten Markt notiert werden.

Die optimierte Nachbildung wird der vollständigen Nachbildung immer dann vorgezogen, wenn die Anzahl der Bestandteile im Vergleich zu den verwalteten Vermögenswerten zu hoch ist oder wenn die Liquidität bei den Komponenten des Index nicht homogen ist.

Obwohl die Optimierung im Vergleich zur vollständigen Nachbildung ein kosteneffizienterer Ansatz sein kann, kann diese auch zu einer Vergrößerung des Tracking Error führen, da der Teilfonds nicht alle Bestandteile des Index enthält. Folglich wird ein Modellportfolio erstellt, dessen Nähe zum Index (Tracking Error unter 1 %) ebenso wie die Korrelationen zwischen dessen Bestandteilen (Korrelationsraster, Quant-Tests) ständig überwacht werden.

### **Synthetische Nachbildung**

Der Teilfonds geht ein Engagement in Schwellenmarktaktien von Unternehmen ein, die die Kriterien in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) erfüllen. Das Engagement kann auf zwei verschiedenen Wegen erzielt werden:

- Der Teilfonds investiert in einen Wertpapierkorb, der als „Ersatzkorb“ bezeichnet wird und sich aus Aktien und/oder Schuldtiteln und ergänzend aus Barmitteln und/oder kurzfristigen Einlagen zusammensetzt. Das Engagement im Index wird durch den Abschluss eines Swaps erreicht, der es dem Teilfonds ermöglicht, das Engagement seines „Ersatzkorbs“ in das Engagement im Index umzuwandeln. Darüber hinaus kann der Teilfonds an jedem geregelten Markt oder im Freiverkehr in Optionen, Futures und Terminkontrakte investieren, die an den Index gebunden sind.
- Der Teilfonds kann in übertragbare Wertpapiere, die an den Index gebunden sind, wie z. B. Zertifikate und/oder in Futures, Barmittel oder Geldmarktinstrumente investieren.

Bei der synthetischen Nachbildung werden kontinuierlich TRS eingesetzt, um die Anlagepolitik (Anlagezweck) auf kosteneffiziente Weise zu erreichen (Zweck der effizienten Portfolioverwaltung), sofern die in Anhang 2 von Teil I genannten Bedingungen erfüllt sind. Im Falle der Aktivierung abgesicherter Anteilsklassen (siehe nachstehende Anteilsklassen-Tabellen) können TRS kontinuierlich zur Währungsabsicherung auf Anteilsklassenebene verwendet werden.

Der Teilfonds ist bestrebt, die Wertentwicklung seines Referenzindex so genau wie möglich nachzubilden. Aufgrund der Nachbildungskosten kann jedoch ein gewisser Tracking Error entstehen.

Der Tracking Error wird als die Standardabweichung der Differenz zwischen den wöchentlichen Renditen des Teilfonds und der Benchmark über einen einjährigen Zeitraum berechnet.

Bei der vollständigen Nachbildung entsteht der Tracking Error hauptsächlich aufgrund von Transaktionskosten, Unterschieden bei der Politik zur Wiederanlage der Erträge und der steuerlichen Behandlung sowie Cash Drag.

Bei der optimierten Nachbildung entsteht der Tracking Error hauptsächlich aufgrund einer unterschiedlichen Zusammensetzung des Teilfonds und des Index, Transaktionskosten, Unterschieden bei der Politik zur Wiederanlage der Erträge und der steuerlichen Behandlung sowie Cash Drag.

Sowohl bei der vollständigen als auch bei der optimierten Nachbildung folgt der Teilfonds derselben Neugewichtungspolitik wie der Index. Indexänderungen werden am selben Tag implementiert wie beim Index, um nicht von der Wertentwicklung des Index abzuweichen.

Die Kosten für die Neugewichtung des Portfolios werden vom Indexumschlag und den Transaktionskosten des Handels mit den zugrunde liegenden Wertpapieren abhängen. Die Neugewichtungskosten werden sich negativ auf die Wertentwicklung des Teilfonds auswirken.

Bei der synthetischen Nachbildung entsteht der Tracking Error hauptsächlich aufgrund der Kosten des Swaps sowie aufgrund von Cash Drag

Die synthetische Nachbildung kann das Kontrahentenrisiko des Teilfonds erhöhen.

Für jede Nachbildungsmethode werden Kern-Derivate zur Absicherung und/oder für ein effizientes Portfoliomanagement eingesetzt, sofern die in Anhang 2 von Teil I genannten Bedingungen erfüllt sind.



## BNP Paribas Easy MSCI Emerging SRI S-Series PAB 5% Capped

Der Teilfonds kann zusätzliche liquide Mittel innerhalb der Grenzen und Bedingungen halten, die in Teil I, Anhang 1 – Zulässige Vermögenswerte, Punkt 7, beschrieben sind.

Bei der synthetischen Nachbildung werden ESG-Kriterien auf den „Ersatzkorb“ angewendet, wie im Abschnitt „Anlagepolitik, -ziele, -beschränkungen und -techniken“ von Teil I beschrieben.

\* Der Referenzindex ist der MSCI World SRI S-Series PAB 5% Capped (NTR)\* Index, der von MSCI Limited in USD veröffentlicht wird. Infolge des Brexit ist MSCI Limited, der Administrator des Referenzindex, nicht mehr im Referenzwert-Register registriert. Seit dem 1. Januar 2021 wird MSCI Limited in Bezug auf die Europäische Union als britischer „Drittstaat“-Administrator angesehen und nicht mehr im Register der Administratoren und Referenzwerte geführt. Die Verwendung der Nicht-EU-Referenzwerte ist in der EU während der Übergangszeit der Verordnung 2016/1011 zulässig, die aktuell bis zum 01. Januar 2024 verlängert wurde. Während dieser Zeit kann MSCI Limited entweder britische „Gleichwertigkeit“ durch die Europäische Union oder „Übernahme“ bzw. „Anerkennung“ gemäß Verordnung 2016/1011 gewährt werden. Weitere Informationen finden Sie auf der Website von MSCI. Der Index wird täglich bewertet. Die Zusammensetzung des Index wird quartalsweise am letzten Geschäftstag der Monate Februar, Mai, August und November überprüft. Es handelt sich um einen Net Total Return Index (berechnet mit Wiederanlage der Nettodividenden).

Der MSCI Europe SRI S-Series PAB 5% Capped Index ist ein Schwellenmarkt-Aktienindex mit einer Obergrenze, die die maximale Gewichtung eines Unternehmens innerhalb des Index an jedem Neugewichtungstag auf 5 % begrenzt. Ziel des Index ist es, Anlegern ein Engagement in Unternehmen aus Schwellenmärkten zu bieten, die hohe Standards in Bezug auf nachhaltige Werte aufweisen, und dabei die Ziele der Paris Aligned Benchmark (PAB) zu erfüllen, die Kohlenstoffintensität um mindestens 50 % im Vergleich zum ursprünglichen Anlageuniversum zu reduzieren und ein zusätzliches Dekarbonisierungsziel von mindestens 7 % pro Jahr zu erreichen, wie im Rahmen der europäischen Referenzwerte-Verordnung definiert.

MSCI wählt die Wertpapiere auf der Grundlage von ESG-Kriterien (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) aus (z. B. ökologische Chancen, Umweltverschmutzung und Abfall, Humankapital, Unternehmensführung usw.) sowie auf der Grundlage ihrer Bemühungen, ihr Engagement in Kohle und unkonventionellen fossilen Brennstoffen zu reduzieren.

Daher werden Unternehmen, die in Sektoren mit potenziell hohen negativen ESG-Auswirkungen tätig sind, sowie Unternehmen, bei denen erhebliche Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact vorliegen oder die in schwerwiegende ESG-bezogene Kontroversen verwickelt sind, aus dem Index ausgeschlossen.

Der hier verwendete Ansatz ist der „Best-in-Class“-Ansatz (der Best-in-Class-Ansatz identifiziert führende Unternehmen in jedem Sektor auf der Grundlage der besten Verfahrensweisen in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG), während Unternehmen, die ein hohes Risiko aufweisen und laut MSCI ESG Research die ESG-Mindeststandards nicht einhalten, gemieden werden). Die Sektoraufteilung ist dem vom Indexanbieter unter [www.msci.com](http://www.msci.com) veröffentlichten Datenblatt zu entnehmen.

Alle MSCI SRI-Indizes verwenden Unternehmensratings und -Research von MSCI ESG Research, um die Zulässigkeit von Aktien für den Index zu bestimmen.

Die Methodik zielt darauf ab, die Wertpapiere von Unternehmen mit den höchsten ESG-Ratings aufzunehmen, die 25 % der Marktkapitalisierung in jedem Sektor und jeder Region des Hauptindex (MSCI Emerging Markets Index) ausmachen („Rating-Verbesserungsansatz“).

Die extrafinanzielle Analyse wird für alle im Index enthaltenen Aktien durchgeführt.

1. Aus dem Ausgangsuniversum (MSCI Emerging Markets Index) schließt die Methodik Wertpapiere von Unternehmen aus, die zu den von MSCI definierten umstrittenen Sektoren gehören (umstrittene Waffen, Glücksspiel, genetisch veränderte Organismen, konventionelle Waffen usw.).
2. Verwendung des MSCI ESG-Ratings, um Unternehmen zu identifizieren, die ihre Fähigkeit zur Steuerung ihrer ESG-Risiken und -Chancen unter Beweis gestellt haben.
3. Um für eine Aufnahme in den MSCI Emerging SRI S-Series PAB 5% Capped Index in Frage zu kommen, muss das Wertpapier zusätzlich zu den oben genannten Kriterien auch das folgende Kriterium erfüllen: Ein sehr gutes ESG-Rating (MSCI ESG-Rating von mindestens BBB). Unternehmen, die systematisch gegen den UN Global Compact verstoßen, werden bei den ESG-Standards schlecht bewertet und daher aus dem Index ausgeschlossen.

MSCI ESG Ratings bietet ein ESG-Gesamtrating für Unternehmen – auf einer 7-Punkte-Skala von „AAA“ bis „CCC“.

Die ESG-Rating-Methodik ist zum Datum der Erstellung des Prospekts auf der Website von MSCI unter der folgenden Adresse verfügbar: [www.msci.com/esg-ratings](http://www.msci.com/esg-ratings)

– Es werden keine Umsätze aus dem Anbau und der Produktion von Tabak erwirtschaftet.

– Nicht mehr als 5 % der Umsätze werden aus der Produktion, dem Vertrieb, dem Einzelhandel, der Lieferung und der Lizenzierung von tabakhaltigen Produkten erzielt.

– Unternehmen, die im Abbau von Kraftwerkskohle, der unkonventionellen Förderung von Öl und Gas oder der Kohleverstromung tätig sind, werden ausgeschlossen, solange ihre Umsätze aus diesen Tätigkeiten einen bestimmten Prozentsatz übersteigen.

Informationen zu den Ausschlüssen sind der Methodik zu entnehmen, die unter [www.msci.com](http://www.msci.com) heruntergeladen werden kann.

Schließlich muss der Index auch mit den Zielen der Paris Aligned Benchmark (PAB) übereinstimmen, die auf die folgenden Ziele ausgerichtet ist:

- Reduzierung der Kohlenstoffintensität des Index im Vergleich zur ursprünglichen Anlage um mindestens 50 %.
- Erreichen eines jährlichen Dekarbonisierungsziels von mindestens 7 %. Dieser Kurs entspricht dem 1,5°C-Szenario des IPCC. Es ist zu beachten, dass dies auf Indexebene und nicht auf der Ebene der einzelnen Basiswerte gilt.

Der Index wird nach Anwendung der verschiedenen Filter und Beschränkungen festgelegt. Diese werden bei jeder vierteljährlichen Überprüfung des Indexes überprüft.

Es wird keine Gewähr hinsichtlich der Einhaltung bestimmter Filter und Kriterien gegeben, insbesondere hinsichtlich der Aufrechterhaltung des positiven ESG-Ratings zwischen zwei Neugewichtungen. Wenn ein Unternehmen zwischen zwei Neugewichtungen des Index in eine Kontroverse verwickelt ist, wird es gemäß den Regeln des Indexanbieters bei der nächsten Überprüfung automatisch ausgeschlossen.



## BNP Paribas Easy MSCI Emerging SRI S-Series PAB 5% Capped

Weitere Informationen zum Index, seiner Zusammensetzung, seiner Berechnung und den Regeln für die Überwachung und die regelmäßige Neugewichtung sowie Informationen zur allgemeinen Methodik, die allen MSCI-Indizes gemein ist, finden Sie unter [www.msci.com](http://www.msci.com).

Dieser Teilfonds wird von MSCI, seinen verbundenen Unternehmen, Informationsanbietern oder sonstigen Dritten, die an der Erarbeitung, Berechnung oder Erstellung eines MSCI-Index beteiligt sind oder damit in Zusammenhang stehen (zusammen die „MSCI-Parteien“), nicht gesponsert, unterstützt, verkauft oder beworben. Die MSCI-Indizes sind ausschließliches Eigentum von MSCI. MSCI und die MSCI-Indexnamen sind Dienstleistungsmarken von MSCI oder seinen verbundenen Unternehmen und wurden für die Verwendung durch den Teilfonds für bestimmte Zwecke lizenziert. Keine der MSCI-Parteien gibt gegenüber dem Emittenten oder den Inhabern dieses Teilfonds oder einer sonstigen natürlichen oder juristischen Person eine ausdrückliche oder stillschweigende Zusicherung oder Garantie hinsichtlich der Ratsamkeit einer Anlage in Fonds im Allgemeinen oder in diesen Teilfonds im Besonderen oder hinsichtlich der Fähigkeit eines MSCI-Index, die entsprechende Aktienmarktentwicklung nachzubilden. MSCI oder seine verbundenen Unternehmen sind die Lizenzgeber bestimmter Marken, Dienstleistungsmarken und Handelsnamen sowie der MSCI-Indizes, die von MSCI ohne Rücksicht auf diesen Teilfonds, den Emittenten oder die Eigentümer dieses Teilfonds oder sonstiger natürliche oder juristische Personen bestimmt, zusammengestellt und berechnet werden. Keine der MSCI-Parteien ist in irgendeiner Weise verpflichtet, die Bedürfnisse des Emittenten oder der Eigentümer dieses Teilfonds oder einer anderen natürlichen oder juristischen Person bei der Bestimmung, Zusammenstellung oder Berechnung der MSCI-Indizes zu berücksichtigen. Keine der MSCI-Parteien ist für die Festlegung des Zeitpunkts, der Preise oder der Mengen des auszugehenden Teilfonds oder für die Festlegung oder Berechnung der Gleichung oder der Gegenleistung für die Rücknahme dieses Teilfonds verantwortlich oder war daran beteiligt. Des Weiteren übernimmt keine der MSCI-Parteien irgendeine Verpflichtung oder Haftung gegenüber dem Emittenten oder den Eigentümern dieses Teilfonds oder einer anderen natürlichen oder juristischen Person im Zusammenhang mit der Verwaltung, Vermarktung oder dem Angebot dieses Teilfonds.

Obwohl MSCI Informationen für die Aufnahme in die MSCI-Indizes oder zur Verwendung bei deren Berechnung aus Quellen bezieht, die MSCI als zuverlässig erachtet, übernimmt keine der MSCI-Parteien eine Garantie oder Gewährleistung für die Originalität, Richtigkeit und/oder Vollständigkeit der MSCI-Indizes oder der darin enthaltenen Daten. Keine der MSCI-Parteien übernimmt eine ausdrückliche oder stillschweigende Garantie hinsichtlich der Ergebnisse, die der Emittent des Teilfonds, die Eigentümer des Teilfonds oder eine andere natürliche oder juristische Person aus der Nutzung eines MSCI-Index oder darin enthaltener Daten erzielen könnte. Keine der MSCI-Parteien übernimmt eine Haftung für Fehler, Auslassungen oder Unterbrechungen der oder im Zusammenhang mit den MSCI-Indizes oder den darin enthaltenen Daten. Des Weiteren gibt keine der MSCI-Parteien eine ausdrückliche oder stillschweigende Gewährleistung jeglicher Art ab, und die MSCI-Parteien lehnen hiermit ausdrücklich jegliche Gewährleistung für die Marktgängigkeit und Eignung für einen bestimmten Zweck in Bezug auf jeden MSCI-Index und die darin enthaltenen Daten ab. Ohne Einschränkung des Vorstehenden haften die MSCI-Parteien in keinem Fall für direkte, indirekte und besondere Schäden, Strafschadenersatz, Folge- oder sonstige Schäden (einschließlich entgangener Gewinne), selbst wenn sie Möglichkeit solcher Schäden informiert wurden.

Kein Käufer, Verkäufer oder Inhaber dieses Wertpapiers, Produkts oder Fonds oder eine andere natürliche oder juristische Person darf Handelsnamen, Marken oder Dienstleistungsmarken von MSCI verwenden oder sich darauf beziehen, um dieses Wertpapier zu sponsern, zu empfehlen, zu vermarkten oder zu bewerben, ohne sich vorher mit MSCI in Verbindung zu setzen, um festzustellen, ob die Zustimmung von MSCI erforderlich ist. Unter keinen Umständen darf eine natürliche oder juristische Person ohne vorherige schriftliche Genehmigung von MSCI eine Verbindung mit MSCI geltend machen.

Weitere Informationen zum Referenzindex, zu seiner Zusammensetzung, zur Berechnung und zu den Regeln für die regelmäßigen Überprüfungen und Neugewichtungen sowie zur allgemeinen Methodik hinter den MSCI-Indizes finden Sie unter [www.msci.com](http://www.msci.com).

### **Informationen in Bezug auf SFDR und Taxonomie-Verordnung**

Der Teilfonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale gemäß Artikel 8 SFDR, vorausgesetzt, dass die Unternehmen, in die investiert wird, Vorgehensweisen einer guten Unternehmensführung verfolgen, und wird einen Mindestanteil seines Vermögens in nachhaltige Investitionen im Sinne der SFDR investieren.

**INFORMATIONEN ÜBER DIE ÖKOLOGISCHEN ODER SOZIALEN MERKMALE DIESES TEILFONDS FINDEN SIE IM ANHANG DES PROSPEKTS IN TEIL III.**

**Eine Zusammenfassung der Verpflichtungen ist ebenfalls in Anhang 5 von Teil I enthalten.**

### **Risikoprofil**

Spezifische Risiken des Teilfonds:

- Risiko in Verbindung mit der Sicherheitenverwaltung
- Kontrahentenrisiko
- Risiken aus Derivaten
- Risiko von Schwellenmärkten
- Aktienrisiko
- Risiken in Verbindung mit Anlagen in einzelnen Ländern
- Risiken in Verbindung mit extrafinanziellen Kriterien und nachhaltigen Investitionen
- Tracking Error-Risiko
- Spezifische Risiken in Zusammenhang mit Anlagen auf dem chinesischen Festland

Eine Übersicht über die allgemeinen Risiken finden Sie in Anhang 3 von Teil I des Prospekts.

### **Anlegerprofil**

Dieser Teilfonds ist geeignet für Anleger, die:

- eine Diversifizierung ihrer Anlagen in Aktien anstreben;
- bereit sind, ein höheres Marktrisiko hinzunehmen, um potenziell höhere langfristige Renditen erzielen;
- erhebliche vorübergehende Verluste hinnehmen können;
- Volatilität tolerieren können.



# BNP Paribas Easy MSCI Emerging SRI S-Series PAB 5% Capped

## Rechnungswährung

USD

## Anteilkategorien

Kategorie	Klasse	ISIN-Code	Dividende	Referenzwährung	Sonstige Bewertungswährungen
UCITS ETF	CAP	LU1291098314	Nein	USD	
UCITS ETF EUR	CAP	LU1659681230	Nein	EUR	
UCITS ETF EUR	DIS	LU1659681313	Jährlich	EUR	
Track Classic	CAP	LU1291098074	Nein	USD	
Track Classic	DIS	LU1392936749	Jährlich	USD	
Track Privilege	CAP	LU1291098157	Nein	USD	EUR
Track Privilege	DIS	LU1291098231	Jährlich	USD	
Track Privilege EUR	CAP	LU2607530883	Nein	EUR	
Track Privilege RH EUR	CAP	LU1481202932	Nein	EUR	
Track I	CAP	LU2118276612	Nein	USD	
Track I EUR	CAP	LU2118276703	Nein	EUR	
Track I Plus	CAP	LU2118276885	Nein	USD	
Track I Plus EUR	CAP	LU2118276968	Nein	EUR	
Track X	CAP	LU1291098405	Nein	USD	EUR
Track X	DIS	LU1953137418	Jährlich	USD	
Track X EUR	CAP	LU2607530966	Nein	EUR	

Diese Anteilklassen müssen nicht unbedingt aktiv sein.

## Vom Teilfonds zu zahlende Gebühren

Kategorie	Verwaltung (max.)	Performance	Ausschüttung (max.)	Sonstige (max.)	TAB <sup>(1)</sup>
UCITS ETF	0,18 %	Keine	Keine	0,12 %	Keine
Track Classic	0,60 %	Keine	Keine	0,40 %	0,05 %
Track Privilege	0,18 %	Keine	Keine	0,12 %	0,05 %
Track I	0,18 %	Keine	Keine	0,12 %	0,01 %
Track I Plus	0,05 %	Keine	Keine	0,12 %	0,01 %
Track X	Keine	Keine	Keine	0,12 %	0,01 %

(1) *Taxe d'abonnement. Ferner kann die Gesellschaft der Besteuerung und/oder Regulierungsabgaben für ausländische OGA in dem Land unterliegen, in dem der Teilfonds für den Vertrieb registriert ist.*

*Gemäß Artikel 175, e) des Gesetzes wird die der Taxe d'abonnement nicht erhoben auf OGA sowie einzelne Teilfonds von OGA mit mehreren Teilfonds:*

- deren Wertpapiere an mindestens einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt, der ordnungsgemäß funktioniert, anerkannt und der Öffentlichkeit zugänglich ist, notiert oder gehandelt werden und
- deren alleiniger Zweck die Nachbildung der Performance eines oder mehrerer Indizes ist.

*Wenn eine Track-Anteilkategorie an einer Börse notiert ist, wird die Taxe d'Abonnement daher auf 0,00 % reduziert.*

## Verwässerungsgebühr

Zusätzlich zu den von den Anlegern zu zahlenden maximalen Gebühren kann eine Verwässerungsgebühr, wie in Teil I definiert, von maximal 0,30 % für Zeichnungen oder Umtausch in den Fonds und von maximal 0,30 % für Rücknahmen oder Umtausch aus dem Fonds erhoben werden.

Der Verwaltungsrat kann beschließen, die Verwässerungsgebühr vorübergehend über den oben angegebenen Höchstsatz hinaus zu erhöhen, wenn dies zum Schutz der Interessen der Anteilinhaber erforderlich ist.

Für jede aktive Anteilklasse ist ein Basisinformationsblatt (KID) auf der Website [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com) verfügbar.

## Zusätzliche Hinweise

### Bewertungstag:

Für jeden Wochentag, an dem die Banken in Luxemburg für Geschäfte geöffnet sind und der Referenzindex veröffentlicht wird (ein „Bewertungstag“), gibt es einen entsprechenden Nettoinventarwert, der auf den entsprechenden Bewertungstag datiert ist. Der letzte Geschäftstag des Jahres ist immer ein Bewertungstag.

Sie erhalten diesen Wert beim eingetragenen Sitz der Gesellschaft, lokalen Stellen, in Zeitungen, die der Verwaltungsrat nennt, sowie auf der Website [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com).





## BNP Paribas Easy MSCI Emerging SRI S-Series PAB 5% Capped

### **Bedingungen für Zeichnung/Umtausch/Rücknahme:**

Zeichnungs-, Rücknahme- und Umtauschanträge werden zu einem unbekanntem Nettoinventarwert gemäß den nachstehend und in Teil I dargelegten Regeln nur an Bewertungstagen bearbeitet, mit Ausnahme von Tagen, an denen die Komponenten des Referenzindex, deren Gewichtung einen wesentlichen Teil des Index ausmacht (mehr als 10 %), nicht handelbar sind, sofern der Verwaltungsrat nichts anderes beschließt. Die genannte Zeit entspricht der Luxemburger Ortszeit. Am 31. Dezember eines jeden Jahres eingehende Anträge werden ausgesetzt und am nachfolgenden Bewertungstag ausgeführt.

Zentralisierung von Anträgen <sup>(1)</sup>	Handelstag für Anträge	Berechnungs- und Veröffentlichungstag des Nettoinventarwerts	Ausführungstag für Anträge
16:30 Uhr MEZ für Stopp-Order, 12:00 Uhr MEZ für Nicht-Stopp-Order für Track-Anteilsklassen, 16:30 Uhr MEZ für UCITS ETF-Anteilsklassen am Tag vor dem Bewertungstag (T-1)	Bewertungstag (T)	Tag nach dem Bewertungstag (T+1)	Maximal drei Geschäftstage nach dem Bewertungstag <sup>(2)</sup> (T+3)

(1) Anträge, die nach dieser Frist genehmigt werden, werden auf der Grundlage des Nettoinventarwerts bearbeitet, der für den folgenden Bewertungstag berechnet wird.

(2) Fällt der Ausführungstermin auf einen Feiertag für Währungen, erfolgt die Ausführung am nachfolgenden Geschäftstag.

### **Historische Angaben:**

Der Teilfonds wurde am 22. März 2016 über die Anteilskategorie „Track Classic“ aufgelegt.

Umbenennung der Anteilskategorie „Track I“ in die Anteilskategorie „UCITS ETF“ am 31. Mai 2016.

Umbenennung von „MSCI Emerging Markets SRI“ in „MSCI Emerging SRI S-Series 5% Capped“ am 18. September 2019.

Änderung des Index vom „MSCI Emerging Markets SRI (NTR)“ in „MSCI Emerging SRI S-Series 5% Capped (NTR)“ am 18. September 2019.

Umbenennung von „MSCI Emerging SRI S-Series 5% Capped“ in „MSCI Emerging SRI S-Series PAB 5% Capped“ am 1. Dezember 2021.

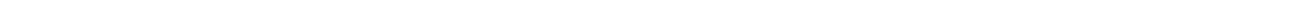
Änderung des Index von „MSCI Emerging SRI S-Series 5% Capped (NTR)“ in „MSCI Emerging SRI S-Series PAB 5% Capped (NTR)“ am 1. Dezember 2021.

Änderung der SFDR-Klassifizierung von einem Artikel 8-Teilfonds in einen Artikel 9-Teilfonds am 1. Dezember 2021.

Änderung der SFDR-Klassifizierung von Artikel 9 in Artikel 8 am 01. Januar 2023.

### **Besteuerung:**

Anlageinteressenten wird empfohlen, sich über die möglichen steuerlichen Auswirkungen einer Anlage im Land ihrer Herkunft, ihres gewöhnlichen Aufenthalts oder ihres Wohnsitzes beraten zu lassen.



# BNP Paribas Easy MSCI EMU ESG Filtered Min TE

## **Anlageziel**

Nachbildung der Performance des MSCI EMU ESG Filtered Min TE (NTR)\* Index (Bloomberg: MXEFTENE Index), einschließlich der Schwankungen, und Aufrechterhalten eines Tracking Errors von unter 1 % zwischen dem Teilfonds und dem Index.

## **Anlagepolitik**

Für diesen Zweck kann der Fondsverwalter des Teilfondsportfolios zwischen den beiden unten beschriebenen Methoden zur Indexnachbildung wechseln, um eine optimale Verwaltung des Teilfonds zu gewährleisten.

Mindestens 75 % des Fondsvermögens werden jederzeit in Wertpapiere investiert, die durch Unternehmen begeben werden, deren eingetragener Geschäftssitz in einem Mitgliedsstaat des EWR liegt und bei dem es sich um ein Land handelt, das am Kampf gegen Betrug und Steuerhinterziehung teilnimmt.

Der Teilfonds legt höchstens 10 % seines Nettovermögens in von OGAW oder anderen OGA begebenen Anteilen an.

### **Vollständige Nachbildung**

Der Teilfonds erzielt ein Engagement in Aktien der Eurozone, die von Unternehmen ausgegeben werden, die die Kriterien in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) erfüllen, indem er mindestens 90 % seines Vermögens in folgende Anlagen investiert:

- in Aktien von Unternehmen, die im Index enthalten sind, und/oder
- in aktienähnliche Wertpapiere, deren Basiswerte von Unternehmen begeben werden, die im Index enthalten sind.

Der übrige Betrag des Fondsvermögens kann in Aktien oder aktienähnliche Wertpapiere, die nicht in der Kernanlagepolitik erwähnt werden, in Geldmarktinstrumente, Barmittel oder Futures investiert werden.

### **Optimierte Nachbildung**

Der Teilfonds erzielt ein Engagement in Aktien der Eurozone, die von Unternehmen ausgegeben werden, die die Kriterien in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) erfüllen, indem er in eine repräsentative Auswahl des zugrunde liegenden Index (das Modellportfolio) investiert.

Der Teilfonds investiert mindestens 90 % seines Vermögens in Aktien oder aktienähnliche Wertpapiere von Emittenten, die im Index enthalten sind. Der übrige Betrag des Fondsvermögens kann in Aktien oder aktienähnliche Wertpapiere, die nicht in der Kernanlagepolitik erwähnt werden, in Wandelanleihen, Geldmarktinstrumente oder in Barmittel investiert werden.

Genauer gesagt kann der Teilfonds zu Zwecken der Devisenabsicherung oder des Engagements im nachgebildeten Index bis zu 10 % seines Vermögens in Derivate (einschließlich Futures) investieren, die von einer Investmentbank begeben und auf einem geregelten Markt notiert werden.

Die optimierte Nachbildung wird der vollständigen Nachbildung immer dann vorgezogen, wenn die Anzahl der Bestandteile im Vergleich zu den verwalteten Vermögenswerten zu hoch ist oder wenn die Liquidität bei den Komponenten des Index nicht homogen ist.

Obwohl die Optimierung im Vergleich zur vollständigen Nachbildung ein kosteneffizienterer Ansatz sein kann, kann diese auch zu einer Vergrößerung des Tracking Error führen, da der Teilfonds nicht alle Bestandteile des Index enthält. Folglich wird ein Modellportfolio erstellt, dessen Nähe zum Index (Tracking Error unter 1 %) ebenso wie die Korrelationen zwischen dessen Bestandteilen (Korrelationsraster, Quant-Tests) ständig überwacht werden.

Der Teilfonds ist bestrebt, die Wertentwicklung seines Referenzindex so genau wie möglich nachzubilden. Aufgrund der Nachbildungskosten kann jedoch ein gewisser Tracking Error entstehen.

Der Tracking Error wird als die Standardabweichung der Differenz zwischen den wöchentlichen Renditen des Teilfonds und der Benchmark\* über einen einjährigen Zeitraum berechnet.

Bei der vollständigen Nachbildung entsteht der Tracking Error hauptsächlich aufgrund von Transaktionskosten, Unterschieden bei der Politik zur Wiederanlage der Erträge und der steuerlichen Behandlung sowie Cash Drag.

Bei der optimierten Nachbildung entsteht der Tracking Error hauptsächlich aufgrund einer unterschiedlichen Zusammensetzung des Teilfonds und des Index, Transaktionskosten, Unterschieden bei der Politik zur Wiederanlage der Erträge und der steuerlichen Behandlung sowie Cash Drag.

Sowohl bei der vollständigen als auch bei der optimierten Nachbildung folgt der Teilfonds derselben Neugewichtungspolitik wie der Index. Indexänderungen werden am selben Tag implementiert wie beim Index, um nicht von der Wertentwicklung des Index abzuweichen.

Die Kosten für die Neugewichtung des Portfolios werden vom Indexumschlag und den Transaktionskosten des Handels mit den zugrunde liegenden Wertpapieren abhängen. Die Neugewichtungskosten werden sich negativ auf die Wertentwicklung des Teilfonds auswirken.

Der Teilfonds kann zusätzliche liquide Mittel innerhalb der Grenzen und Bedingungen halten, die in Teil I, Anhang 1 – Zulässige Vermögenswerte, Punkt 7, beschrieben sind.

*\* Der Referenzindex ist der MSCI EMU ESG Filtered Min TE, der von MSCI Limited in EUR veröffentlicht wird. Infolge des Brexit ist MSCI Limited, der Administrator des Referenzindex, nicht mehr im Referenzwert-Register registriert. Seit dem 1. Januar 2021 wird MSCI Limited in Bezug auf die Europäische Union als britischer „Drittstaat“-Administrator angesehen und nicht mehr im Register der Administratoren und Referenzwerte geführt. Die Verwendung der Nicht-EU-Referenzwerte ist in der EU während der Übergangszeit der Verordnung 2016/1011 zulässig, die aktuell bis zum 01. Januar 2024 verlängert wurde. Während dieser Zeit kann MSCI Limited entweder britische „Gleichwertigkeit“ durch die Europäische Union oder „Übernahme“ bzw. „Anerkennung“ gemäß Verordnung 2016/1011 gewährt werden. Weitere Informationen finden Sie auf der Website von MSCI. Der Index wird täglich bewertet. Die Zusammensetzung des Index wird quartalsweise zum Ende der Monate Februar, Mai, August und November überprüft. Es handelt sich um einen Net Total Return Index (berechnet mit Wiederanlage der Nettodividenden).*

*Der MSCI EMU ESG Filtered Min TE Index ist ein Aktienindex der Eurozone, der Wertpapiere großer und mittlerer Kapitalisierung umfasst. Ziel des Index ist der Aufbau eines Portfolios mit einem verbesserten extrafinanziellen Profil bei gleichzeitiger Minimierung des Tracking Error im Vergleich zum Hauptindex, dem MSCI EMU Index.*

*MSCI wählt die Wertpapiere auf der Grundlage von ESG-Kriterien (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) aus (z. B. ökologische Chancen, Umweltverschmutzung und Abfall, Humankapital, Unternehmensführung usw.) sowie auf der Grundlage ihrer Bemühungen, ihr Engagement in Kohle und unkonventionellen fossilen Brennstoffen zu reduzieren.*

*Daher werden Unternehmen, die in Sektoren mit potenziell hohen negativen ESG-Auswirkungen tätig sind, sowie Unternehmen, bei denen erhebliche Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact vorliegen oder die in schwerwiegende ESG-bezogene*



## BNP Paribas Easy MSCI EMU ESG Filtered Min TE

Kontroversen verwickelt sind, aus dem Index ausgeschlossen.

Der hier verwendete Ansatz ist der „Best-in-Universe“-Ansatz (Art der ESG-Auswahl, die darin besteht, den Emittenten, die aus nichtfinanzieller Sicht am besten bewertet sind, Priorität einzuräumen, unabhängig von ihrem Tätigkeitsbereich, und sektorale Verzerrungen in Kauf zu nehmen, da die Sektoren, die insgesamt positiver beurteilt werden, stärker vertreten sind). Die Sektoraufteilung ist dem vom Indexanbieter unter [www.msci.com](http://www.msci.com) veröffentlichten Datenblatt zu entnehmen.

Alle MSCI ESG-Indizes verwenden Unternehmensratings und -Research von MSCI ESG Research, um die Zulässigkeit von Aktien für den Index zu bestimmen.

Der Index schließt mindestens 20 % der Wertpapiere aus seinem Anlageuniversum aus („Selektivitätsansatz“).

Die extrafinanzielle Analyse wird für alle im Index enthaltenen Aktien durchgeführt. Die Aktien im MSCI EMU Index sind nach der Reihenfolge ihrer ESG-Scores geordnet. Das unterste Quintil (20 % nach Anzahl) der Aktien mit den niedrigsten Scores wird ausgeschlossen.

1. Aus dem Ausgangsuniversum (MSCI EMU Index) schließt die Methodik Wertpapiere aus, die zu den von MSCI definierten umstrittenen Sektoren gehören (umstrittene Waffen, „Red Flags“ bezüglich ESG-Kontroversen, Kraftwerkskohle usw.).
2. Um für die Aufnahme in Frage zu kommen, muss das Wertpapier außerdem die folgenden Kriterien erfüllen:
  - a. Ein gutes ESG-Rating aufweisen. Unternehmen, die systematisch gegen den UN Global Compact verstoßen, werden bei den ESG-Standards schlecht bewertet und daher aus dem Index ausgeschlossen. MSCI ESG Ratings bietet ein ESG-Gesamtrating für Unternehmen – auf einer 7-Punkte-Skala von „AAA“ bis „CCC“. Die ESG-Rating-Methodik ist zum Datum der Erstellung des Prospekts auf der Website von MSCI unter der folgenden Adresse verfügbar: [www.msci.com/esg-ratings](http://www.msci.com/esg-ratings)
  - b. Nicht mehr als ein bestimmter Prozentsatz der Umsätze wird mit Tabakproduktion erzielt.
  - c. Nicht mehr als ein bestimmter Prozentsatz der Umsätze wird mit Waffen und Schusswaffen erzielt.
  - d. Unternehmen, die im Abbau von Kraftwerkskohle oder in der unkonventionellen Förderung von Öl und Gas tätig sind, werden ausgeschlossen, solange ihre Umsätze aus diesen Tätigkeiten einen bestimmten Prozentsatz übersteigen.
3. Verwendung des MSCI ESG-Ratings, um Unternehmen zu identifizieren, die ihre Fähigkeit zur Steuerung ihrer ESG-Risiken und -Chancen unter Beweis gestellt haben.
4. Anwendung des Optimierungsprozesses in Bezug auf den Hauptindex (Minimierung des Tracking Errors vorbehaltlich einer Reihe von Beschränkungen)

Informationen zu den Ausschlüssen sind der Methodik zu entnehmen, die unter [www.msci.com](http://www.msci.com) heruntergeladen werden kann.

Der Index wird nach Anwendung der verschiedenen Filter und Beschränkungen festgelegt. Diese werden bei jeder vierteljährlichen Überprüfung des Indexes überprüft.

Es wird keine Gewähr hinsichtlich der Einhaltung bestimmter Filter und Kriterien gegeben, insbesondere hinsichtlich der Aufrechterhaltung des positiven ESG-Ratings zwischen zwei Neugewichtungen. Wenn ein Unternehmen zwischen zwei Neugewichtungen des Index in eine Kontroverse verwickelt ist, wird es gemäß den Regeln des Indexanbieters bei der nächsten Überprüfung automatisch ausgeschlossen.

Weitere Informationen zum Index, seiner Zusammensetzung, seiner Berechnung und den Regeln für die Überwachung und die regelmäßige Neugewichtung sowie Informationen zur allgemeinen Methodik, die allen MSCI-Indizes gemein ist, finden Sie unter [www.msci.com](http://www.msci.com)

Dieser Teilfonds wird von MSCI, seinen verbundenen Unternehmen, Informationsanbietern oder sonstigen Dritten, die an der Erarbeitung, Berechnung oder Erstellung eines MSCI-Index beteiligt sind oder damit in Zusammenhang stehen (zusammen die „MSCI-Parteien“), nicht gesponsert, unterstützt, verkauft oder beworben. Die MSCI-Indizes sind ausschließliches Eigentum von MSCI. MSCI und die MSCI-Indexnamen sind Dienstleistungsmarken von MSCI oder seinen verbundenen Unternehmen und wurden für die Verwendung durch den Teilfonds für bestimmte Zwecke lizenziert. Keine der MSCI-Parteien gibt gegenüber dem Emittenten oder den Inhabern dieses Teilfonds oder einer sonstigen natürlichen oder juristischen Person eine ausdrückliche oder stillschweigende Zusicherung oder Garantie hinsichtlich der Ratsamkeit einer Anlage in Fonds im Allgemeinen oder in diesen Teilfonds im Besonderen oder hinsichtlich der Fähigkeit eines MSCI-Index, die entsprechende Aktienmarktentwicklung nachzubilden. MSCI oder seine verbundenen Unternehmen sind die Lizenzgeber bestimmter Marken, Dienstleistungsmarken und Handelsnamen sowie der MSCI-Indizes, die von MSCI ohne Rücksicht auf diesen Teilfonds, den Emittenten oder die Eigentümer dieses Teilfonds oder sonstiger natürliche oder juristische Personen bestimmt, zusammengestellt und berechnet werden. Keine der MSCI-Parteien ist in irgendeiner Weise verpflichtet, die Bedürfnisse des Emittenten oder der Eigentümer dieses Teilfonds oder einer anderen natürlichen oder juristischen Person bei der Bestimmung, Zusammenstellung oder Berechnung der MSCI-Indizes zu berücksichtigen. Keine der MSCI-Parteien ist für die Festlegung des Zeitpunkts, der Preise oder der Mengen des auszugebenden Teilfonds oder für die Festlegung oder Berechnung der Gleichung oder der Gegenleistung für die Rücknahme dieses Teilfonds verantwortlich oder war daran beteiligt. Des Weiteren übernimmt keine der MSCI-Parteien irgendeine Verpflichtung oder Haftung gegenüber dem Emittenten oder den Eigentümern dieses Teilfonds oder einer anderen natürlichen oder juristischen Person im Zusammenhang mit der Verwaltung, Vermarktung oder dem Angebot dieses Teilfonds.

Obwohl MSCI Informationen für die Aufnahme in die MSCI-Indizes oder zur Verwendung bei deren Berechnung aus Quellen bezieht, die MSCI als zuverlässig erachtet, übernimmt keine der MSCI-Parteien eine Garantie oder Gewährleistung für die Originalität, Richtigkeit und/oder Vollständigkeit der MSCI-Indizes oder der darin enthaltenen Daten. Keine der MSCI-Parteien übernimmt eine ausdrückliche oder stillschweigende Garantie hinsichtlich der Ergebnisse, die der Emittent des Teilfonds, die Eigentümer des Teilfonds oder eine andere natürliche oder juristische aus der Nutzung eines MSCI-Index oder darin enthaltener Daten erzielen könnte. Keine der MSCI-Parteien übernimmt eine Haftung für Fehler, Auslassungen oder Unterbrechungen der oder im Zusammenhang mit den MSCI-Indizes oder den darin enthaltenen Daten. Des Weiteren gibt keine der MSCI-Parteien eine ausdrückliche oder stillschweigende Gewährleistung jeglicher Art ab, und die MSCI-Parteien lehnen hiermit ausdrücklich jegliche Gewährleistung für die Marktgängigkeit und Eignung für einen bestimmten Zweck in Bezug auf jeden MSCI-Index und die darin enthaltenen Daten ab. Ohne Einschränkung des Vorstehenden haften die MSCI-Parteien in keinem Fall für direkte, indirekte und besondere Schäden, Strafschadenersatz, Folge- oder sonstige Schäden (einschließlich entgangener Gewinne), selbst wenn sie Möglichkeit solcher Schäden informiert wurden.

Kein Käufer, Verkäufer oder Inhaber dieses Wertpapiers, Produkts oder Fonds oder eine andere natürliche oder juristische Person darf Handelsnamen, Marken oder Dienstleistungsmarken von MSCI verwenden oder sich darauf beziehen, um dieses Wertpapier zu sponsern, zu empfehlen, zu vermarkten oder zu bewerben, ohne sich vorher mit MSCI in Verbindung zu setzen, um festzustellen, ob die Zustimmung von MSCI erforderlich ist. Unter keinen Umständen darf eine natürliche oder juristische Person ohne vorherige schriftliche Genehmigung von MSCI eine Verbindung mit MSCI geltend machen.



## BNP Paribas Easy MSCI EMU ESG Filtered Min TE

Weitere Informationen zum Referenzindex, zu seiner Zusammensetzung, zur Berechnung und zu den Regeln für die regelmäßigen Überprüfungen und Neugewichtungen sowie zur allgemeinen Methodik hinter den MSCI-Indizes finden Sie unter [www.msci.com](http://www.msci.com).

### Informationen in Bezug auf SFDR und Taxonomie-Verordnung

Der Teilfonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale gemäß Artikel 8 SFDR, vorausgesetzt, dass die Unternehmen, in die investiert wird, Vorgehensweisen einer guten Unternehmensführung verfolgen, und wird einen Mindestanteil seines Vermögens in nachhaltige Investitionen im Sinne der SFDR investieren.

**INFORMATIONEN ÜBER DIE ÖKOLOGISCHEN ODER SOZIALEN MERKMALE DIESES TEILFONDS FINDEN SIE IM ANHANG DES PROSPEKTS IN TEIL III.**

Eine Zusammenfassung der Verpflichtungen ist ebenfalls in Anhang 5 von Teil I enthalten.

### Risikoprofil

Spezifische Risiken des Teilfonds:

- Aktienrisiko
- Risiken in Verbindung mit extrafinanziellen Kriterien und nachhaltigen Investitionen
- Tracking Error-Risiko

Eine Übersicht über die allgemeinen Risiken finden Sie in Anhang 3 von Teil I des Prospekts.

### Anlegerprofil

Dieser Teilfonds ist geeignet für Anleger, die:

- eine Diversifizierung ihrer Anlagen in Aktien anstreben;
- bereit sind, ein höheres Marktrisiko hinzunehmen, um potenziell höhere langfristige Renditen erzielen;
- erhebliche vorübergehende Verluste hinnehmen können;
- Volatilität tolerieren können.

### Rechnungswährung

EUR

### Anteilskategorien

Kategorie	Klasse	ISIN-Code	Dividende	Referenzwährung
UCITS ETF	CAP	LU1291098827	Nein	EUR
Track Classic	CAP	LU1291098587	Nein	EUR
Track Privilege	CAP	LU1291098660	Nein	EUR
Track Privilege	DIS	LU1291098744	Jährlich	EUR
Track Privilege GBP	CAP	LU1291099049	Nein	GBP
Track I	CAP	LU1859445220	Nein	EUR
Track X	CAP	LU1291099122	Nein	EUR
Track X	DIS	LU1953137509	Jährlich	EUR

Diese Anteilsklassen müssen nicht unbedingt aktiv sein.

### Vom Teilfonds zu zahlende Gebühren

Kategorie	Verwaltung (max.)	Performance	Ausschüttung (max.)	Sonstige (max.)	TAB <sup>(1)</sup>
UCITS ETF	0,03 %	Keine	Keine	0,12 %	Keine
Track Classic	0,60 %	Keine	Keine	0,40 %	0,05 %
Track Privilege	0,03 %	Keine	Keine	0,12 %	0,05 %
Track I	0,03 %	Keine	Keine	0,12 %	0,01 %
Track X	Keine	Keine	Keine	0,12 %	0,01 %

(1) *Taxe d'abonnement. Ferner kann die Gesellschaft der Besteuerung und/oder Regulierungsabgaben für ausländische OGA in dem Land unterliegen, in dem der Teilfonds für den Vertrieb registriert ist.*

*Gemäß Artikel 175, e) des Gesetzes wird die der Taxe d'abonnement nicht erhoben auf OGA sowie einzelne Teilfonds von OGA mit mehreren Teilfonds:*

- deren Wertpapiere an mindestens einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt, der ordnungsgemäß funktioniert, anerkannt und der Öffentlichkeit zugänglich ist, notiert oder gehandelt werden und
- deren alleiniger Zweck die Nachbildung der Performance eines oder mehrerer Indizes ist.

*Wenn eine Track-Anteils-kategorie an einer Börse notiert ist, wird die Taxe d'Abonnement daher auf 0,00 % reduziert.*

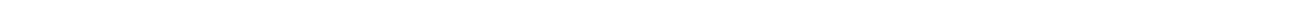
### Verwässerungsgebühr

Zusätzlich zu den von den Anlegern zu zahlenden maximalen Gebühren kann eine Verwässerungsgebühr, wie in Teil I definiert, von maximal 0,25 % für Zeichnungen oder Umtausch in den Fonds und von maximal 0,05 % für Rücknahmen oder Umtausch aus dem Fonds erhoben werden.

Der Verwaltungsrat kann beschließen, die Verwässerungsgebühr vorübergehend über den oben angegebenen Höchstsatz hinaus zu erhöhen, wenn dies zum Schutz der Interessen der Anteilhaber erforderlich ist.

Für jede aktive Anteils-kategorie ist ein Basisinformationsblatt (KID) auf der Website [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com) verfügbar.





## BNP Paribas Easy MSCI EMU ESG Filtered Min TE

### Zusätzliche Hinweise

#### **Bewertungstag:**

Für jeden Wochentag, an dem die Banken in Luxemburg für Geschäfte geöffnet sind und der Referenzindex veröffentlicht wird (ein „Bewertungstag“), gibt es einen entsprechenden Nettoinventarwert, der auf den entsprechenden Bewertungstag datiert ist. Der letzte Geschäftstag des Jahres ist immer ein Bewertungstag.

Sie erhalten diesen Wert beim eingetragenen Sitz der Gesellschaft, lokalen Stellen, in Zeitungen, die der Verwaltungsrat nennt, sowie auf der Website [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com).

#### **Bedingungen für Zeichnung/Umtausch/Rücknahme:**

Zeichnungs-, Rücknahme- und Umtauschanträge werden zu einem unbekanntem Nettoinventarwert gemäß den nachstehend und in Teil I dargelegten Regeln nur an Bewertungstagen bearbeitet, mit Ausnahme von Tagen, an denen die Komponenten des Referenzindex, deren Gewichtung einen wesentlichen Teil des Index ausmacht (mehr als 10 %), nicht handelbar sind oder ihr Referenzmarkt vorzeitig geschlossen wird, sofern der Verwaltungsrat nichts anderes beschließt. Die genannte Zeit entspricht der Luxemburger Ortszeit. Am 31. Dezember eines jeden Jahres eingehende Anträge werden ausgesetzt und am nachfolgenden Bewertungstag ausgeführt.

Zentralisierung von Anträgen <sup>(1)</sup>	Handelstag für Anträge	Berechnungs- und Veröffentlichungstag des Nettoinventarwerts	Ausführungstag für Anträge
15:00 Uhr MEZ für Stopp-Order, 12:00 Uhr MEZ für Nicht-Stopp-Order für Track-Anteilsklassen, 16:30 Uhr MEZ für UCITS ETF-Anteilsklassen am Bewertungstag (T)	Bewertungstag (T)	Tag nach dem Bewertungstag (T+1)	Maximal drei Geschäftstage nach dem Bewertungstag <sup>(2)</sup> (T+3)

(1) Anträge, die nach dieser Frist genehmigt werden, werden auf der Grundlage des Nettoinventarwerts bearbeitet, der für den folgenden Bewertungstag berechnet wird.

(2) Fällt der Ausführungstermin auf einen Feiertag für Währungen, erfolgt die Ausführung am nachfolgenden Geschäftstag.

#### **Historische Angaben:**

Der Teilfonds wurde am 12. Februar 2016 unter dem Namen „MSCI EMU ex Controversial Weapons“ durch Übertragung der Kategorien „Privilege“, „I“ und „X“ des Teilfonds „Track EMU“ der Luxemburger SICAV PARWORLD aufgelegt.

Umbenennung der Anteilskategorie „Track I“ in die Anteilskategorien „UCITS ETF“ und „Track Privilege“ am 31. Mai 2016.

Umbenennung in „MSCI EMU ex CW“ am 11. September 2017.

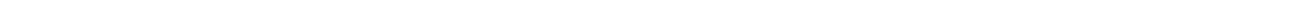
Split der Anteilsklasse „UCITS ETF-CAP“ im Verhältnis 18:1 am 22.06.2018.

Umbenennung von „MSCI EMU ex CW“ in „MSCI EMU ESG Filtered Min TE“ am 30. April 2021.

Änderung des Index von „MSCI EMU ex Controversial Weapons (NTR)“ in „MSCI EMU ESG Filtered Min TE (NTR)“ am 30. April 2021.

#### **Besteuerung:**

Potenziellen Anteilinhabern wird geraten, sich bei den zuständigen Behörden ihres Herkunftslandes, ihres gewöhnlichen Aufenthaltsortes oder ihres Wohnsitzes im vollen Umfang über die möglichen steuerlichen Auswirkungen einer Anlage zu informieren.



# BNP Paribas Easy MSCI EMU SRI S-Series PAB 5% Capped

## Anlageziel

Nachbildung der Performance des MSCI EMU SRI S-Series PAB 5% Capped (NTR) Index\* (Bloomberg: M7CXEMS Index), einschließlich Schwankungen, und Aufrechterhalten eines Tracking Errors von unter 1 % zwischen dem Teilfonds und dem Index.

## Anlagepolitik

Für diesen Zweck kann der Fondsverwalter des Teilfondsportfolios zwischen den beiden unten beschriebenen Methoden zur Indexnachbildung wechseln, um eine optimale Verwaltung des Teilfonds zu gewährleisten.

Mindestens 75 % des Fondsvermögens werden jederzeit in Wertpapiere investiert, die durch Unternehmen begeben werden, deren eingetragener Geschäftssitz in einem Mitgliedsstaat des EWR liegt und bei dem es sich um ein Land handelt, das am Kampf gegen Betrug und Steuerhinterziehung teilnimmt.

Der Teilfonds legt höchstens 10 % seines Nettovermögens in von OGAW oder anderen OGA begebenen Anteilen an.

### **Vollständige Nachbildung**

Der Teilfonds erzielt ein Engagement in Aktien der Eurozone, die von Unternehmen ausgegeben werden, die die Kriterien in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) erfüllen, indem er mindestens 90 % seines Vermögens in folgende Anlagen investiert:

- in Aktien von Unternehmen, die im Index enthalten sind, und/oder
- in aktienähnliche Wertpapiere, deren Basiswerte von Unternehmen begeben werden, die im Index enthalten sind.

Der übrige Betrag des Fondsvermögens kann in Aktien oder aktienähnliche Wertpapiere, die nicht in der Kernanlagepolitik erwähnt werden, in Geldmarktinstrumente, Barmittel oder Futures investiert werden.

### **Optimierte Nachbildung**

Der Teilfonds erzielt ein Engagement in Aktien der Eurozone, die von Unternehmen ausgegeben werden, die die Kriterien in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) erfüllen, indem er in eine repräsentative Auswahl des zugrunde liegenden Index (das Modellportfolio) investiert.

Der Teilfonds investiert mindestens 90 % seines Vermögens in Aktien oder aktienähnliche Wertpapiere von Emittenten, die im Index enthalten sind. Der übrige Betrag des Fondsvermögens kann in Aktien oder aktienähnliche Wertpapiere, die nicht in der Kernanlagepolitik erwähnt werden, in Wandelanleihen, Geldmarktinstrumente oder in Barmittel investiert werden.

Genauer gesagt kann der Teilfonds zu Zwecken der Devisenabsicherung oder des Engagements im nachgebildeten Index bis zu 10 % seines Vermögens in Derivate (einschließlich Futures) investieren, die von einer Investmentbank begeben und auf einem geregelten Markt notiert werden.

Die optimierte Nachbildung wird der vollständigen Nachbildung immer dann vorgezogen, wenn die Anzahl der Bestandteile im Vergleich zu den verwalteten Vermögenswerten zu hoch ist oder wenn die Liquidität bei den Komponenten des Index nicht homogen ist.

Obwohl die Optimierung im Vergleich zur vollständigen Nachbildung ein kosteneffizienterer Ansatz sein kann, kann diese auch zu einer Vergrößerung des Tracking Error führen, da der Teilfonds nicht alle Bestandteile des Index enthält. Folglich wird ein Modellportfolio erstellt, dessen Nähe zum Index (Tracking Error unter 1 %) ebenso wie die Korrelationen zwischen dessen Bestandteilen (Korrelationsraster, Quant-Tests) ständig überwacht werden.

Der Teilfonds ist bestrebt, die Wertentwicklung seines Referenzindex so genau wie möglich nachzubilden. Aufgrund der Nachbildungskosten kann jedoch ein gewisser Tracking Error entstehen.

Der Tracking Error wird als die Standardabweichung der Differenz zwischen den wöchentlichen Renditen des Teilfonds und der Benchmark\* über einen einjährigen Zeitraum berechnet.

Bei der vollständigen Nachbildung entsteht der Tracking Error hauptsächlich aufgrund von Transaktionskosten, Unterschieden bei der Politik zur Wiederanlage der Erträge und der steuerlichen Behandlung sowie Cash Drag.

Bei der optimierten Nachbildung entsteht der Tracking Error hauptsächlich aufgrund einer unterschiedlichen Zusammensetzung des Teilfonds und des Index, Transaktionskosten, Unterschieden bei der Politik zur Wiederanlage der Erträge und der steuerlichen Behandlung sowie Cash Drag.

Sowohl bei der vollständigen als auch bei der optimierten Nachbildung folgt der Teilfonds derselben Neugewichtungspolitik wie der Index. Indexänderungen werden am selben Tag implementiert wie beim Index, um nicht von der Wertentwicklung des Index abzuweichen.

Die Kosten für die Neugewichtung des Portfolios werden vom Indexumschlag und den Transaktionskosten des Handels mit den zugrunde liegenden Wertpapieren abhängen. Die Neugewichtungskosten werden sich negativ auf die Wertentwicklung des Teilfonds auswirken.

Der Teilfonds kann zusätzliche liquide Mittel innerhalb der Grenzen und Bedingungen halten, die in Teil I, Anhang 1 – Zulässige Vermögenswerte, Punkt 7, beschrieben sind.

\* Der Referenzindex ist der MSCI EMU SRI S-Series PAB 5% Capped (NTR) Index, der von MSCI Limited in EUR veröffentlicht wird. Infolge des Brexit ist MSCI Limited, der Administrator des Referenzindex, nicht mehr im Referenzwert-Register registriert. Seit dem 1. Januar 2021 wird MSCI Limited in Bezug auf die Europäische Union als britischer „Drittstaat“-Administrator angesehen und nicht mehr im Register der Administratoren und Referenzwerte geführt. Die Verwendung der Nicht-EU-Referenzwerte ist in der EU während der Übergangszeit der Verordnung 2016/1011 zulässig, die aktuell bis zum 01. Januar 2024 verlängert wurde. Während dieser Zeit kann MSCI Limited entweder britische „Gleichwertigkeit“ durch die Europäische Union oder „Übernahme“ bzw. „Anerkennung“ gemäß Verordnung 2016/1011 gewährt werden. Weitere Informationen finden Sie auf der Website von MSCI. Die Zusammensetzung des Index wird quartalsweise zum Ende der Monate Februar, Mai, August und November überprüft. Der Index wird täglich bewertet. Es handelt sich um einen Net Total Return Index (berechnet mit Wiederanlage der Nettodividenden).

Der MSCI EMU SRI S-Series PAB 5% Capped Index ist ein Aktienindex der Eurozone mit einer Obergrenze, die die maximale Gewichtung eines Unternehmens im Index an jedem Neugewichtungstag auf 5 % begrenzt. Ziel des Index ist es, Anlegern ein Engagement in Unternehmen aus der Eurozone zu bieten, die hohe Standards in Bezug auf nachhaltige Werte aufweisen, und dabei die Ziele der Paris Aligned Benchmark (PAB) zu erfüllen, die Kohlenstoffintensität um mindestens 50 % im Vergleich zum ursprünglichen Anlageuniversum zu reduzieren und ein zusätzliches Dekarbonisierungsziel von mindestens 7 % pro Jahr zu erreichen, wie im Rahmen der europäischen Referenzwert-Verordnung definiert.



## BNP Paribas Easy MSCI EMU SRI S-Series PAB 5% Capped

MSCI wählt die Wertpapiere auf der Grundlage von ESG-Kriterien (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) aus (z. B. ökologische Chancen, Umweltverschmutzung und Abfall, Humankapital, Unternehmensführung usw.) sowie auf der Grundlage ihrer Bemühungen, ihr Engagement in Kohle und unkonventionellen fossilen Brennstoffen zu reduzieren.

Daher werden Unternehmen, die in Sektoren mit potenziell hohen negativen ESG-Auswirkungen tätig sind, sowie Unternehmen, bei denen erhebliche Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact vorliegen oder die in schwerwiegende ESG-bezogene Kontroversen verwickelt sind, aus dem Index ausgeschlossen.

Der hier verwendete Ansatz ist der „Best-in-Class“-Ansatz (der Best-in-Class-Ansatz identifiziert führende Unternehmen in jedem Sektor auf der Grundlage der besten Verfahrensweisen in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG), während Unternehmen, die ein hohes Risiko aufweisen und laut MSCI ESG Research die ESG-Mindeststandards nicht einhalten, gemieden werden). Die Sektoraufteilung ist dem vom Indexanbieter unter [www.msci.com](http://www.msci.com) veröffentlichten Datenblatt zu entnehmen.

Alle MSCI SRI-Indizes verwenden Unternehmensratings und -Research von MSCI ESG Research, um die Zulässigkeit von Aktien für den Index zu bestimmen.

Die Methodik zielt darauf ab, die Wertpapiere von Unternehmen mit den höchsten ESG-Ratings aufzunehmen, die 25 % der Marktkapitalisierung in jedem Sektor und jeder Region des Hauptindex (MSCI EMU Index) ausmachen („Rating-Verbesserungsansatz“). Die extrafinanzielle Analyse wird für alle im Index enthaltenen Aktien durchgeführt.

1. Aus dem Ausgangsuniversum (MSCI EMU Index) schließt die Methodik Wertpapiere von Unternehmen aus, die zu den von MSCI definierten umstrittenen Sektoren gehören (umstrittene Waffen, Glücksspiel, genetisch veränderte Organismen, konventionelle Waffen usw.).
  2. Verwendung des MSCI ESG-Ratings, um Unternehmen zu identifizieren, die ihre Fähigkeit zur Steuerung ihrer ESG-Risiken und -Chancen unter Beweis gestellt haben.
  3. Um für eine Aufnahme in den MSCI EMU SRI S-Series PAB 5% Capped Index in Frage zu kommen, muss das Wertpapier zusätzlich zu den vorstehend genannten Kriterien auch die folgenden Kriterien erfüllen:
    - Ein sehr gutes ESG-Rating (MSCI ESG-Rating von „BBB“ und höher) aufweisen. Unternehmen, die systematisch gegen den UN Global Compact verstoßen, werden bei den ESG-Standards schlecht bewertet und daher aus dem Index ausgeschlossen.
- MSCI ESG Ratings bietet ein ESG-Gesamtrating für Unternehmen – auf einer 7-Punkte-Skala von „AAA“ bis „CCC“.  
Die ESG-Rating-Methodik ist zum Datum der Erstellung des Prospekts auf der Website von MSCI unter der folgenden Adresse verfügbar: [www.msci.com/esg-ratings](http://www.msci.com/esg-ratings)
- Es werden keine Umsätze aus dem Anbau und der Produktion von Tabak erwirtschaftet.
  - Nicht mehr als 5 % der Umsätze werden aus der Produktion, dem Vertrieb, dem Einzelhandel, der Lieferung und der Lizenzierung von tabakhaltigen Produkten erzielt.
  - Unternehmen, die im Abbau von Kraftwerkskohle, der unkonventionellen Förderung von Öl und Gas oder der Kohleverstromung tätig sind, werden ausgeschlossen, solange ihre Umsätze aus diesen Tätigkeiten einen bestimmten Prozentsatz übersteigen.

Informationen zu den Ausschlüssen sind der Methodik zu entnehmen, die unter [www.msci.com](http://www.msci.com) heruntergeladen werden kann.

- Schließlich muss der Index auch mit den Zielen der Paris Aligned Benchmark (PAB) übereinstimmen, die auf die folgenden Ziele ausgerichtet ist: Reduzierung der Kohlenstoffintensität des Index im Vergleich zur ursprünglichen Anlage um mindestens 50 %.
- Erreichen eines jährlichen Dekarbonisierungsziels von mindestens 7 %. Dieser Kurs entspricht dem 1,5°C-Szenario des IPCC. Es ist zu beachten, dass dies auf Indizebene und nicht auf der Ebene der einzelnen Basiswerte gilt.

Der Index wird nach Anwendung der verschiedenen Filter und Beschränkungen festgelegt. Diese werden bei jeder vierteljährlichen Überprüfung des Indexes überprüft.

Es wird keine Gewähr hinsichtlich der Einhaltung bestimmter Filter und Kriterien gegeben, insbesondere hinsichtlich der Aufrechterhaltung des positiven ESG-Ratings zwischen zwei Neugewichtungen. Wenn ein Unternehmen zwischen zwei Neugewichtungen des Index in eine Kontroverse verwickelt ist, wird es gemäß den Regeln des Indexanbieters bei der nächsten Überprüfung automatisch ausgeschlossen.

Weitere Informationen zum Index, seiner Zusammensetzung, seiner Berechnung und den Regeln für die Überwachung und die regelmäßige Neugewichtung sowie Informationen zur allgemeinen Methodik, die allen MSCI-Indizes gemein ist, finden Sie unter [www.msci.com](http://www.msci.com).

Dieser Teilfonds wird von MSCI, seinen verbundenen Unternehmen, Informationsanbietern oder sonstigen Dritten, die an der Erarbeitung, Berechnung oder Erstellung eines MSCI-Index beteiligt sind oder damit in Zusammenhang stehen (zusammen die „MSCI-Parteien“), nicht gesponsert, unterstützt, verkauft oder beworben. Die MSCI-Indizes sind ausschließliches Eigentum von MSCI. MSCI und die MSCI-Indexnamen sind Dienstleistungsmarken von MSCI oder seinen verbundenen Unternehmen und wurden für die Verwendung durch den Teilfonds für bestimmte Zwecke lizenziert. Keine der MSCI-Parteien gibt gegenüber dem Emittenten oder den Inhabern dieses Teilfonds oder einer sonstigen natürlichen oder juristischen Person eine ausdrückliche oder stillschweigende Zusicherung oder Garantie hinsichtlich der Ratsamkeit einer Anlage in Fonds im Allgemeinen oder in diesen Teilfonds im Besonderen oder hinsichtlich der Fähigkeit eines MSCI-Index, die entsprechende Aktienmarktentwicklung nachzubilden. MSCI oder seine verbundenen Unternehmen sind die Lizenzgeber bestimmter Marken, Dienstleistungsmarken und Handelsnamen sowie der MSCI-Indizes, die von MSCI ohne Rücksicht auf diesen Teilfonds, den Emittenten oder die Eigentümer dieses Teilfonds oder sonstiger natürliche oder juristische Personen bestimmt, zusammengestellt und berechnet werden. Keine der MSCI-Parteien ist in irgendeiner Weise verpflichtet, die Bedürfnisse des Emittenten oder der Eigentümer dieses Teilfonds oder einer anderen natürlichen oder juristischen Person bei der Bestimmung, Zusammenstellung oder Berechnung der MSCI-Indizes zu berücksichtigen. Keine der MSCI-Parteien ist für die Festlegung des Zeitpunkts, der Preise oder der Mengen des auszugebenden Teilfonds oder für die Festlegung oder Berechnung der Gleichung oder der Gegenleistung für die Rücknahme dieses Teilfonds verantwortlich oder war daran beteiligt. Des Weiteren übernimmt keine der MSCI-Parteien irgendeine Verpflichtung oder Haftung gegenüber dem Emittenten oder den Eigentümern dieses Teilfonds oder einer anderen natürlichen oder juristischen Person im Zusammenhang mit der Verwaltung, Vermarktung oder dem Angebot dieses Teilfonds.

Obwohl MSCI Informationen für die Aufnahme in die MSCI-Indizes oder zur Verwendung bei deren Berechnung aus Quellen bezieht, die MSCI als zuverlässig erachtet, übernimmt keine der MSCI-Parteien eine Garantie oder Gewährleistung für die Originalität,



## BNP Paribas Easy MSCI EMU SRI S-Series PAB 5% Capped

*Richtigkeit und/oder Vollständigkeit der MSCI-Indizes oder der darin enthaltenen Daten. Keine der MSCI-Parteien übernimmt eine ausdrückliche oder stillschweigende Garantie hinsichtlich der Ergebnisse, die der Ermittler des Teilfonds, die Eigentümer des Teilfonds oder eine andere natürliche oder juristische aus der Nutzung eines MSCI-Index oder darin enthaltener Daten erzielen könnte. Keine der MSCI-Parteien übernimmt eine Haftung für Fehler, Auslassungen oder Unterbrechungen der oder im Zusammenhang mit den MSCI-Indizes oder den darin enthaltenen Daten. Des Weiteren gibt keine der MSCI-Parteien eine ausdrückliche oder stillschweigende Gewährleistung jeglicher Art ab, und die MSCI-Parteien lehnen hiermit ausdrücklich jegliche Gewährleistung für die Marktgängigkeit und Eignung für einen bestimmten Zweck in Bezug auf jeden MSCI-Index und die darin enthaltenen Daten ab. Ohne Einschränkung des Vorstehenden haften die MSCI-Parteien in keinem Fall für direkte, indirekte und besondere Schäden, Strafschadenersatz, Folge- oder sonstige Schäden (einschließlich entgangener Gewinne), selbst wenn sie Möglichkeit solcher Schäden informiert wurden.*

*Kein Käufer, Verkäufer oder Inhaber dieses Wertpapiers, Produkts oder Fonds oder eine andere natürliche oder juristische Person darf Handelsnamen, Marken oder Dienstleistungsmarken von MSCI verwenden oder sich darauf beziehen, um dieses Wertpapier zu sponsern, zu empfehlen, zu vermarkten oder zu bewerben, ohne sich vorher mit MSCI in Verbindung zu setzen, um festzustellen, ob die Zustimmung von MSCI erforderlich ist. Unter keinen Umständen darf eine natürliche oder juristische Person ohne vorherige schriftliche Genehmigung von MSCI eine Verbindung mit MSCI geltend machen.*

Weitere Informationen zum Referenzindex, zu seiner Zusammensetzung, zur Berechnung und zu den Regeln für die regelmäßigen Überprüfungen und Neugewichtungen sowie zur allgemeinen Methodik hinter den MSCI-Indizes finden Sie unter [www.msci.com](http://www.msci.com).

### **Informationen in Bezug auf SFDR und Taxonomie-Verordnung**

Der Teilfonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale gemäß Artikel 8 SFDR, vorausgesetzt, dass die Unternehmen, in die investiert wird, Vorgehensweisen einer guten Unternehmensführung verfolgen, und wird einen Mindestanteil seines Vermögens in nachhaltige Investitionen im Sinne der SFDR investieren.

**INFORMATIONEN ÜBER DIE ÖKOLOGISCHEN ODER SOZIALEN MERKMALE DIESES TEILFONDS FINDEN SIE IM ANHANG DES PROSPEKTS IN TEIL III.**

**Eine Zusammenfassung der Verpflichtungen ist ebenfalls in Anhang 5 von Teil I enthalten.**

### **Risikoprofil**

#### **Spezifische Risiken des Teilfonds:**

- Aktienrisiko
- Risiken in Verbindung mit extrafinanziellen Kriterien und nachhaltigen Investitionen
- Tracking Error-Risiko

Eine Übersicht über die allgemeinen Risiken finden Sie in Anhang 3 von Teil I des Prospekts.

### **Anlegerprofil**

Dieser Teilfonds ist geeignet für Anleger, die:

- eine Diversifizierung ihrer Anlagen in Aktien anstreben;
- bereit sind, ein höheres Marktrisiko hinzunehmen, um potenziell höhere langfristige Renditen erzielen;
- erhebliche vorübergehende Verluste hinnehmen können;
- Volatilität tolerieren können.

### **Rechnungswährung**

EUR

### **Anteilsategorien**

Kategorie	Klasse	ISIN-Code	Dividende	Referenzwährung
UCITS ETF	CAP	LU1953137681	Nein	EUR
Track Classic	CAP	LU1953137764	Nein	EUR
Track Privilege	CAP	LU1953137848	Nein	EUR
Track I	CAP	LU1953137921	Nein	EUR
Track I Plus	CAP	LU2118277008	Nein	EUR
Track X	CAP	LU1953138069	Nein	EUR

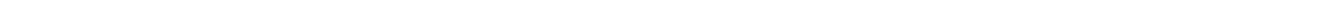
Diese Anteilsklassen müssen nicht unbedingt aktiv sein.

### **Vom Teilfonds zu zahlende Gebühren**

Kategorie	Verwaltung (max.)	Performance	Ausschüttung (max.)	Sonstige (max.)	TAB <sup>(1)</sup>
UCITS ETF	0,13 %	Keine	Keine	0,12 %	Keine
Track Classic	0,65 %	Keine	Keine	0,40 %	0,05 %
Track Privilege	0,13 %	Keine	Keine	0,12 %	0,05 %
Track I	0,13 %	Keine	Keine	0,12 %	0,01 %
Track I Plus	0,05 %	Keine	Keine	0,12 %	0,01 %
Track X	Keine	Keine	Keine	0,12 %	0,01 %

<sup>(1)</sup> *Taxe d'abonnement. Ferner kann die Gesellschaft der Besteuerung und/oder Regulierungsabgaben für ausländische OGA in dem Land unterliegen, in dem der Teilfonds für den Vertrieb registriert ist. Wenn eine Track-Anteilsategorie an einer Börse notiert ist, wird die Taxe d'Abonnement auf 0,00 % reduziert.*





## BNP Paribas Easy MSCI EMU SRI S-Series PAB 5% Capped

Gemäß Artikel 175, e) des Gesetzes wird die der Taxe d'abonnement nicht erhoben auf OGA sowie einzelne Teilfonds von OGA mit mehreren Teilfonds:

- deren Wertpapiere an mindestens einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt, der ordnungsgemäß funktioniert, anerkannt und der Öffentlichkeit zugänglich ist, notiert oder gehandelt werden und
- deren alleiniger Zweck die Nachbildung der Performance eines oder mehrerer Indizes ist.

Wenn eine Track-Anteilskategorie an einer Börse notiert ist, wird die Taxe d'Abonnement daher auf 0,00 % reduziert.

### Verwässerungsgebühr

Zusätzlich zu den von den Anlegern zu zahlenden maximalen Gebühren kann eine Verwässerungsgebühr, wie in Teil I definiert, von maximal 0,25 % für Zeichnungen oder Umtausch in den Fonds und von maximal 0,05 % für Rücknahmen oder Umtausch aus dem Fonds erhoben werden.

Der Verwaltungsrat kann beschließen, die Verwässerungsgebühr vorübergehend über den oben angegebenen Höchstsatz hinaus zu erhöhen, wenn dies zum Schutz der Interessen der Anteilinhaber erforderlich ist.

Für jede aktive Anteilsklasse ist ein Basisinformationsblatt (KID) auf der Website [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com) verfügbar.

### Zusätzliche Hinweise

#### **Bewertungstag:**

Für jeden Wochentag, an dem die Banken in Luxemburg für Geschäfte geöffnet sind und der Referenzindex veröffentlicht wird (ein „Bewertungstag“), gibt es einen entsprechenden Nettoinventarwert, der auf den entsprechenden Bewertungstag datiert ist. Der letzte Geschäftstag des Jahres ist immer ein Bewertungstag.

Sie erhalten diesen Wert beim eingetragenen Sitz der Gesellschaft, lokalen Stellen, in Zeitungen, die der Verwaltungsrat nennt, sowie auf der Website [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com).

#### **Bedingungen für Zeichnung/Umtausch/Rücknahme:**

Zeichnungs-, Rücknahme- und Umtauschanträge werden zu einem unbekanntem Nettoinventarwert gemäß den nachstehend und in Teil I dargelegten Regeln nur an Bewertungstagen bearbeitet, mit Ausnahme von Tagen, an denen die Komponenten des Referenzindex, deren Gewichtung einen wesentlichen Teil des Index ausmacht (mehr als 10 %), nicht handelbar sind oder ihr Referenzmarkt vorzeitig geschlossen wird, sofern der Verwaltungsrat nichts anderes beschließt. Die genannte Zeit entspricht der Luxemburger Ortszeit. Am 31. Dezember eines jeden Jahres eingehende Anträge werden ausgesetzt und am nachfolgenden Bewertungstag ausgeführt.

Zentralisierung von Anträgen <sup>(1)</sup>	Handelstag für Anträge	Berechnungs- und Veröffentlichungstag des Nettoinventarwerts	Ausführungstag für Anträge
15:00 Uhr MEZ für Stopp-Order, 12:00 Uhr MEZ für Nicht-Stopp-Order für Track-Anteilsklassen, 16:30 Uhr MEZ für UCITS ETF-Anteilsklassen am Bewertungstag (T)	Bewertungstag (T)	Tag nach dem Bewertungstag (T+1)	Maximal drei Geschäftstage nach dem Bewertungstag <sup>(2)</sup> (T+3)

(1) Anträge, die nach dieser Frist genehmigt werden, werden auf der Grundlage des Nettoinventarwerts bearbeitet, der für den folgenden Bewertungstag berechnet wird.

(2) Fällt der Ausführungstermin auf einen Feiertag für Währungen, erfolgt die Ausführung am nachfolgenden Geschäftstag.

#### **Historische Angaben:**

Umbenennung von „MSCI EMU SRI Capped 5 %“ in „MSCI EMU SRI S-Series 5% Capped“ am 16. September 2019.

Änderung des Index von „MSCI EMU SRI 5% Capped Index“ in „MSCI EMU SRI S-Series 5% Capped Index“ am 16. September 2019.

Der Teilfonds wurde am 27. September 2019 aufgelegt.

Umbenennung von „MSCI EMU SRI S-Series 5% Capped“ in „MSCI EMU SRI S-Series PAB 5% Capped“ am 1. Dezember 2021.

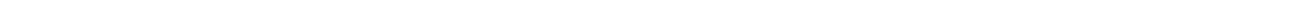
Änderung des Index von „MSCI EMU SRI S-Series 5% Capped (NTR)“ in „MSCI EMU SRI S-Series PAB 5% Capped (NTR)“ am 1. Dezember 2021.

Änderung der SFDR-Klassifizierung von einem Artikel 8-Teilfonds in einen Artikel 9-Teilfonds am 1. Dezember 2021.

Änderung der SFDR-Klassifizierung von Artikel 9 in Artikel 8 am 01. Januar 2023.

#### **Besteuerung:**

Potenziellen Anteilinhabern wird geraten, sich bei den zuständigen Behörden ihres Herkunftslandes, ihres gewöhnlichen Aufenthaltsortes oder ihres Wohnsitzes im vollen Umfang über die möglichen steuerlichen Auswirkungen einer Anlage zu informieren.



# BNP Paribas Easy MSCI Europe ESG Filtered Min TE

## **Anlageziel**

Nachbildung der Performance des MSCI Europe ESG Filtered Min TE (NTR)\* Index (Bloomberg: MXEUEFMT index), einschließlich der Schwankungen, und Aufrechterhalten eines Tracking Errors von unter 1 % zwischen dem Teilfonds und dem Index.

## **Anlagepolitik**

Für diesen Zweck kann der Fondsverwalter des Teilfondsportfolios zwischen den beiden unten beschriebenen Methoden zur Indexnachbildung wechseln, um eine optimale Verwaltung des Teilfonds zu gewährleisten.

Mindestens 75 % des Fondsvermögens werden jederzeit in von Unternehmen investiert, deren eingetragener Geschäftssitz in einem Mitgliedsstaat des EWR und/oder dem Vereinigten Königreich liegt und bei dem es sich um ein Land handelt, das sich am Kampf gegen Betrug und Steuerhinterziehung beteiligt.

Der Teilfonds legt höchstens 10 % seines Nettovermögens in von OGAW oder anderen OGA begebenen Anteilen an.

### **Vollständige Nachbildung**

Der Teilfonds erzielt ein Engagement in europäischen Aktien von Unternehmen, die die Kriterien in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) erfüllen, indem er mindestens 90 % seines Vermögens in folgende Anlagen investiert:

- in Aktien von Unternehmen, die im Index enthalten sind, und/oder
- in aktienähnliche Wertpapiere, deren Basiswerte von Unternehmen begeben werden, die im Index enthalten sind.

Der übrige Betrag des Fondsvermögens kann in Aktien oder aktienähnliche Wertpapiere, die nicht in der Kernanlagepolitik erwähnt werden, in Geldmarktinstrumente, Barmittel, Futures und Terminkontrakte investiert werden.

### **Optimierte Nachbildung**

Der Teilfonds erzielt ein Engagement in europäischen Aktien von Unternehmen, die die Kriterien in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) erfüllen, indem er in eine repräsentative Auswahl des zugrunde liegenden Index (das Modellportfolio) investiert.

Der Teilfonds investiert mindestens 90 % seines Vermögens in Aktien oder aktienähnliche Wertpapiere von Emittenten, die im Index enthalten sind. Der übrige Betrag des Fondsvermögens kann in Aktien oder aktienähnliche Wertpapiere, die nicht in der Kernanlagepolitik erwähnt werden, in Wandelanleihen, Geldmarktinstrumente oder in Barmittel investiert werden.

Genauer gesagt kann der Teilfonds zu Zwecken der Devisenabsicherung oder des Engagements im nachgebildeten Index bis zu 10 % seines Vermögens in Derivate (einschließlich Futures) investieren, die von einer Investmentbank begeben und auf einem geregelten Markt notiert werden.

Die optimierte Nachbildung wird der vollständigen Nachbildung immer dann vorgezogen, wenn die Anzahl der Bestandteile im Vergleich zu den verwalteten Vermögenswerten zu hoch ist oder wenn die Liquidität bei den Komponenten des Index nicht homogen ist.

Obwohl die Optimierung im Vergleich zur vollständigen Nachbildung ein kosteneffizienterer Ansatz sein kann, kann diese auch zu einer Vergrößerung des Tracking Error führen, da der Teilfonds nicht alle Bestandteile des Index enthält. Folglich wird ein Modellportfolio erstellt, dessen Nähe zum Index (Tracking Error unter 1 %) ebenso wie die Korrelationen zwischen dessen Bestandteilen (Korrelationsraster, Quant-Tests) ständig überwacht werden.

Der Teilfonds ist bestrebt, die Wertentwicklung seines Referenzindex so genau wie möglich nachzubilden. Aufgrund der Nachbildungskosten kann jedoch ein gewisser Tracking Error entstehen.

Der Tracking Error wird als die Standardabweichung der Differenz zwischen den wöchentlichen Renditen des Teilfonds und der Benchmark\* über einen einjährigen Zeitraum berechnet.

Bei der vollständigen Nachbildung entsteht der Tracking Error hauptsächlich aufgrund von Transaktionskosten, Unterschieden bei der Politik zur Wiederanlage der Erträge und der steuerlichen Behandlung sowie Cash Drag.

Bei der optimierten Nachbildung entsteht der Tracking Error hauptsächlich aufgrund einer unterschiedlichen Zusammensetzung des Teilfonds und des Index, Transaktionskosten, Unterschieden bei der Politik zur Wiederanlage der Erträge und der steuerlichen Behandlung sowie Cash Drag.

Sowohl bei der vollständigen als auch bei der optimierten Nachbildung folgt der Teilfonds derselben Neugewichtungspolitik wie der Index. Indexänderungen werden am selben Tag implementiert wie beim Index, um nicht von der Wertentwicklung des Index abzuweichen.

Die Kosten für die Neugewichtung des Portfolios werden vom Indexumschlag und den Transaktionskosten des Handels mit den zugrunde liegenden Wertpapieren abhängen. Die Neugewichtungskosten werden sich negativ auf die Wertentwicklung des Teilfonds auswirken.

Derivative Instrumente können für Absicherungszwecke, für ein effizientes Portfoliomanagement und/oder zu Anlagezwecken verwendet werden, sofern die in Anhang 2 von Teil I genannten Bedingungen erfüllt sind.

Im Falle der Aktivierung abgesicherter Anteilsklassen (siehe nachstehende Anteilsklassen-Tabellen) können TRS kontinuierlich zur Währungsabsicherung auf Anteilsklassenebene verwendet werden.

Der Teilfonds kann zusätzliche liquide Mittel innerhalb der Grenzen und Bedingungen halten, die in Teil I, Anhang 1 – Zulässige Vermögenswerte, Punkt 7, beschrieben sind.

\* Der Referenzindex ist der MSCI Europe ESG Filtered Min TE (NTR) Index, der von MSCI Limited in EUR veröffentlicht wird. Für alle Indexkomponenten, die nicht auf EUR lauten, wendet die Indexmethodik vor der Berechnung des Indexstands einen Währungsumrechnungsmechanismus an (zum WM/Reuters-Kurs um 16:00 Uhr Ortszeit London). Infolge des Brexit ist MSCI Limited, der Administrator des Referenzindex, nicht mehr im Referenzwert-Register registriert. Seit dem 1. Januar 2021 wird MSCI Limited in Bezug auf die Europäische Union als britischer „Drittstaat“-Administrator angesehen und nicht mehr im Register der Administratoren und Referenzwerte geführt. Die Verwendung der Nicht-EU-Referenzwerte ist in der EU während der Übergangszeit der Verordnung 2016/1011 zulässig, die aktuell bis zum 01. Januar 2024 verlängert wurde. Während dieser Zeit kann MSCI Limited entweder britische „Gleichwertigkeit“ durch die Europäische Union oder „Übernahme“ bzw. „Anerkennung“ gemäß Verordnung 2016/1011 gewährt werden. Weitere Informationen finden Sie auf der Website von MSCI. Die Zusammensetzung des Index wird quartalsweise zum Ende der Monate Februar, Mai, August und November überprüft. Der Index wird täglich bewertet. Es handelt sich um einen Net Total Return Index (berechnet mit Wiederanlage der Nettodividenden).

Der MSCI Europe ESG Filtered Min TE Index ist ein europäischer Aktienindex, der Wertpapiere großer und mittlerer Kapitalisierung umfasst. Ziel des Index ist der Aufbau eines Portfolios mit einem verbesserten extrafinanziellen Profil bei gleichzeitiger Minimierung des Tracking Error im Vergleich zum Hauptindex, dem MSCI Europe Index.



## BNP Paribas Easy MSCI Europe ESG Filtered Min TE

MSCI wählt die Wertpapiere auf der Grundlage von ESG-Kriterien (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) aus (z. B. ökologische Chancen, Umweltverschmutzung und Abfall, Humankapital, Unternehmensführung usw.) sowie auf der Grundlage ihrer Bemühungen, ihr Engagement in Kohle und unkonventionellen fossilen Brennstoffen zu reduzieren.

Daher werden Unternehmen, die in Sektoren mit potenziell hohen negativen ESG-Auswirkungen tätig sind, sowie Unternehmen, bei denen erhebliche Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact vorliegen oder die in schwerwiegende ESG-bezogene Kontroversen verwickelt sind, aus dem Index ausgeschlossen.

Der hier verwendete Ansatz ist der „Best-in-Universe“-Ansatz (Art der ESG-Auswahl, die darin besteht, den Emittenten, die aus nichtfinanzieller Sicht am besten bewertet sind, Priorität einzuräumen, unabhängig von ihrem Tätigkeitsbereich, und sektorale Verzerrungen in Kauf zu nehmen, da die Sektoren, die insgesamt positiver beurteilt werden, stärker vertreten sind). Die Sektoraufteilung ist dem vom Indexanbieter unter [www.msci.com](http://www.msci.com) veröffentlichten Datenblatt zu entnehmen.

Alle MSCI ESG-Indizes verwenden Unternehmensratings und -Research von MSCI ESG Research, um die Zulässigkeit von Aktien für den Index zu bestimmen.

Der Index schließt mindestens 20 % der Wertpapiere aus seinem Anlageuniversum aus („Selektivitätsansatz“).

Die extrafinanzielle Analyse wird für alle im Index enthaltenen Aktien durchgeführt. Die Aktien im MSCI Europe Index sind nach der Reihenfolge ihrer ESG-Scores geordnet. Das unterste Quintil (20 % nach Anzahl) der Aktien mit den niedrigsten Scores wird ausgeschlossen.

1. Aus dem Ausgangsuniversum (MSCI Europe Index) schließt die Methodik Wertpapiere aus, die zu den von MSCI definierten umstrittenen Sektoren gehören (umstrittene Waffen, „Red Flags“ bezüglich ESG-Kontroversen, Kraftwerkskohle usw.).
2. Um für die Aufnahme in Frage zu kommen, muss das Wertpapier außerdem die folgenden Kriterien erfüllen:
  - a. Ein gutes ESG-Rating aufweisen. Unternehmen, die systematisch gegen den UN Global Compact verstoßen, werden bei den ESG-Standards schlecht bewertet und daher aus dem Index ausgeschlossen.  
MSCI ESG Ratings bietet ein ESG-Gesamtrating für Unternehmen – auf einer 7-Punkte-Skala von „AAA“ bis „CCC“.  
Die ESG-Rating-Methodik ist zum Datum der Erstellung des Prospekts auf der Website von MSCI unter der folgenden Adresse verfügbar: [www.msci.com/esg-ratings](http://www.msci.com/esg-ratings)
  - b. Nicht mehr als ein bestimmter Prozentsatz der Umsätze wird mit Tabakproduktion erzielt.
  - c. Nicht mehr als ein bestimmter Prozentsatz der Umsätze wird mit Waffen und Schusswaffen erzielt.
  - d. Unternehmen, die im Abbau von Kraftwerkskohle oder in der unkonventionellen Förderung von Öl und Gas tätig sind, werden ausgeschlossen, solange ihre Umsätze aus diesen Tätigkeiten einen bestimmten Prozentsatz übersteigen.
3. Verwendung des MSCI ESG-Ratings, um Unternehmen zu identifizieren, die ihre Fähigkeit zur Steuerung ihrer ESG-Risiken und -Chancen unter Beweis gestellt haben.
4. Anwendung des Optimierungsprozesses in Bezug auf den Hauptindex (Minimierung des Tracking Errors vorbehaltlich einer Reihe von Beschränkungen)

Informationen zu den Ausschlüssen sind der Methodik zu entnehmen, die unter [www.msci.com](http://www.msci.com) heruntergeladen werden kann.

Der Index wird nach Anwendung der verschiedenen Filter und Beschränkungen festgelegt. Diese werden bei jeder vierteljährlichen Überprüfung des Indexes überprüft.

Es wird keine Gewähr hinsichtlich der Einhaltung bestimmter Filter und Kriterien gegeben, insbesondere hinsichtlich der Aufrechterhaltung des positiven ESG-Ratings zwischen zwei Neugewichtungen. Wenn ein Unternehmen zwischen zwei Neugewichtungen des Index in eine Kontroverse verwickelt ist, wird es gemäß den Regeln des Indexanbieters bei der nächsten Überprüfung automatisch ausgeschlossen.

Weitere Informationen zum Index, seiner Zusammensetzung, seiner Berechnung und den Regeln für die Überwachung und die regelmäßige Neugewichtung sowie Informationen zur allgemeinen Methodik, die allen MSCI-Indizes gemein ist, finden Sie unter [www.msci.com](http://www.msci.com)

Dieser Teilfonds wird von MSCI, seinen verbundenen Unternehmen, Informationsanbietern oder sonstigen Dritten, die an der Erarbeitung, Berechnung oder Erstellung eines MSCI-Index beteiligt sind oder damit in Zusammenhang stehen (zusammen die „MSCI-Parteien“), nicht gesponsert, unterstützt, verkauft oder beworben. Die MSCI-Indizes sind ausschließliches Eigentum von MSCI. MSCI und die MSCI-Indexnamen sind Dienstleistungsmarken von MSCI oder seinen verbundenen Unternehmen und wurden für die Verwendung durch den Teilfonds für bestimmte Zwecke lizenziert. Keine der MSCI-Parteien gibt gegenüber dem Emittenten oder den Inhabern dieses Teilfonds oder einer sonstigen natürlichen oder juristischen Person eine ausdrückliche oder stillschweigende Zusicherung oder Garantie hinsichtlich der Ratsamkeit einer Anlage in Fonds im Allgemeinen oder in diesen Teilfonds im Besonderen oder hinsichtlich der Fähigkeit eines MSCI-Index, die entsprechende Aktienmarktentwicklung nachzubilden. MSCI oder seine verbundenen Unternehmen sind die Lizenzgeber bestimmter Marken, Dienstleistungsmarken und Handelsnamen sowie der MSCI-Indizes, die von MSCI ohne Rücksicht auf diesen Teilfonds, den Emittenten oder die Eigentümer dieses Teilfonds oder sonstiger natürliche oder juristische Personen bestimmt, zusammengestellt und berechnet werden. Keine der MSCI-Parteien ist in irgendeiner Weise verpflichtet, die Bedürfnisse des Emittenten oder der Eigentümer dieses Teilfonds oder einer anderen natürlichen oder juristischen Person bei der Bestimmung, Zusammenstellung oder Berechnung der MSCI-Indizes zu berücksichtigen. Keine der MSCI-Parteien ist für die Festlegung des Zeitpunkts, der Preise oder der Mengen des auszugebenden Teilfonds oder für die Festlegung oder Berechnung der Gleichung oder der Gegenleistung für die Rücknahme dieses Teilfonds verantwortlich oder war daran beteiligt. Des Weiteren übernimmt keine der MSCI-Parteien irgendeine Verpflichtung oder Haftung gegenüber dem Emittenten oder den Eigentümern dieses Teilfonds oder einer anderen natürlichen oder juristischen Person im Zusammenhang mit der Verwaltung, Vermarktung oder dem Angebot dieses Teilfonds.

Obwohl MSCI Informationen für die Aufnahme in die MSCI-Indizes oder zur Verwendung bei deren Berechnung aus Quellen bezieht, die MSCI als zuverlässig erachtet, übernimmt keine der MSCI-Parteien eine Garantie oder Gewährleistung für die Originalität, Richtigkeit und/oder Vollständigkeit der MSCI-Indizes oder der darin enthaltenen Daten. Keine der MSCI-Parteien übernimmt eine ausdrückliche oder stillschweigende Garantie hinsichtlich der Ergebnisse, die der Emittent des Teilfonds, die Eigentümer des Teilfonds oder eine andere natürliche oder juristische Person aus der Nutzung eines MSCI-Index oder der darin enthaltenen Daten erzielen könnte. Keine der MSCI-Parteien übernimmt eine Haftung für Fehler, Auslassungen oder Unterbrechungen der oder im Zusammenhang mit den MSCI-Indizes oder den darin enthaltenen Daten. Des Weiteren gibt keine der MSCI-Parteien eine ausdrückliche oder stillschweigende Gewährleistung jeglicher Art ab, und die MSCI-Parteien lehnen hiermit ausdrücklich jegliche Gewährleistung für die Marktgängigkeit und Eignung für einen bestimmten Zweck in Bezug auf jeden MSCI-Index und die darin enthaltenen Daten ab. Ohne Einschränkung des Vorstehenden haften die MSCI-Parteien in keinem Fall für direkte, indirekte und besondere Schäden, Strafschadenersatz, Folge- oder sonstige Schäden (einschließlich entgangener Gewinne), selbst wenn sie Möglichkeit solcher Schäden informiert wurden.

Kein Käufer, Verkäufer oder Inhaber dieses Wertpapiers, Produkts oder Fonds oder eine andere natürliche oder juristische Person darf



## BNP Paribas Easy MSCI Europe ESG Filtered Min TE

Handelsnamen, Marken oder Dienstleistungsmarken von MSCI verwenden oder sich darauf beziehen, um dieses Wertpapier zu sponsern, zu empfehlen, zu vermarkten oder zu bewerben, ohne sich vorher mit MSCI in Verbindung zu setzen, um festzustellen, ob die Zustimmung von MSCI erforderlich ist. Unter keinen Umständen darf eine natürliche oder juristische Person ohne vorherige schriftliche Genehmigung von MSCI eine Verbindung mit MSCI geltend machen.

Weitere Informationen zum Referenzindex, zu seiner Zusammensetzung, zur Berechnung und zu den Regeln für die regelmäßigen Überprüfungen und Neugewichtungen sowie zur allgemeinen Methodik hinter den MSCI-Indizes finden Sie unter [www.msci.com](http://www.msci.com).

### **Informationen in Bezug auf SFDR und Taxonomie-Verordnung**

Der Teilfonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale gemäß Artikel 8 SFDR, vorausgesetzt, dass die Unternehmen, in die investiert wird, Vorgehensweisen einer guten Unternehmensführung verfolgen, und wird einen Mindestanteil seines Vermögens in nachhaltige Investitionen im Sinne der SFDR investieren.

**INFORMATIONEN ÜBER DIE ÖKOLOGISCHEN ODER SOZIALEN MERKMALE DIESES TEILFONDS FINDEN SIE IM ANHANG DES PROSPEKTS IN TEIL III.**

Eine Zusammenfassung der Verpflichtungen ist ebenfalls in Anhang 5 von Teil I enthalten.

### **Risikoprofil**

Spezifische Risiken des Teilfonds:

- Risiken in Verbindung mit extrafinanziellen Kriterien und nachhaltigen Investitionen
- Aktienrisiko
- Tracking Error-Risiko

Eine Übersicht über die allgemeinen Risiken finden Sie in Anhang 3 von Teil I des Prospekts.

### **Anlegerprofil**

Dieser Teilfonds ist geeignet für Anleger, die:

- eine Diversifizierung ihrer Anlagen in Aktien anstreben;
- bereit sind, ein höheres Marktrisiko hinzunehmen, um potenziell höhere langfristige Renditen erzielen;
- erhebliche vorübergehende Verluste hinnehmen können;
- Volatilität tolerieren können.

### **Rechnungswährung**

EUR

### **Anteilsategorien**

Kategorie	Klasse	ISIN-Code	Dividende	Referenzwährung
UCITS ETF	CAP	LU1291099718	Nein	EUR
Track Classic	CAP	LU1291099395	Nein	EUR
Track Privilege	CAP	LU1291099478	Nein	EUR
Track Privilege	DIS	LU1291099635	Jährlich	EUR
Track Privilege GBP	CAP	LU1291099809	Nein	GBP
Privilege H EUR	CAP	LU1291099981	Nein	EUR
Track I	CAP	LU1859445493	Nein	EUR
Track X	CAP	LU1291100078	Nein	EUR

Diese Anteilsklassen müssen nicht unbedingt aktiv sein.

### **Vom Teilfonds zu zahlende Gebühren**

Kategorie	Verwaltung (max.)	Performance	Ausschüttung (max.)	Sonstige (max.)	TAB <sup>(1)</sup>
UCITS ETF	0,03 %	Keine	Keine	0,12 %	Keine
Track Classic	0,60 %	Keine	Keine	0,40 %	0,05 %
Track Privilege	0,03 %	Keine	Keine	0,12 %	0,05 %
Track I	0,03 %	Keine	Keine	0,12 %	0,01 %
Track X	Keine	Keine	Keine	0,12 %	0,01 %

(1) *Taxe d'abonnement. Ferner kann die Gesellschaft der Besteuerung und/oder Regulierungsabgaben für ausländische OGA in dem Land unterliegen, in dem der Teilfonds für den Vertrieb registriert ist.*

*Gemäß Artikel 175, e) des Gesetzes wird die der Taxe d'abonnement nicht erhoben auf OGA sowie einzelne Teilfonds von OGA mit mehreren Teilfonds:*

*- deren Wertpapiere an mindestens einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt, der ordnungsgemäß funktioniert, anerkannt und der Öffentlichkeit zugänglich ist, notiert oder gehandelt werden und*

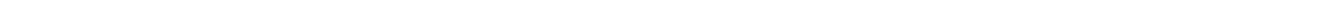
*- deren alleiniger Zweck die Nachbildung der Performance eines oder mehrerer Indizes ist.*

*Wenn eine Track-Anteilsategorie an einer Börse notiert ist, wird die Taxe d'Abonnement daher auf 0,00 % reduziert.*

### **Verwässerungsgebühr**

Zusätzlich zu den von den Anlegern zu zahlenden maximalen Gebühren kann eine Verwässerungsgebühr, wie in Teil I definiert, von maximal 0,30 % für Zeichnungen oder Umtausch in den Fonds und von maximal 0,05 % für Rücknahmen oder Umtausch aus dem Fonds erhoben werden.





## BNP Paribas Easy MSCI Europe ESG Filtered Min TE

Der Verwaltungsrat kann beschließen, die Verwässerungsgebühr vorübergehend über den oben angegebenen Höchstsatz hinaus zu erhöhen, wenn dies zum Schutz der Interessen der Anteilhaber erforderlich ist.

Für jede aktive Anteilsklasse ist ein Basisinformationsblatt (KID) auf der Website [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com) verfügbar.

### **Zusätzliche Hinweise**

#### **Bewertungstag:**

Für jeden Wochentag, an dem die Banken in Luxemburg für Geschäfte geöffnet sind und der Referenzindex veröffentlicht wird (ein „Bewertungstag“), gibt es einen entsprechenden Nettoinventarwert, der auf den entsprechenden Bewertungstag datiert ist. Der letzte Geschäftstag des Jahres ist immer ein Bewertungstag.

Sie erhalten diesen Wert beim eingetragenen Sitz der Gesellschaft, lokalen Stellen, in Zeitungen, die der Verwaltungsrat nennt, sowie auf der Website [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com).

#### **Bedingungen für Zeichnung/Umtausch/Rücknahme:**

Zeichnungs-, Rücknahme- und Umtauschanträge werden zu einem unbekanntem Nettoinventarwert gemäß den nachstehend und in Teil I dargelegten Regeln nur an Bewertungstagen bearbeitet, mit Ausnahme von Tagen, an denen die Komponenten des Referenzindex, deren Gewichtung einen wesentlichen Teil des Index ausmacht (mehr als 10 %), nicht handelbar sind oder ihr Referenzmarkt vorzeitig geschlossen wird, sofern der Verwaltungsrat nichts anderes beschließt. Die genannte Zeit entspricht der Luxemburger Ortszeit. Am 31. Dezember eines jeden Jahres eingehende Anträge werden ausgesetzt und am nachfolgenden Bewertungstag ausgeführt.

Zentralisierung von Anträgen <sup>(1)</sup>	Handelstag für Anträge	Berechnungs- und Veröffentlichungstag des Nettoinventarwerts	Ausführungstag für Anträge
15:00 Uhr MEZ für Stopp-Order, 12:00 Uhr MEZ für Nicht-Stopp-Order für Track-Anteilsklassen, 15:30 Uhr MEZ für UCITS ETF-Anteilsklassen am Bewertungstag (T)	Bewertungstag (T)	Tag nach dem Bewertungstag (T+1)	Maximal drei Geschäftstage nach dem Bewertungstag <sup>(2)</sup> (T+3)

(1) Anträge, die nach dieser Frist genehmigt werden, werden auf der Grundlage des Nettoinventarwerts bearbeitet, der für den folgenden Bewertungstag berechnet wird.

(2) Fällt der Ausführungstermin auf einen Feiertag für Währungen, erfolgt die Ausführung am nachfolgenden Geschäftstag.

#### **Historische Angaben:**

Der Teilfonds wurde am 12. Februar 2016 unter dem Namen „MSCI Europe ex Controversial Weapons“ durch Übertragung der Kategorien „Classic“, „Privilege“, „I“ und „X“ des Teilfonds „Track Europe“ der Luxemburger SICAV PARWORLD aufgelegt.

Umbenennung der Anteilskategorie „Track I“ in die Anteilskategorien „UCITS ETF“ und „Track Privilege“ am 31. Mai 2016.

Der aktuelle Name wurde erstmals am 11. September 2017 verwendet.

Split der Anteilsklasse „UCITS ETF-CAP“ im Verhältnis 17:1 am 29.06.2018.

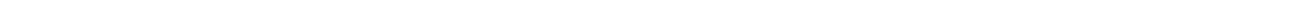
Umbenennung von „MSCI Europe ex CW“ in „MSCI Europe ESG Filtered Min TE“ am 1. Dezember 2021.

Änderung des Index von „MSCI Europe ex Controversial Weapons (NTR)“ in „MSCI Europe ESG Filtered Min TE (NTR)“ am 1. Dezember 2021.

Änderung der SFDR-Klassifizierung in einen Artikel-8-Teilfonds am 1. Dezember 2021.

#### **Besteuerung:**

Anlageinteressenten wird empfohlen, sich über die möglichen steuerlichen Auswirkungen einer Anlage im Land ihrer Herkunft, ihres gewöhnlichen Aufenthalts oder ihres Wohnsitzes beraten zu lassen.



# BNP Paribas Easy MSCI Europe Small Caps SRI S-Series PAB 5% Capped

## Anlageziel

Nachbildung der Performance des MSCI Europe Small Caps SRI S-Series PAB 5% Capped (NTR)\* Index (Bloomberg: MXEUSNE Index), einschließlich der Schwankungen, und Aufrechterhalten eines Tracking Errors von unter 1 % zwischen dem Teilfonds und dem Index.

## Anlagepolitik

Für diesen Zweck kann der Fondsverwalter des Teilfondsportfolios zwischen den drei unten beschriebenen Methoden zur Indexnachbildung wechseln, um eine optimale Verwaltung des Teilfonds zu gewährleisten.

### **Bis 29. August 2023:**

Mindestens 75 % des Fondsvermögens werden jederzeit in von Unternehmen investiert, deren eingetragener Geschäftssitz in einem Mitgliedsstaat des EWR und/oder dem Vereinigten Königreich liegt und bei dem es sich um ein Land handelt, das sich am Kampf gegen Betrug und Steuerhinterziehung beteiligt.

### **Ab 29. August 2023:**

Der oben genannte Schwellenwert von 75 % gilt nicht mehr.

Der Teilfonds legt höchstens 10 % seines Nettovermögens in von OGAW oder anderen OGA begebenen Anteilen an.

### **Vollständige Nachbildung**

Der Teilfonds erzielt ein Engagement in europäischen Aktien mit geringer Marktkapitalisierung, die von Unternehmen begeben werden, die die Kriterien in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) erfüllen, indem er mindestens 90 % seines Vermögens in folgende Anlagen investiert:

- in Aktien von Unternehmen, die im Index enthalten sind, und/oder
- in aktienähnliche Wertpapiere, deren Basiswerte von Unternehmen begeben werden, die im Index enthalten sind.

Der übrige Betrag des Fondsvermögens kann in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere, die nicht in der Kernanlagepolitik erwähnt werden, in Geldmarktinstrumente, Barmittel, Futures und Terminkontrakte investiert werden.

### **Optimierte Nachbildung**

Der Teilfonds erzielt ein Engagement in europäischen Aktien von Unternehmen mit geringer Marktkapitalisierung, die die Kriterien in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) erfüllen, indem er in eine repräsentative Auswahl des zugrunde liegenden Index (das Modellportfolio) investiert.

Der Teilfonds investiert mindestens 90 % seines Vermögens in Aktien oder aktienähnliche Wertpapiere von Emittenten, die im Index enthalten sind. Der übrige Betrag des Fondsvermögens kann in Aktien oder aktienähnliche Wertpapiere, die nicht in der Kernanlagepolitik erwähnt werden, in Geldmarktinstrumente und Barmittel investiert werden. Genauer gesagt kann der Teilfonds zu Zwecken der Devisenabsicherung oder des Engagements im nachgebildeten Index bis zu 10 % seines Vermögens in Derivate (einschließlich Futures) investieren, die von einer Investmentbank begeben und auf einem geregelten Markt notiert werden.

Die optimierte Nachbildung wird der vollständigen Nachbildung immer dann vorgezogen, wenn die Anzahl der Bestandteile im Vergleich zu den verwalteten Vermögenswerten zu hoch ist oder wenn die Liquidität bei den Komponenten des Index nicht homogen ist.

Obwohl die Optimierung im Vergleich zur vollständigen Nachbildung ein kosteneffizienterer Ansatz sein kann, kann diese auch zu einer Vergrößerung des Tracking Error führen, da der Teilfonds nicht alle Bestandteile des Index enthält. Folglich wird ein Modellportfolio erstellt, dessen Nähe zum Index (Tracking Error unter 1 %) ebenso wie die Korrelationen zwischen dessen Bestandteilen (Korrelationsraster, Quant-Tests) ständig überwacht werden.

### **Synthetische Nachbildung**

Der Teilfonds geht ein Engagement in europäischen Aktien von Unternehmen mit geringer Marktkapitalisierung ein, die die Kriterien in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) erfüllen. Das Engagement kann auf zwei verschiedenen Wegen erzielt werden:

- Der Teilfonds investiert in einen Wertpapierkorb, der als „Ersatzkorb“ bezeichnet wird und sich aus Aktien und/oder Schuldtiteln und ergänzend aus Barmitteln und/oder kurzfristigen Einlagen zusammensetzt. Das Engagement im Index wird durch den Abschluss eines Swaps erreicht, der es dem Teilfonds ermöglicht, das Engagement seines „Ersatzkorbs“ in das Engagement im Index umzuwandeln. Darüber hinaus kann der Teilfonds an jedem geregelten Markt oder im Freiverkehr in Optionen, Futures und Terminkontrakte investieren, die an den Index gebunden sind.
- Der Teilfonds kann in übertragbare Wertpapiere, die an den Index gebunden sind, wie z. B. Zertifikate und/oder in Futures, Barmittel oder Geldmarktinstrumente investieren.

Bei der synthetischen Nachbildung werden kontinuierlich TRS eingesetzt, um die Anlagepolitik (Anlagezweck) auf kosteneffiziente Weise zu erreichen (Zweck der effizienten Portfolioverwaltung), sofern die in Anhang 2 von Teil I genannten Bedingungen erfüllt sind. Im Falle der Aktivierung abgesicherter Anteilsklassen (siehe nachstehende Anteilsklassen-Tabellen) können TRS kontinuierlich zur Währungsabsicherung auf Anteilsklassenebene verwendet werden.

Der Teilfonds ist bestrebt, die Wertentwicklung seines Referenzindex so genau wie möglich nachzubilden. Aufgrund der Nachbildungskosten kann jedoch ein gewisser Tracking Error entstehen.

Der Tracking Error wird als die Standardabweichung der Differenz zwischen den wöchentlichen Renditen des Teilfonds und der Benchmark\* über einen einjährigen Zeitraum berechnet.

Bei der vollständigen Nachbildung entsteht der Tracking Error hauptsächlich aufgrund von Transaktionskosten, Unterschieden bei der Politik zur Wiederanlage der Erträge und der steuerlichen Behandlung sowie Cash Drag.

Bei der optimierten Nachbildung entsteht der Tracking Error hauptsächlich aufgrund einer unterschiedlichen Zusammensetzung des Teilfonds und des Index, Transaktionskosten, Unterschieden bei der Politik zur Wiederanlage der Erträge und der steuerlichen Behandlung sowie Cash Drag.

Bei der synthetischen Nachbildung entsteht der Tracking Error hauptsächlich aufgrund der Kosten des Swaps sowie aufgrund von Cash Drag.



## BNP Paribas Easy MSCI Europe Small Caps SRI S-Series PAB 5% Capped

Sowohl bei der vollständigen als auch bei der optimierten Nachbildung folgt der Teilfonds derselben Neugewichtungspolitik wie der Index. Indexänderungen werden am selben Tag implementiert wie beim Index, um nicht von der Wertentwicklung des Index abzuweichen.

Die Kosten für die Neugewichtung des Portfolios werden vom Indexumschlag und den Transaktionskosten des Handels mit den zugrunde liegenden Wertpapieren abhängen. Die Neugewichtungskosten werden sich negativ auf die Wertentwicklung des Teilfonds auswirken.

Die synthetische Nachbildung kann das Kontrahentenrisiko des Teilfonds erhöhen.

Für jede Nachbildungsmethode werden Kern-Derivate zur Absicherung und/oder für ein effizientes Portfoliomanagement eingesetzt, sofern die in Anhang 2 von Teil I genannten Bedingungen erfüllt sind.

Der Teilfonds kann zusätzliche liquide Mittel innerhalb der Grenzen und Bedingungen halten, die in Teil I, Anhang 1 – Zulässige Vermögenswerte, Punkt 7, beschrieben sind.

Bei der synthetischen Nachbildung werden ESG-Kriterien auf den „Ersatzkorb“ angewendet, wie im Abschnitt „Anlagepolitik, -ziele, -beschränkungen und -techniken“ von Teil I beschrieben.

*\* Der Referenzindex ist der MSCI Europe Small Caps SRI S-Series PAB 5% Capped (NTR) Index, der von MSCI Limited in EUR veröffentlicht wird. Für alle Indexkomponenten, die nicht auf EUR lauten, wendet die Indexmethodik vor der Berechnung des Indexstands einen Währungsumrechnungsmechanismus an (zum WM/Reuters-Kurs um 16:00 Uhr Ortszeit London). Infolge des Brexit ist MSCI Limited, der Administrator des Referenzindex, nicht mehr im Referenzwert-Register registriert. Seit dem 1. Januar 2021 wird MSCI Limited in Bezug auf die Europäische Union als britischer „Drittstaat“-Administrator angesehen und nicht mehr im Register der Administratoren und Referenzwerte geführt. Die Verwendung der Nicht-EU-Referenzwerte ist in der EU während der Übergangszeit der Verordnung 2016/1011 zulässig, die aktuell bis zum 01. Januar 2024 verlängert wurde. Während dieser Zeit kann MSCI Limited entweder britische „Gleichwertigkeit“ durch die Europäische Union oder „Übernahme“ bzw. „Anerkennung“ gemäß Verordnung 2016/1011 gewährt werden. Weitere Informationen finden Sie auf der Website von MSCI. Die Zusammensetzung des Index wird quartalsweise zum Ende der Monate Februar, Mai, August und November überprüft. Der Index wird täglich bewertet. Es handelt sich um einen Net Total Return Index (berechnet mit Wiederanlage der Nettodividenden).*

*Der MSCI Europe Small Caps SRI S-Series PAB 5% Capped Index ist ein europäischer Aktienindex mit einer Obergrenze, die die maximale Gewichtung eines Unternehmens innerhalb des Index an jedem Neugewichtungstag auf 5 % beschränkt.*

*Ziel des Index ist es, Anlegern ein Engagement in europäischen Unternehmen mit geringer Marktkapitalisierung zu bieten, die hohe Standards in Bezug auf nachhaltige Werte aufweisen, und dabei die Ziele der Paris Aligned Benchmark (PAB) zu erfüllen, die Kohlenstoffintensität um mindestens 50 % im Vergleich zum ursprünglichen Anlageuniversum zu reduzieren und ein zusätzliches Dekarbonisierungsziel von mindestens 7 % pro Jahr zu erreichen, wie im Rahmen der europäischen Referenzwert-Verordnung definiert. MSCI wählt die Wertpapiere auf der Grundlage von ESG-Kriterien (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) aus (z. B. ökologische Chancen, Umweltverschmutzung und Abfall, Humankapital, Unternehmensführung usw.) sowie auf der Grundlage ihrer Bemühungen, ihr Engagement in Kohle und unkonventionellen fossilen Brennstoffen zu reduzieren.*

*Daher werden Unternehmen, die in Sektoren mit potenziell hohen negativen ESG-Auswirkungen tätig sind, sowie Unternehmen, bei denen erhebliche Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact vorliegen oder die in schwerwiegende ESG-bezogene Kontroversen verwickelt sind, aus dem Index ausgeschlossen.*

*Der hier verwendete Ansatz ist der „Best-in-Class“-Ansatz (der Best-in-Class-Ansatz identifiziert führende Unternehmen in jedem Sektor auf der Grundlage der besten Verfahrensweisen in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG), während Unternehmen, die ein hohes Risiko aufweisen und laut MSCI ESG Research die ESG-Mindeststandards nicht einhalten, gemieden werden). Die Sektoraufteilung ist dem vom Indexanbieter unter [www.msci.com](http://www.msci.com) veröffentlichten Datenblatt zu entnehmen.*

Alle MSCI SRI-Indizes verwenden Unternehmensratings und -Research von MSCI ESG Research, um die Zulässigkeit von Aktien für den Index zu bestimmen.

Die Methodik zielt darauf ab, die Wertpapiere von Unternehmen mit den höchsten ESG-Ratings aufzunehmen, die 25 % der Marktkapitalisierung in jedem Sektor und jeder Region des Hauptindex (MSCI Europe Small Caps Index) ausmachen („Rating-Verbesserungsansatz“).

Die extrafinanzielle Analyse wird für alle im Index enthaltenen Aktien durchgeführt.

1. Aus dem Ausgangsuniversum (MSCI Europe Small Caps Index) schließt die Methodik Wertpapiere von Unternehmen aus, die zu den von MSCI definierten umstrittenen Sektoren gehören (umstrittene Waffen, Glücksspiel, genetisch veränderte Organismen, konventionelle Waffen usw.).
2. Verwendung des MSCI ESG-Ratings, um Unternehmen zu identifizieren, die ihre Fähigkeit zur Steuerung ihrer ESG-Risiken und -Chancen unter Beweis gestellt haben.
3. Um für eine Aufnahme in den MSCI Europe Small Caps SRI S-Series PAB 5% Capped Index in Frage zu kommen, muss das Wertpapier zusätzlich zu den oben genannten Kriterien auch die folgenden Kriterien erfüllen:

- Ein sehr gutes ESG-Rating (MSCI ESG-Rating von „BBB“ und höher) aufweisen. Unternehmen, die systematisch gegen den UN Global Compact verstoßen, werden bei den ESG-Standards schlecht bewertet und daher aus dem Index ausgeschlossen.

*MSCI ESG Ratings bietet ein ESG-Gesamtrating für Unternehmen – auf einer 7-Punkte-Skala von „AAA“ bis „CCC“.*

*Die ESG-Rating-Methodik ist zum Datum der Erstellung des Prospekts auf der Website von MSCI unter der folgenden Adresse verfügbar: [www.msci.com/esg-ratings](http://www.msci.com/esg-ratings)*

- Es werden keine Umsätze aus dem Anbau und der Produktion von Tabak erwirtschaftet.
- Nicht mehr als 5 % der Umsätze werden aus der Produktion, dem Vertrieb, dem Einzelhandel, der Lieferung und der Lizenzierung von tabakhaltigen Produkten erzielt.
- Unternehmen, die im Abbau von Kraftwerkskohle, der unkonventionellen Förderung von Öl und Gas oder der Kohleverstromung tätig sind, werden ausgeschlossen, solange ihre Umsätze aus diesen Tätigkeiten einen bestimmten Prozentsatz übersteigen.

Informationen zu den Ausschlüssen sind der Methodik zu entnehmen, die unter [www.msci.com](http://www.msci.com) heruntergeladen werden kann.

Schließlich muss der Index auch mit den Zielen der Paris Aligned Benchmark (PAB) übereinstimmen, die auf die folgenden Ziele ausgerichtet ist:



## BNP Paribas Easy MSCI Europe Small Caps SRI S-Series PAB 5% Capped

- Reduzierung der Kohlenstoffintensität des Index im Vergleich zur ursprünglichen Anlage um mindestens 50 %.
- Erreichen eines jährlichen Dekarbonisierungsziels von mindestens 7 %. Dieser Kurs entspricht dem 1,5°C-Szenario des IPCC. Es ist zu beachten, dass dies auf Indexebene und nicht auf der Ebene der einzelnen Basiswerte gilt.

Der Index wird nach Anwendung der verschiedenen Filter und Beschränkungen festgelegt. Diese werden bei jeder vierteljährlichen Überprüfung des Indexes überprüft.

Es wird keine Gewähr hinsichtlich der Einhaltung bestimmter Filter und Kriterien gegeben, insbesondere hinsichtlich der Aufrechterhaltung des positiven ESG-Ratings zwischen zwei Neugewichtungen. Wenn ein Unternehmen zwischen zwei Neugewichtungen des Index in eine Kontroverse verwickelt ist, wird es gemäß den Regeln des Indexanbieters bei der nächsten Überprüfung automatisch ausgeschlossen.

Weitere Informationen zum Index, seiner Zusammensetzung, seiner Berechnung und den Regeln für die Überwachung und die regelmäßige Neugewichtung sowie Informationen zur allgemeinen Methodik, die allen MSCI-Indizes gemein ist, finden Sie unter [www.msci.com](http://www.msci.com).

Dieser Teilfonds wird von MSCI, seinen verbundenen Unternehmen, Informationsanbietern oder sonstigen Dritten, die an der Erarbeitung, Berechnung oder Erstellung eines MSCI-Index beteiligt sind oder damit in Zusammenhang stehen (zusammen die „MSCI-Parteien“), nicht gesponsert, unterstützt, verkauft oder beworben. Die MSCI-Indizes sind ausschließliches Eigentum von MSCI. MSCI und die MSCI-Indexnamen sind Dienstleistungsmarken von MSCI oder seinen verbundenen Unternehmen und wurden für die Verwendung durch den Teilfonds für bestimmte Zwecke lizenziert. Keine der MSCI-Parteien gibt gegenüber dem Emittenten oder den Inhabern dieses Teilfonds oder einer sonstigen natürlichen oder juristischen Person eine ausdrückliche oder stillschweigende Zusicherung oder Garantie hinsichtlich der Ratsamkeit einer Anlage in Fonds im Allgemeinen oder in diesen Teilfonds im Besonderen oder hinsichtlich der Fähigkeit eines MSCI-Index, die entsprechende Aktienmarktentwicklung nachzubilden. MSCI oder seine verbundenen Unternehmen sind die Lizenzgeber bestimmter Marken, Dienstleistungsmarken und Handelsnamen sowie der MSCI-Indizes, die von MSCI ohne Rücksicht auf diesen Teilfonds, den Emittenten oder die Eigentümer dieses Teilfonds oder sonstiger natürliche oder juristische Personen bestimmt, zusammengestellt und berechnet werden. Keine der MSCI-Parteien ist in irgendeiner Weise verpflichtet, die Bedürfnisse des Emittenten oder der Eigentümer dieses Teilfonds oder einer anderen natürlichen oder juristischen Person bei der Bestimmung, Zusammenstellung oder Berechnung der MSCI-Indizes zu berücksichtigen. Keine der MSCI-Parteien ist für die Festlegung des Zeitpunkts, der Preise oder der Mengen des auszugebenden Teilfonds oder für die Festlegung oder Berechnung der Gleichung oder der Gegenleistung für die Rücknahme dieses Teilfonds verantwortlich oder war daran beteiligt. Des Weiteren übernimmt keine der MSCI-Parteien irgendeine Verpflichtung oder Haftung gegenüber dem Emittenten oder den Eigentümern dieses Teilfonds oder einer anderen natürlichen oder juristischen Person im Zusammenhang mit der Verwaltung, Vermarktung oder dem Angebot dieses Teilfonds.

Obwohl MSCI Informationen für die Aufnahme in die MSCI-Indizes oder zur Verwendung bei deren Berechnung aus Quellen bezieht, die MSCI als zuverlässig erachtet, übernimmt keine der MSCI-Parteien eine Garantie oder Gewährleistung für die Originalität, Richtigkeit und/oder Vollständigkeit der MSCI-Indizes oder der darin enthaltenen Daten. Keine der MSCI-Parteien übernimmt eine ausdrückliche oder stillschweigende Garantie hinsichtlich der Ergebnisse, die der Emittent des Teilfonds, die Eigentümer des Teilfonds oder eine andere natürliche oder juristische aus der Nutzung eines MSCI-Index oder darin enthaltener Daten erzielen könnte. Keine der MSCI-Parteien übernimmt eine Haftung für Fehler, Auslassungen oder Unterbrechungen der oder im Zusammenhang mit den MSCI-Indizes oder den darin enthaltenen Daten. Des Weiteren gibt keine der MSCI-Parteien eine ausdrückliche oder stillschweigende Gewährleistung jeglicher Art ab, und die MSCI-Parteien lehnen hiermit ausdrücklich jegliche Gewährleistung für die Marktgängigkeit und Eignung für einen bestimmten Zweck in Bezug auf jeden MSCI-Index und die darin enthaltenen Daten ab. Ohne Einschränkung des Vorstehenden haften die MSCI-Parteien in keinem Fall für direkte, indirekte und besondere Schäden, Strafschadenersatz, Folge- oder sonstige Schäden (einschließlich entgangener Gewinne), selbst wenn sie Möglichkeit solcher Schäden informiert wurden.

Kein Käufer, Verkäufer oder Inhaber dieses Wertpapiers, Produkts oder Fonds oder eine andere natürliche oder juristische Person darf Handelsnamen, Marken oder Dienstleistungsmarken von MSCI verwenden oder sich darauf beziehen, um dieses Wertpapier zu sponsern, zu empfehlen, zu vermarkten oder zu bewerben, ohne sich vorher mit MSCI in Verbindung zu setzen, um festzustellen, ob die Zustimmung von MSCI erforderlich ist. Unter keinen Umständen darf eine natürliche oder juristische Person ohne vorherige schriftliche Genehmigung von MSCI eine Verbindung mit MSCI geltend machen.

Weitere Informationen zum Referenzindex, zu seiner Zusammensetzung, zur Berechnung und zu den Regeln für die regelmäßigen Überprüfungen und Neugewichtungen sowie zur allgemeinen Methodik hinter den MSCI-Indizes finden Sie unter [www.msci.com](http://www.msci.com).

### **Informationen in Bezug auf SFDR und Taxonomie-Verordnung**

Der Teilfonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale gemäß Artikel 8 SFDR, vorausgesetzt, dass die Unternehmen, in die investiert wird, Vorgehensweisen einer guten Unternehmensführung verfolgen, und wird einen Mindestanteil seines Vermögens in nachhaltige Investitionen im Sinne der SFDR investieren.

**INFORMATIONEN ÜBER DIE ÖKOLOGISCHEN ODER SOZIALEN MERKMALE DIESES TEILFONDS FINDEN SIE IM ANHANG DES PROSPEKTS IN TEIL III.**

**Eine Zusammenfassung der Verpflichtungen ist ebenfalls in Anhang 5 von Teil I enthalten.**

### **Risikoprofil**

Spezifische Risiken des Teilfonds:

- Risiko in Verbindung mit der Sicherheitenverwaltung
- Kontrahentenrisiko
- Risiken aus Derivaten
- Aktienrisiko
- Risiken in Verbindung mit extrafinanziellen Kriterien und nachhaltigen Investitionen
- Risiken bei Aktien mit niedriger Börsenkapitalisierung oder in spezialisierten oder kleinen Marktsegmenten
- Tracking Error-Risiko

Eine Übersicht über die allgemeinen Risiken finden Sie in Anhang 3 von Teil I des Prospekts.





## BNP Paribas Easy MSCI Europe Small Caps SRI S-Series PAB 5% Capped

### Anlegerprofil

Dieser Teilfonds ist geeignet für Anleger, die:

- eine Diversifizierung ihrer Anlagen in Aktien anstreben;
- bereit sind, ein höheres Marktrisiko hinzunehmen, um potenziell höhere langfristige Renditen erzielen;
- erhebliche vorübergehende Verluste hinnehmen können;
- Volatilität tolerieren können.

### Rechnungswährung

EUR

### Anteilsategorien

Kategorie	Klasse	ISIN-Code	Dividende	Referenzwährung
UCITS ETF	CAP	LU1291101555	Nein	EUR
Track Classic	CAP	LU1291101043	Nein	EUR
Track Privilege	CAP	LU1291101126	Nein	EUR
Track Privilege	DIS	LU1291101399	Jährlich	EUR
Track Privilege GBP	CAP	LU1291101639	Nein	GBP
Privilege H EUR	CAP	LU1291101712	Nein	EUR
Track I Plus	CAP	LU2118277180	Nein	EUR
Track X	CAP	LU1291101803	Nein	EUR

Diese Anteilsklassen müssen nicht unbedingt aktiv sein.

### Vom Teilfonds zu zahlende Gebühren

Kategorie	Verwaltung (max.)	Performance	Ausschüttung (max.)	Sonstige (max.)	TAB <sup>(1)</sup>
UCITS ETF	0,13 %	Keine	Keine	0,12 %	Keine
Track Classic	0,60 %	Keine	Keine	0,40 %	0,05 %
Track Privilege	0,08 %	Keine	Keine	0,12 %	0,05 %
Track I Plus	0,05 %	Keine	Keine	0,12 %	0,01 %
Track X	Keine	Keine	Keine	0,12 %	0,01 %

(1) *Taxe d'abonnement. Ferner kann die Gesellschaft der Besteuerung und/oder Regulierungsabgaben für ausländische OGA in dem Land unterliegen, in dem der Teilfonds für den Vertrieb registriert ist.*

*Gemäß Artikel 175, e) des Gesetzes wird die der Taxe d'abonnement nicht erhoben auf OGA sowie einzelne Teilfonds von OGA mit mehreren Teilfonds:*

- deren Wertpapiere an mindestens einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt, der ordnungsgemäß funktioniert, anerkannt und der Öffentlichkeit zugänglich ist, notiert oder gehandelt werden und
- deren alleiniger Zweck die Nachbildung der Performance eines oder mehrerer Indizes ist.

*Wenn eine Track-Anteilskategorie an einer Börse notiert ist, wird die Taxe d'Abonnement daher auf 0,00 %*

*reduziert. Verwässerungsgebühr*

Zusätzlich zu den von den Anlegern zu zahlenden maximalen Gebühren kann eine Verwässerungsgebühr, wie in Teil I definiert, von maximal 0,35 % für Zeichnungen oder Umtausch in den Fonds und von maximal 0,05 % für Rücknahmen oder Umtausch aus dem Fonds erhoben werden.

Der Verwaltungsrat kann beschließen, die Verwässerungsgebühr vorübergehend über den oben angegebenen Höchstsatz hinaus zu erhöhen, wenn dies zum Schutz der Interessen der Anteilhaber erforderlich ist.

Für jede aktive Anteilsklasse ist ein Basisinformationsblatt (KID) auf der Website [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com) verfügbar.

### Zusätzliche Hinweise

#### Bewertungstag:

Für jeden Wochentag, an dem die Banken in Luxemburg für Geschäfte geöffnet sind und der Referenzindex veröffentlicht wird (ein „Bewertungstag“), gibt es einen entsprechenden Nettoinventarwert, der auf den entsprechenden Bewertungstag datiert ist. Der letzte Geschäftstag des Jahres ist immer ein Bewertungstag.

Sie erhalten diesen Wert beim eingetragenen Sitz der Gesellschaft, lokalen Stellen, in Zeitungen, die der Verwaltungsrat nennt, sowie auf der Website [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com).

#### Bedingungen für Zeichnung/Umtausch/Rücknahme:

Zeichnungs-, Rücknahme- und Umtauschanträge werden zu einem unbekanntem Nettoinventarwert gemäß den nachstehend und in Teil I dargelegten Regeln nur an Bewertungstagen bearbeitet, mit Ausnahme von Tagen, an denen die Komponenten des Referenzindex, deren Gewichtung einen wesentlichen Teil des Index ausmacht (mehr als 10 %), nicht handelbar sind oder ihr Referenzmarkt vorzeitig geschlossen wird, sofern der Verwaltungsrat nichts anderes beschließt. Die genannte Zeit entspricht der Luxemburger Ortszeit. Am 31. Dezember eines jeden Jahres eingehende Anträge werden ausgesetzt und am nachfolgenden Bewertungstag ausgeführt.



## BNP Paribas Easy MSCI Europe Small Caps SRI S-Series PAB 5% Capped

Zentralisierung von Anträgen <sup>(1)</sup>	Handelstag für Anträge	Berechnungs- und Veröffentlichungstag des Nettoinventarwerts	Ausführungstag für Anträge
15:00 Uhr MEZ für Stopp-Order, 12:00 Uhr MEZ für Nicht-Stopp-Order für Track-Anteilsklassen, 15:30 Uhr MEZ für UCITS ETF-Anteilsklassen am Bewertungstag (T)	Bewertungstag (T)	Tag nach dem Bewertungstag (T+1)	Maximal drei Geschäftstage nach dem Bewertungstag <sup>(2)</sup> (T+3)

(1) Anträge, die nach dieser Frist genehmigt werden, werden auf der Grundlage des Nettoinventarwerts bearbeitet, der für den folgenden Bewertungstag berechnet wird.

(2) Fällt der Ausführungstermin auf einen Feiertag für Währungen, erfolgt die Ausführung am nachfolgenden Geschäftstag.

### **Historische Angaben:**

Der Teilfonds wurde am 19. Februar 2016 unter dem Namen „MSCI Europe Small Caps ex Controversial Weapons“ durch Übertragung der Kategorien „Privilege“, „I“ und „X“ des Teilfonds „Track Europe Small Cap“ der Luxemburger SICAV PARWORLD aufgelegt.

Umbenennung der Anteilskategorie „Track I“ in die Anteilskategorien „UCITS ETF“ und „Track Privilege“ am 31. Mai 2016.

Umbenennung in „MSCI Europe Small Caps ex CW“ am 11. September 2017.

Umbenennung in „MSCI Europe Small Caps SRI S-Series 5% Capped“ am 20. April 2020.

Änderung des Index von „MSCI Europe Small Caps ex Controversial Weapons (NTR)“ in „MSCI Europe Small Caps SRI S-Series 5% Capped (NTR)“ am 20. April 2020.

Umbenennung von „MSCI Europe Small Caps SRI S-Series 5% Capped“ in „MSCI Europe Small Caps SRI S-Series PAB 5% Capped“ am 1. Dezember 2021.

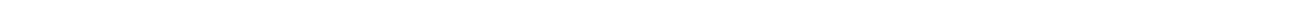
Änderung des Index von „MSCI Europe Small Caps SRI S-Series 5% Capped (NTR)“ in „MSCI Europe Small Caps SRI S-Series PAB 5% Capped (NTR)“ am 1. Dezember 2021.

Änderung der SFDR-Klassifizierung von einem Artikel 8-Teilfonds in einen Artikel 9-Teilfonds am 1. Dezember 2021.

Änderung der SFDR-Klassifizierung von Artikel 9 in Artikel 8 am 01. Januar 2023.

### **Besteuerung:**

Anlageinteressenten wird empfohlen, sich über die möglichen steuerlichen Auswirkungen einer Anlage im Land ihrer Herkunft, ihres gewöhnlichen Aufenthalts oder ihres Wohnsitzes beraten zu lassen.



## BNP Paribas Easy MSCI Europe SRI S-Series PAB 5% Capped

### Anlageziel

Nachbildung der Performance des MSCI Europe SRI S-Series PAB 5% Capped (NTR)\* Index (Bloomberg: M7CXESS Index), einschließlich Schwankungen, und Aufrechterhalten eines Tracking Errors von unter 1 % zwischen dem Teilfonds und dem Index.

### Anlagepolitik

Für diesen Zweck kann der Fondsverwalter des Teilfondsportfolios zwischen den beiden unten beschriebenen Methoden zur Indexnachbildung wechseln, um eine optimale Verwaltung des Teilfonds zu gewährleisten.

Mindestens 75 % des Fondsvermögens werden jederzeit in von Unternehmen investiert, deren eingetragener Geschäftssitz in einem Mitgliedsstaat des EWR und/oder dem Vereinigten Königreich liegt und bei dem es sich um ein Land handelt, das sich am Kampf gegen Betrug und Steuerhinterziehung beteiligt.

Der Teilfonds legt höchstens 10 % seines Nettovermögens in von OGAW oder anderen OGA begebenen Anteilen an.

### **Vollständige Nachbildung**

Der Teilfonds erzielt ein Engagement in europäischen Aktien von Unternehmen, die die Kriterien in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) erfüllen, indem er mindestens 90 % seines Vermögens in folgende Anlagen investiert:

- in Aktien von Unternehmen, die im Index enthalten sind, und/oder
- in aktienähnliche Wertpapiere, deren Basiswerte von Unternehmen begeben werden, die im Index enthalten sind.

Der übrige Betrag des Fondsvermögens kann in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere, die nicht in der Kernanlagepolitik erwähnt werden, in Geldmarktinstrumente, Barmittel, Schuldtitel, Futures und Terminkontrakte investiert werden.

### **Optimierte Nachbildung**

Der Teilfonds erzielt ein Engagement in europäischen Aktien von Unternehmen, die die Kriterien in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) erfüllen, indem er in eine repräsentative Auswahl des zugrunde liegenden Index (das Modellportfolio) investiert.

Der Teilfonds investiert mindestens 90 % seines Vermögens in Aktien oder aktienähnliche Wertpapiere von Emittenten, die im Index enthalten sind. Der übrige Betrag des Fondsvermögens kann in Aktien oder aktienähnliche Wertpapiere, die nicht in der Kernanlagepolitik erwähnt werden, in Wandelanleihen, Geldmarktinstrumente oder in Barmittel investiert werden.

Genauer gesagt kann der Teilfonds zu Zwecken der Devisenabsicherung oder des Engagements im nachgebildeten Index bis zu 10 % seines Vermögens in Derivate (einschließlich Futures) investieren, die von einer Investmentbank begeben und auf einem geregelten Markt notiert werden.

Die optimierte Nachbildung wird der vollständigen Nachbildung immer dann vorgezogen, wenn die Anzahl der Bestandteile im Vergleich zu den verwalteten Vermögenswerten zu hoch ist oder wenn die Liquidität bei den Komponenten des Index nicht homogen ist.

Obwohl die Optimierung im Vergleich zur vollständigen Nachbildung ein kosteneffizienterer Ansatz sein kann, kann diese auch zu einer Vergrößerung des Tracking Error führen, da der Teilfonds nicht alle Bestandteile des Index enthält. Folglich wird ein Modellportfolio erstellt, dessen Nähe zum Index (Tracking Error unter 1 %) ebenso wie die Korrelationen zwischen dessen Bestandteilen (Korrelationsraster, Quant-Tests) ständig überwacht werden.

Der Teilfonds ist bestrebt, die Wertentwicklung seines Referenzindex so genau wie möglich nachzubilden. Aufgrund der Nachbildungskosten kann jedoch ein gewisser Tracking Error entstehen.

Der Tracking Error wird als die Standardabweichung der Differenz zwischen den wöchentlichen Renditen des Teilfonds und der Benchmark\* über einen einjährigen Zeitraum berechnet.

Bei der vollständigen Nachbildung entsteht der Tracking Error hauptsächlich aufgrund von Transaktionskosten, Unterschieden bei der Politik zur Wiederanlage der Erträge und der steuerlichen Behandlung sowie Cash Drag.

Bei der optimierten Nachbildung entsteht der Tracking Error hauptsächlich aufgrund einer unterschiedlichen Zusammensetzung des Teilfonds und des Index, Transaktionskosten, Unterschieden bei der Politik zur Wiederanlage der Erträge und der steuerlichen Behandlung sowie Cash Drag.

Sowohl bei der vollständigen als auch bei der optimierten Nachbildung folgt der Teilfonds derselben Neugewichtungspolitik wie der Index. Indexänderungen werden am selben Tag implementiert wie beim Index, um nicht von der Wertentwicklung des Index abzuweichen.

Die Kosten für die Neugewichtung des Portfolios werden vom Indexumschlag und den Transaktionskosten des Handels mit den zugrunde liegenden Wertpapieren abhängen. Die Neugewichtungskosten werden sich negativ auf die Wertentwicklung des Teilfonds auswirken.

Der Teilfonds kann zusätzliche liquide Mittel innerhalb der Grenzen und Bedingungen halten, die in Teil I, Anhang 1 – Zulässige Vermögenswerte, Punkt 7, beschrieben sind.

\* Der Referenzindex ist der MSCI Europe SRI S-Series PAB 5% Capped (NTR) Index, der von MSCI Limited in EUR veröffentlicht wird. Infolge des Brexit ist MSCI Limited, der Administrator des Referenzindex, nicht mehr im Referenzwert-Register registriert. Seit dem 1. Januar 2021 wird MSCI Limited in Bezug auf die Europäische Union als britischer „Drittstaat“-Administrator angesehen und nicht mehr im Register der Administratoren und Referenzwerte geführt. Die Verwendung der Nicht-EU-Referenzwerte ist in der EU während der Übergangszeit der Verordnung 2016/1011 zulässig, die aktuell bis zum 01. Januar 2024 verlängert wurde. Während dieser Zeit kann MSCI Limited entweder britische „Gleichwertigkeit“ durch die Europäische Union oder „Übernahme“ bzw. „Anerkennung“ gemäß Verordnung 2016/1011 gewährt werden. Weitere Informationen finden Sie auf der Website von MSCI. Die Zusammensetzung des Index wird quartalsweise am letzten Geschäftstag der Monate Februar, Mai, August und November überprüft. Es handelt sich um einen Net Total Return Index (berechnet mit Wiederanlage der Nettodividenden).

Der MSCI Europe SRI S-Series PAB 5% Capped Index ist ein europäischer Aktienindex mit einer Obergrenze, die die maximale Gewichtung eines Unternehmens innerhalb des Index an jedem Neugewichtungstag auf 5 % begrenzt. Ziel des Index ist es, Anlegern ein Engagement in europäischen Unternehmen zu bieten, die hohe Standards in Bezug auf nachhaltige Werte aufweisen, und dabei die Ziele der Paris Aligned Benchmark (PAB) zu erfüllen, die Kohlenstoffintensität um mindestens 50 % im Vergleich zum ursprünglichen Anlageuniversum zu reduzieren und ein zusätzliches Dekarbonisierungsziel von mindestens 7 % pro Jahr zu erreichen, wie im Rahmen der europäischen Referenzwert-Verordnung definiert.



## BNP Paribas Easy MSCI Europe SRI S-Series PAB 5% Capped

MSCI Limited wählt die Wertpapiere auf der Grundlage von ESG-Kriterien (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) aus (z. B. ökologische Chancen, Umweltverschmutzung und Abfall, Humankapital, Unternehmensführung usw.) sowie auf der Grundlage ihrer Bemühungen, ihr Engagement in Kohle und unkonventionellen fossilen Brennstoffen zu reduzieren.

Daher werden Unternehmen, die in Sektoren mit potenziell hohen negativen ESG-Auswirkungen tätig sind, sowie Unternehmen, bei denen erhebliche Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact vorliegen oder die in schwerwiegende ESG-bezogene Kontroversen verwickelt sind, aus dem Index ausgeschlossen.

Der hier verwendete Ansatz ist der „Best-in-Class“-Ansatz (der Best-in-Class-Ansatz identifiziert führende Unternehmen in jedem Sektor auf der Grundlage der besten Verfahrensweisen in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG), während Unternehmen, die ein hohes Risiko aufweisen und laut MSCI ESG Research die ESG-Mindeststandards nicht einhalten, gemieden werden). Die Sektoraufteilung ist dem vom Indexanbieter unter [www.msci.com](http://www.msci.com) veröffentlichten Datenblatt zu entnehmen.

Alle MSCI SRI-Indizes verwenden Unternehmensratings und -Research von MSCI ESG Research, um die Zulässigkeit von Aktien für den Index zu bestimmen.

Die Methodik zielt darauf ab, die Wertpapiere von Unternehmen mit den höchsten ESG-Ratings aufzunehmen, die 25 % der Marktkapitalisierung in jedem Sektor und jeder Region des Hauptindex (MSCI Europe Index) ausmachen („Rating-Verbesserungsansatz“).

Die extrafinanzielle Analyse wird für alle im Index enthaltenen Aktien durchgeführt.

1. Aus dem Ausgangsuniversum (MSCI Europe Index) schließt die Methodik Wertpapiere von Unternehmen aus, die zu den von MSCI definierten umstrittenen Sektoren gehören (umstrittene Waffen, Glücksspiel, genetisch veränderte Organismen, konventionelle Waffen usw.).
2. Verwendung des MSCI ESG-Ratings, um Unternehmen zu identifizieren, die ihre Fähigkeit zur Steuerung ihrer ESG-Risiken und -Chancen unter Beweis gestellt haben.
3. Um für eine Aufnahme in den MSCI Europe SRI S-Series PAB 5% Capped Index in Frage zu kommen, muss das Wertpapier zusätzlich zu den vorstehend genannten Kriterien auch die folgenden Kriterien erfüllen:
  - Ein sehr gutes ESG-Rating (MSCI ESG-Rating von „BBB“ und höher) aufweisen. Unternehmen, die systematisch gegen den UN Global Compact verstoßen, werden bei den ESG-Standards schlecht bewertet und daher aus dem Index ausgeschlossen.

MSCI ESG Ratings bietet ein ESG-Gesamtrating für Unternehmen – auf einer 7-Punkte-Skala von „AAA“ bis „CCC“.

Die ESG-Rating-Methodik ist zum Datum der Erstellung des Prospekts auf der Website von MSCI unter der folgenden Adresse verfügbar: [www.msci.com/esg-ratings](http://www.msci.com/esg-ratings)

- Es werden keine Umsätze aus dem Anbau und der Produktion von Tabak erwirtschaftet.
- Nicht mehr als 5 % der Umsätze werden aus der Produktion, dem Vertrieb, dem Einzelhandel, der Lieferung und der Lizenzierung von tabakhaltigen Produkten erzielt.
- Unternehmen, die im Abbau von Kraftwerkskohle, der unkonventionellen Förderung von Öl und Gas oder der Kohleverstromung tätig sind, werden ausgeschlossen, solange ihre Umsätze aus diesen Tätigkeiten einen bestimmten Prozentsatz übersteigen.

Informationen zu den Ausschlüssen sind der Methodik zu entnehmen, die unter [www.msci.com](http://www.msci.com) heruntergeladen werden kann.

Schließlich muss der Index auch mit den Zielen der Paris Aligned Benchmark (PAB) übereinstimmen, die auf die folgenden Ziele ausgerichtet ist:

- Reduzierung der Kohlenstoffintensität des Index im Vergleich zur ursprünglichen Anlage um mindestens 50 %.
- Erreichen eines jährlichen Dekarbonisierungsziels von mindestens 7 %. Dieser Kurs entspricht dem 1,5°C-Szenario des IPCC. Es ist zu beachten, dass dies auf Indexebene und nicht auf der Ebene der einzelnen Basiswerte gilt.

Der Index wird nach Anwendung der verschiedenen Filter und Beschränkungen festgelegt. Diese werden bei jeder vierteljährlichen Überprüfung des Indexes überprüft.

Es wird keine Gewähr hinsichtlich der Einhaltung bestimmter Filter und Kriterien gegeben, insbesondere hinsichtlich der Aufrechterhaltung des positiven ESG-Ratings zwischen zwei Neugewichtungen. Wenn ein Unternehmen zwischen zwei Überwichtungen des Index in eine Kontroverse verwickelt ist, wird es gemäß den Regeln des Indexanbieters bei der nächsten Überprüfung automatisch ausgeschlossen.

Weitere Informationen zum Index, seiner Zusammensetzung, seiner Berechnung und den Regeln für die Überwachung und die regelmäßige Neugewichtung sowie Informationen zur allgemeinen Methodik, die allen MSCI-Indizes gemein ist, finden Sie unter [www.msci.com](http://www.msci.com).

Dieser Teilfonds wird von MSCI, seinen verbundenen Unternehmen, Informationsanbietern oder sonstigen Dritten, die an der Erarbeitung, Berechnung oder Erstellung eines MSCI-Index beteiligt sind oder damit in Zusammenhang stehen (zusammen die „MSCI-Parteien“), nicht gesponsert, unterstützt, verkauft oder beworben. Die MSCI-Indizes sind ausschließliches Eigentum von MSCI. MSCI und die MSCI-Indexnamen sind Dienstleistungsmarken von MSCI oder seinen verbundenen Unternehmen und wurden für die Verwendung durch den Teilfonds für bestimmte Zwecke lizenziert. Keine der MSCI-Parteien gibt gegenüber dem Emittenten oder den Inhabern dieses Teilfonds oder einer sonstigen natürlichen oder juristischen Person eine ausdrückliche oder stillschweigende Zusicherung oder Garantie hinsichtlich der Ratsamkeit einer Anlage in Fonds im Allgemeinen oder in diesen Teilfonds im Besonderen oder hinsichtlich der Fähigkeit eines MSCI-Index, die entsprechende Aktienmarktentwicklung nachzubilden. MSCI oder seine verbundenen Unternehmen sind die Lizenzgeber bestimmter Marken, Dienstleistungsmarken und Handelsnamen sowie der MSCI-Indizes, die von MSCI ohne Rücksicht auf diesen Teilfonds, den Emittenten oder die Eigentümer dieses Teilfonds oder sonstiger natürliche oder juristische Personen bestimmt, zusammengestellt und berechnet werden. Keine der MSCI-Parteien ist in irgendeiner Weise verpflichtet, die Bedürfnisse des Emittenten oder der Eigentümer dieses Teilfonds oder einer anderen natürlichen oder juristischen Person bei der Bestimmung, Zusammenstellung oder Berechnung der MSCI-Indizes zu berücksichtigen. Keine der MSCI-Parteien ist für die Festlegung des Zeitpunkts, der Preise oder der Mengen des auszugebenden Teilfonds oder für die Festlegung oder Berechnung der Gleichung oder der Gegenleistung für die Rücknahme dieses Teilfonds verantwortlich oder war daran beteiligt. Des Weiteren übernimmt keine der MSCI-Parteien irgendeine Verpflichtung oder Haftung gegenüber dem Emittenten oder den Eigentümern dieses Teilfonds oder einer anderen natürlichen oder juristischen Person im Zusammenhang mit der Verwaltung, Vermarktung oder dem Angebot dieses Teilfonds.





## BNP Paribas Easy MSCI Europe SRI S-Series PAB 5% Capped

Obwohl MSCI Informationen für die Aufnahme in die MSCI-Indizes oder zur Verwendung bei deren Berechnung aus Quellen bezieht, die MSCI als zuverlässig erachtet, übernimmt keine der MSCI-Parteien eine Garantie oder Gewährleistung für die Originalität, Richtigkeit und/oder Vollständigkeit der MSCI-Indizes oder der darin enthaltenen Daten. Keine der MSCI-Parteien übernimmt eine ausdrückliche oder stillschweigende Garantie hinsichtlich der Ergebnisse, die der Emittent des Teilfonds, die Eigentümer des Teilfonds oder eine andere natürliche oder juristische aus der Nutzung eines MSCI-Index oder darin enthaltener Daten erzielen könnte. Keine der MSCI-Parteien übernimmt eine Haftung für Fehler, Auslassungen oder Unterbrechungen der oder im Zusammenhang mit den MSCI-Indizes oder den darin enthaltenen Daten. Des Weiteren gibt keine der MSCI-Parteien eine ausdrückliche oder stillschweigende Gewährleistung jeglicher Art ab, und die MSCI-Parteien lehnen hiermit ausdrücklich jegliche Gewährleistung für die Marktgängigkeit und Eignung für einen bestimmten Zweck in Bezug auf jeden MSCI-Index und die darin enthaltenen Daten ab. Ohne Einschränkung des Vorstehenden haften die MSCI-Parteien in keinem Fall für direkte, indirekte und besondere Schäden, Strafschadenersatz, Folge- oder sonstige Schäden (einschließlich entgangener Gewinne), selbst wenn sie Möglichkeit solcher Schäden informiert wurden.

Kein Käufer, Verkäufer oder Inhaber dieses Wertpapiers, Produkts oder Fonds oder eine andere natürliche oder juristische Person darf Handelsnamen, Marken oder Dienstleistungsmarken von MSCI verwenden oder sich darauf beziehen, um dieses Wertpapier zu sponsern, zu empfehlen, zu vermarkten oder zu bewerben, ohne sich vorher mit MSCI in Verbindung zu setzen, um festzustellen, ob die Zustimmung von MSCI erforderlich ist. Unter keinen Umständen darf eine natürliche oder juristische Person ohne vorherige schriftliche Genehmigung von MSCI eine Verbindung mit MSCI geltend machen.

Weitere Informationen zum Referenzindex, zu seiner Zusammensetzung, zur Berechnung und zu den Regeln für die regelmäßigen Überprüfungen und Neugewichtungen sowie zur allgemeinen Methodik hinter den MSCI-Indizes finden Sie unter [www.msci.com](http://www.msci.com).

### **Informationen in Bezug auf SFDR und Taxonomie-Verordnung**

Der Teilfonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale gemäß Artikel 8 SFDR, vorausgesetzt, dass die Unternehmen, in die investiert wird, Vorgehensweisen einer guten Unternehmensführung verfolgen, und wird einen Mindestanteil seines Vermögens in nachhaltige Investitionen im Sinne der SFDR investieren.

**INFORMATIONEN ÜBER DIE ÖKOLOGISCHEN ODER SOZIALEN MERKMALE DIESES TEILFONDS FINDEN SIE IM ANHANG DES PROSPEKTS IN TEIL III.**

**Eine Zusammenfassung der Verpflichtungen ist ebenfalls in Anhang 5 von Teil I enthalten.**

### **Risikoprofil**

Spezifische Risiken des Teilfonds:

- Aktienrisiko
- Risiken in Verbindung mit extrafinanziellen Kriterien und nachhaltigen Investitionen
- Tracking Error-Risiko

Eine Übersicht über die allgemeinen Risiken finden Sie in Anhang 3 von Teil I des Prospekts.

### **Anlegerprofil**

Dieser Teilfonds ist geeignet für Anleger, die:

- eine Diversifizierung ihrer Anlagen in Aktien anstreben;
- bereit sind, ein höheres Marktrisiko hinzunehmen, um potenziell höhere langfristige Renditen erzielen;
- erhebliche vorübergehende Verluste hinnehmen können;
- Volatilität tolerieren können.

### **Rechnungswährung**

EUR

### **Anteilkategorien**

Kategorie	Klasse	ISIN-Code	Dividende	Referenzwährung
UCITS ETF	CAP	LU1753045332	Nein	EUR
UCITS ETF	DIS	LU1753045415	Jährlich	EUR
Track Classic	CAP	LU1753045506	Nein	EUR
Track Privilege	CAP	LU1753045688	Nein	EUR
Track I	CAP	LU1860554978	Nein	EUR
Track I Plus	CAP	LU2118277263	Nein	EUR
Track X	CAP	LU1753045761	Nein	EUR
Track X	DIS	LU1953138143	Jährlich	EUR

Abweichend von den Bestimmungen von Teil I des Prospekts wird der Erstzeichnungspreis je Anteil für die oben genannten UCITS ETF-Anteilkategorien auf 20,- in der Referenzwährung festgelegt.



## BNP Paribas Easy MSCI Europe SRI S-Series PAB 5% Capped

Diese Anteilsklassen müssen nicht unbedingt aktiv sein.

### Vom Teilfonds zu zahlende Gebühren

Kategorie	Verwaltung (max.)	Performance	Ausschüttung (max.)	Sonstige (max.)	TAB <sup>(1)</sup>
UCITS ETF	0,13 %	Keine	Keine	0,12 %	Keine
Track Classic	0,60 %	Keine	Keine	0,40 %	0,05 %
Track Privilege	0,13 %	Keine	Keine	0,12 %	0,05 %
Track I	0,13 %	Keine	Keine	0,12 %	0,01 %
Track I Plus	0,05 %	Keine	Keine	0,12 %	0,01 %
Track X	Keine	Keine	Keine	0,12 %	0,01 %

(1) *Taxe d'abonnement. Ferner kann die Gesellschaft der Besteuerung und/oder Regulierungsabgaben für ausländische OGA in dem Land unterliegen, in dem der Teilfonds für den Vertrieb registriert ist.*

*Gemäß Artikel 175, e) des Gesetzes wird die der Taxe d'abonnement nicht erhoben auf OGA sowie einzelne Teilfonds von OGA mit mehreren Teilfonds:*

- deren Wertpapiere an mindestens einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt, der ordnungsgemäß funktioniert, anerkannt und der Öffentlichkeit zugänglich ist, notiert oder gehandelt werden und
- deren alleiniger Zweck die Nachbildung der Performance eines oder mehrerer Indizes ist.

*Wenn eine Track-Anteilskategorie an einer Börse notiert ist, wird die Taxe d'Abonnement daher auf 0,00 % reduziert.*

### Verwässerungsgebühr

Zusätzlich zu den von den Anlegern zu zahlenden maximalen Gebühren kann eine Verwässerungsgebühr, wie in Teil I definiert, von maximal 0,30 % für Zeichnungen oder Umtausch in den Fonds und von maximal 0,05 % für Rücknahmen oder Umtausch aus dem Fonds erhoben werden.

Der Verwaltungsrat kann beschließen, die Verwässerungsgebühr vorübergehend über den oben angegebenen Höchstsatz hinaus zu erhöhen, wenn dies zum Schutz der Interessen der Anteilinhaber erforderlich ist.

Für jede aktive Anteilsklasse ist ein Basisinformationsblatt (KID) auf der Website [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com) verfügbar.

### Zusätzliche Hinweise

#### **Bewertungstag:**

Für jeden Wochentag, an dem die Banken in Luxemburg für Geschäfte geöffnet sind und der Referenzindex veröffentlicht wird (ein „Bewertungstag“), gibt es einen entsprechenden Nettoinventarwert, der auf den entsprechenden Bewertungstag datiert ist. Der letzte Geschäftstag des Jahres ist immer ein Bewertungstag.

Sie erhalten diesen Wert beim eingetragenen Sitz der Gesellschaft, lokalen Stellen, in Zeitungen, die der Verwaltungsrat nennt, sowie auf der Website [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com).

#### **Bedingungen für Zeichnung/Umtausch/Rücknahme:**

Zeichnungs-, Rücknahme- und Umtauschanträge werden zu einem unbekanntem Nettoinventarwert gemäß den nachstehend und in Teil I dargelegten Regeln nur an Bewertungstagen bearbeitet, mit Ausnahme von Tagen, an denen die Komponenten des Referenzindex, deren Gewichtung einen wesentlichen Teil des Index ausmacht (mehr als 10 %), nicht handelbar sind oder ihr Referenzmarkt vorzeitig geschlossen wird, sofern der Verwaltungsrat nichts anderes beschließt. Die genannte Zeit entspricht der Luxemburger Ortszeit. Am 31. Dezember eines jeden Jahres eingehende Anträge werden ausgesetzt und am nachfolgenden Bewertungstag ausgeführt.

Zentralisierung von Anträgen <sup>(1)</sup>	Handelstag für Anträge	Berechnungs- und Veröffentlichungstag des Nettoinventarwerts	Ausführungstag für Anträge
15:00 Uhr MEZ für Stopp-Order, 12:00 Uhr MEZ für Nicht-Stopp-Order für Track-Anteilsklassen, 15:30 Uhr MEZ für UCITS ETF-Anteilsklassen am Bewertungstag (T)	Bewertungstag (T)	Tag nach dem Bewertungstag (T+1)	Maximal drei Geschäftstage nach dem Bewertungstag <sup>(2)</sup> (T+3)

(1) *Anträge, die nach dieser Frist genehmigt werden, werden auf der Grundlage des Nettoinventarwerts bearbeitet, der für den folgenden Bewertungstag berechnet wird.*

(2) *Fällt der Ausführungstermin auf einen Feiertag für Währungen, erfolgt die Ausführung am nachfolgenden Geschäftstag.*

#### **Historische Angaben:**

Der Teilfonds wurde am 13. März 2018 aufgelegt.

Umbenennung von „MSCI Europe SRI“ in „MSCI Europe SRI S-Series 5% Capped“ am 16. September 2019.

Änderung des Index von „MSCI Europe SRI (NTR)“ in „MSCI Europe SRI S-Series 5% Capped (NTR)“ am 16. September 2019.

Umbenennung von „MSCI Europe SRI S-Series 5% Capped“ in „MSCI Europe SRI S-Series PAB 5% Capped“ am 1. Dezember 2021.

Änderung des Index von „MSCI Europe SRI S-Series 5% Capped (NTR)“ in „MSCI Europe SRI S-Series PAB 5% Capped (NTR)“ am 1. Dezember 2021.

Änderung der SFDR-Klassifizierung von einem Artikel 8-Teilfonds in einen Artikel 9-Teilfonds am 1. Dezember 2021.

Änderung der SFDR-Klassifizierung von Artikel 9 in Artikel 8 am 01. Januar 2023.

#### **Besteuerung:**

Potenziellen Anteilinhabern wird geraten, sich bei den zuständigen Behörden ihres Herkunftslandes, ihres gewöhnlichen Aufenthaltsortes oder ihres Wohnsitzes im vollen Umfang über die möglichen steuerlichen Auswirkungen einer Anlage zu informieren.



# BNP Paribas Easy MSCI Japan ESG Filtered Min TE

## **Anlageziel**

Nachbildung der Performance des MSCI Japan ESG Filtered Min TE (NTR)\* Index (Bloomberg: MXJPEFMT Index), einschließlich der Schwankungen, und Aufrechterhalten eines Tracking Errors von unter 1 % zwischen dem Teilfonds und dem Index.

## **Anlagepolitik**

Für diesen Zweck kann der Fondsverwalter des Teilfondsportfolios zwischen den beiden unten beschriebenen Methoden zur Indexnachbildung wechseln, um eine optimale Verwaltung des Teilfonds zu gewährleisten.

Mindestens 51 % des Vermögens werden zu jeder Zeit in Aktien investiert.

Der Teilfonds legt höchstens 10 % seines Nettovermögens in von OGAW oder anderen OGA begebenen Anteilen an.

### **Vollständige Nachbildung**

Der Teilfonds geht ein Engagement in japanischen Aktien von Unternehmen ein, die die Kriterien in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) erfüllen, indem er mindestens 90 % seines Vermögens in folgende Anlagen investiert:

- in Aktien von Unternehmen, die im Index enthalten sind, und/oder
- in aktienähnliche Wertpapiere, deren Basiswerte von Unternehmen begeben werden, die im Index enthalten sind.

Der übrige Betrag des Fondsvermögens kann in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere, die nicht in der Kernanlagepolitik erwähnt werden, in Geldmarktinstrumente, Barmittel, Futures und Terminkontrakte investiert werden.

### **Optimierte Nachbildung**

Der Teilfonds geht ein Engagement in japanischen Aktien von Unternehmen ein, die die Kriterien in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) erfüllen, indem er in eine repräsentative Auswahl des zugrunde liegenden Index (das Modellportfolio) investiert.

Der Teilfonds investiert mindestens 90 % seines Vermögens in Aktien oder aktienähnliche Wertpapiere von Emittenten, die im Index enthalten sind. Der übrige Betrag des Fondsvermögens kann in Aktien oder aktienähnliche Wertpapiere, die nicht in der Kernanlagepolitik erwähnt werden, in Wandelanleihen, Geldmarktinstrumente oder in Barmittel investiert werden.

Genauer gesagt kann der Teilfonds zu Zwecken der Devisenabsicherung oder des Engagements im nachgebildeten Index bis zu 10 % seines Vermögens in Derivate (einschließlich Futures) investieren, die von einer Investmentbank begeben und auf einem geregelten Markt notiert werden.

Die optimierte Nachbildung wird der vollständigen Nachbildung immer dann vorgezogen, wenn die Anzahl der Bestandteile im Vergleich zu den verwalteten Vermögenswerten zu hoch ist oder wenn die Liquidität bei den Komponenten des Index nicht homogen ist.

Obwohl die Optimierung im Vergleich zur vollständigen Nachbildung ein kosteneffizienterer Ansatz sein kann, kann diese auch zu einer Vergrößerung des Tracking Error führen, da der Teilfonds nicht alle Bestandteile des Index enthält. Folglich wird ein Modellportfolio erstellt, dessen Nähe zum Index (Tracking Error unter 1 %) ebenso wie die Korrelationen zwischen dessen Bestandteilen (Korrelationsraster, Quant-Tests) ständig überwacht werden.

Der Teilfonds ist bestrebt, die Wertentwicklung seines Referenzindex so genau wie möglich nachzubilden. Aufgrund der Nachbildungskosten kann jedoch ein gewisser Tracking Error entstehen.

Der Tracking Error wird als die Standardabweichung der Differenz zwischen den wöchentlichen Renditen des Teilfonds und der Benchmark\* über einen einjährigen Zeitraum berechnet.

Bei der vollständigen Nachbildung entsteht der Tracking Error hauptsächlich aufgrund von Transaktionskosten, Unterschieden bei der Politik zur Wiederanlage der Erträge und der steuerlichen Behandlung sowie Cash Drag.

Bei der optimierten Nachbildung entsteht der Tracking Error hauptsächlich aufgrund einer unterschiedlichen Zusammensetzung des Teilfonds und des Index, Transaktionskosten, Unterschieden bei der Politik zur Wiederanlage der Erträge und der steuerlichen Behandlung sowie Cash Drag.

Sowohl bei der vollständigen als auch bei der optimierten Nachbildung folgt der Teilfonds derselben Neugewichtungspolitik wie der Index. Indexänderungen werden am selben Tag implementiert wie beim Index, um nicht von der Wertentwicklung des Index abzuweichen.

Die Kosten für die Neugewichtung des Portfolios werden vom Indexumschlag und den Transaktionskosten des Handels mit den zugrunde liegenden Wertpapieren abhängen. Die Neugewichtungskosten werden sich negativ auf die Wertentwicklung des Teilfonds auswirken.

Derivative Instrumente können für Absicherungszwecke, für ein effizientes Portfoliomanagement und/oder zu Anlagezwecken verwendet werden, sofern die in Anhang 2 von Teil I genannten Bedingungen erfüllt sind.

Im Falle der Aktivierung abgesicherter Anteilsklassen (siehe nachstehende Anteilsklassen-Tabellen) können TRS kontinuierlich zur Währungsabsicherung auf Anteilsklassenebene verwendet werden.

Der Teilfonds kann zusätzliche liquide Mittel innerhalb der Grenzen und Bedingungen halten, die in Teil I, Anhang 1 – Zulässige Vermögenswerte, Punkt 7, beschrieben sind.

\* Der Referenzindex ist der MSCI Japan ESG Filtered Min TE (NTR) Index, der von MSCI Limited in EUR veröffentlicht wird. Für alle Indexkomponenten, die nicht auf EUR lauten, wendet die Indexmethodik vor der Berechnung des Indexstands einen Währungsumrechnungsmechanismus an (zum WM/Reuters-Kurs um 16:00 Uhr Ortszeit London). Infolge des Brexit ist MSCI Limited, der Administrator des Referenzindex, nicht mehr im Referenzwert-Register registriert. Seit dem 1. Januar 2021 wird MSCI Limited in Bezug auf die Europäische Union als britischer „Drittstaat“-Administrator angesehen und nicht mehr im Register der Administratoren und Referenzwerte geführt. Die Verwendung der Nicht-EU-Referenzwerte ist in der EU während der Übergangszeit der Verordnung 2016/1011 zulässig, die aktuell bis zum 01. Januar 2024 verlängert wurde. Während dieser Zeit kann MSCI Limited entweder britische „Gleichwertigkeit“ durch die Europäische Union oder „Übernahme“ bzw. „Anerkennung“ gemäß Verordnung 2016/1011 gewährt werden. Weitere Informationen finden Sie auf der Website von MSCI. Die Zusammensetzung des Index wird quartalsweise zum Ende der Monate Februar, Mai, August und November überprüft. Der Index wird täglich bewertet. Es handelt sich um einen Net Total Return Index (berechnet mit Wiederanlage der Nettodividenden).

Der MSCI Japan ESG Filtered Min TE Index ist ein japanischer Aktienindex, der Wertpapiere von Unternehmen mit großer und mittlerer Marktkapitalisierung umfasst. Ziel des Index ist der Aufbau eines Portfolios mit einem verbesserten extrafinanziellen Profil bei gleichzeitiger Minimierung des Tracking Error im Vergleich zum Hauptindex, dem MSCI Japan Index.



## BNP Paribas Easy MSCI Japan ESG Filtered Min TE

MSCI wählt die Wertpapiere auf der Grundlage von ESG-Kriterien (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) aus (z. B. ökologische Chancen, Umweltverschmutzung und Abfall, Humankapital, Unternehmensführung usw.) sowie auf der Grundlage ihrer Bemühungen, ihr Engagement in Kohle und unkonventionellen fossilen Brennstoffen zu reduzieren.

Daher werden Unternehmen, die in Sektoren mit potenziell hohen negativen ESG-Auswirkungen tätig sind, sowie Unternehmen, bei denen erhebliche Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact vorliegen oder die in schwerwiegende ESG-bezogene Kontroversen verwickelt sind, aus dem Index ausgeschlossen.

Der hier verwendete Ansatz ist der „Best-in-Universe“-Ansatz (Art der ESG-Auswahl, die darin besteht, den Emittenten, die aus nichtfinanzieller Sicht am besten bewertet sind, Priorität einzuräumen, unabhängig von ihrem Tätigkeitsbereich, und sektorale Verzerrungen in Kauf zu nehmen, da die Sektoren, die insgesamt positiver beurteilt werden, stärker vertreten sind). Die Sektoraufteilung ist dem vom Indexanbieter unter [www.msci.com](http://www.msci.com) veröffentlichten Datenblatt zu entnehmen.

Alle MSCI ESG-Indizes verwenden Unternehmensratings und -Research von MSCI ESG Research, um die Zulässigkeit von Aktien für den Index zu bestimmen.

Der Index schließt mindestens 20 % der Wertpapiere aus seinem Anlageuniversum aus („Selektivitätsansatz“).

Die extrafinanzielle Analyse wird für alle im Index enthaltenen Aktien durchgeführt. Die Aktien im MSCI Japan Index sind nach der Reihenfolge ihrer ESG-Scores geordnet. Das unterste Quintil (20 % nach Anzahl) der Aktien mit den niedrigsten Scores wird ausgeschlossen.

1. Aus dem Ausgangsuniversum (MSCI Japan Index) schließt die Methodik Wertpapiere aus, die zu den von MSCI definierten umstrittenen Sektoren gehören (umstrittene Waffen, „Red Flags“ bezüglich ESG-Kontroversen, Kraftwerkskohle usw.).
2. Um für die Aufnahme in Frage zu kommen, muss das Wertpapier außerdem die folgenden Kriterien erfüllen:
  - a. Ein gutes ESG-Rating aufweisen. Unternehmen, die systematisch gegen den UN Global Compact verstoßen, werden bei den ESG-Standards schlecht bewertet und daher aus dem Index ausgeschlossen.  
MSCI ESG Ratings bietet ein ESG-Gesamtrating für Unternehmen – auf einer 7-Punkte-Skala von „AAA“ bis „CCC“.  
Die ESG-Rating-Methodik ist zum Datum der Erstellung des Prospekts auf der Website von MSCI unter der folgenden Adresse verfügbar: [www.msci.com/esg-ratings](http://www.msci.com/esg-ratings)
  - b. Nicht mehr als ein bestimmter Prozentsatz der Umsätze wird mit Tabakproduktion erzielt.
  - c. Nicht mehr als ein bestimmter Prozentsatz der Umsätze wird mit Waffen und Schusswaffen erzielt.
  - d. Unternehmen, die im Abbau von Kraftwerkskohle oder in der unkonventionellen Förderung von Öl und Gas tätig sind, werden ausgeschlossen, solange ihre Umsätze aus diesen Tätigkeiten einen bestimmten Prozentsatz übersteigen.
3. Verwendung des MSCI ESG-Ratings, um Unternehmen zu identifizieren, die ihre Fähigkeit zur Steuerung ihrer ESG-Risiken und -Chancen unter Beweis gestellt haben.
4. Anwendung des Optimierungsprozesses in Bezug auf den Hauptindex (Minimierung des Tracking Errors vorbehaltlich einer Reihe von Beschränkungen)

Informationen zu den Ausschlüssen sind der Methodik zu entnehmen, die unter [www.msci.com](http://www.msci.com) heruntergeladen werden kann.

Der Index wird nach Anwendung der verschiedenen Filter und Beschränkungen festgelegt. Diese werden bei jeder vierteljährlichen Überprüfung des Indexes überprüft.

Es wird keine Gewähr hinsichtlich der Einhaltung bestimmter Filter und Kriterien gegeben, insbesondere hinsichtlich der Aufrechterhaltung des positiven ESG-Ratings zwischen zwei Neugewichtungen. Wenn ein Unternehmen zwischen zwei Neugewichtungen des Index in eine Kontroverse verwickelt ist, wird es gemäß den Regeln des Indexanbieters bei der nächsten Überprüfung automatisch ausgeschlossen.

Weitere Informationen zum Index, seiner Zusammensetzung, seiner Berechnung und den Regeln für die Überwachung und die regelmäßige Neugewichtung sowie Informationen zur allgemeinen Methodik, die allen MSCI-Indizes gemein ist, finden Sie unter [www.msci.com](http://www.msci.com).

Dieser Teilfonds wird von MSCI, seinen verbundenen Unternehmen, Informationsanbietern oder sonstigen Dritten, die an der Erarbeitung, Berechnung oder Erstellung eines MSCI-Index beteiligt sind oder damit in Zusammenhang stehen (zusammen die „MSCI-Parteien“), nicht gesponsert, unterstützt, verkauft oder beworben. Die MSCI-Indizes sind ausschließliches Eigentum von MSCI. MSCI und die MSCI-Indexnamen sind Dienstleistungsmarken von MSCI oder seinen verbundenen Unternehmen und wurden für die Verwendung durch den Teilfonds für bestimmte Zwecke lizenziert. Keine der MSCI-Parteien gibt gegenüber dem Emittenten oder den Inhabern dieses Teilfonds oder einer sonstigen natürlichen oder juristischen Person eine ausdrückliche oder stillschweigende Zusicherung oder Garantie hinsichtlich der Ratsamkeit einer Anlage in Fonds im Allgemeinen oder in diesen Teilfonds im Besonderen oder hinsichtlich der Fähigkeit eines MSCI-Index, die entsprechende Aktienmarktentwicklung nachzubilden. MSCI oder seine verbundenen Unternehmen sind die Lizenzgeber bestimmter Marken, Dienstleistungsmarken und Handelsnamen sowie der MSCI-Indizes, die von MSCI ohne Rücksicht auf diesen Teilfonds, den Emittenten oder die Eigentümer dieses Teilfonds oder sonstiger natürliche oder juristische Personen bestimmt, zusammengestellt und berechnet werden. Keine der MSCI-Parteien ist in irgendeiner Weise verpflichtet, die Bedürfnisse des Emittenten oder der Eigentümer dieses Teilfonds oder einer anderen natürlichen oder juristischen Person bei der Bestimmung, Zusammenstellung oder Berechnung der MSCI-Indizes zu berücksichtigen. Keine der MSCI-Parteien ist für die Festlegung des Zeitpunkts, der Preise oder der Mengen des auszugehenden Teilfonds oder für die Festlegung oder Berechnung der Gleichung oder der Gegenleistung für die Rücknahme dieses Teilfonds verantwortlich oder war daran beteiligt. Des Weiteren übernimmt keine der MSCI-Parteien irgendeine Verpflichtung oder Haftung gegenüber dem Emittenten oder den Eigentümern dieses Teilfonds oder einer anderen natürlichen oder juristischen Person im Zusammenhang mit der Verwaltung, Vermarktung oder dem Angebot dieses Teilfonds.

Obwohl MSCI Informationen für die Aufnahme in die MSCI-Indizes oder zur Verwendung bei deren Berechnung aus Quellen bezieht, die MSCI als zuverlässig erachtet, übernimmt keine der MSCI-Parteien eine Garantie oder Gewährleistung für die Originalität, Richtigkeit und/oder Vollständigkeit der MSCI-Indizes oder der darin enthaltenen Daten. Keine der MSCI-Parteien übernimmt eine ausdrückliche oder stillschweigende Garantie hinsichtlich der Ergebnisse, die der Emittent des Teilfonds, die Eigentümer des Teilfonds oder eine andere natürliche oder juristische Person aus der Nutzung eines MSCI-Index oder darin enthaltener Daten erzielen könnte. Keine der MSCI-Parteien übernimmt eine Haftung für Fehler, Auslassungen oder Unterbrechungen der oder im Zusammenhang mit den MSCI-Indizes oder den darin enthaltenen Daten. Des Weiteren gibt keine der MSCI-Parteien eine ausdrückliche oder stillschweigende Gewährleistung jeglicher Art ab, und die MSCI-Parteien lehnen hiermit ausdrücklich jegliche Gewährleistung für die Marktgängigkeit und Eignung für einen bestimmten Zweck in Bezug auf jeden MSCI-Index und die darin enthaltenen Daten ab. Ohne Einschränkung des Vorstehenden haften die MSCI-Parteien in keinem Fall für direkte, indirekte und besondere Schäden, Strafschadenersatz, Folge- oder sonstige Schäden (einschließlich entgangener Gewinne), selbst wenn sie Möglichkeit solcher Schäden informiert wurden.





## BNP Paribas Easy MSCI Japan ESG Filtered Min TE

Kein Käufer, Verkäufer oder Inhaber dieses Wertpapiers, Produkts oder Fonds oder eine andere natürliche oder juristische Person darf Handelsnamen, Marken oder Dienstleistungsmarken von MSCI verwenden oder sich darauf beziehen, um dieses Wertpapier zu sponsern, zu empfehlen, zu vermarkten oder zu bewerben, ohne sich vorher mit MSCI in Verbindung zu setzen, um festzustellen, ob die Zustimmung von MSCI erforderlich ist. Unter keinen Umständen darf eine natürliche oder juristische Person ohne vorherige schriftliche Genehmigung von MSCI eine Verbindung mit MSCI geltend machen.

Weitere Informationen zum Referenzindex, zu seiner Zusammensetzung, zur Berechnung und zu den Regeln für die regelmäßigen Überprüfungen und Neugewichtungen sowie zur allgemeinen Methodik hinter den MSCI-Indizes finden Sie unter [www.msci.com](http://www.msci.com).

### **Informationen in Bezug auf SFDR und Taxonomie-Verordnung**

Der Teilfonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale gemäß Artikel 8 SFDR, vorausgesetzt, dass die Unternehmen, in die investiert wird, Vorgehensweisen einer guten Unternehmensführung verfolgen, und wird einen Mindestanteil seines Vermögens in nachhaltige Investitionen im Sinne der SFDR investieren.

**INFORMATIONEN ÜBER DIE ÖKOLOGISCHEN ODER SOZIALEN MERKMALE DIESES TEILFONDS FINDEN SIE IM ANHANG DES PROSPEKTS IN TEIL III.**

Eine Zusammenfassung der Verpflichtungen ist ebenfalls in Anhang 5 von Teil I enthalten.

### **Risikoprofil**

Spezifische Risiken des Teilfonds:

- Risiken in Verbindung mit extrafinanziellen Kriterien und nachhaltigen Investitionen
- Aktienrisiko
- Tracking Error-Risiko

Eine Übersicht über die allgemeinen Risiken finden Sie in Anhang 3 von Teil I des Prospekts.

### **Anlegerprofil**

Dieser Teilfonds ist geeignet für Anleger, die:

- ein bestehendes diversifiziertes Portfolio um eine Anlage in einem einzelnen Land erweitern möchten
- bereit sind, ein höheres Marktrisiko hinzunehmen, um potenziell höhere langfristige Renditen erzielen;
- erhebliche vorübergehende Verluste hinnehmen können;
- Volatilität tolerieren können.

### **Rechnungswährung**

EUR

### **Anteilkategorien**

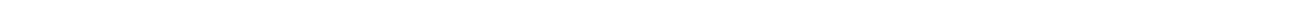
Kategorie	Klasse	ISIN-Code	Dividende	Referenzwährung
UCITS ETF	CAP	LU1291102447	Nein	EUR
UCITS ETF H EUR	CAP	LU1481203070	Nein	EUR
UCITS ETF H EUR	DIS	LU1659681404	Jährlich	EUR
Track Classic	CAP	LU1291101985	Nein	EUR
Track Classic H EUR	CAP	LU1394078577	Nein	EUR
Track Privilege	CAP	LU1291102108	Nein	EUR
Track Privilege	DIS	LU1291102280	Jährlich	EUR
Track Privilege GBP	CAP	LU1291102520	Nein	GBP
Privilege H EUR	CAP	LU1291102793	Nein	EUR
Track Privilege USD	CAP	LU2244389156	Nein	USD
Track I	CAP	LU1859445576	Nein	EUR
Track X	CAP	LU1291102876	Nein	EUR
Track X	DIS	LU1953138226	Jährlich	EUR

Diese Anteilsklassen müssen nicht unbedingt aktiv sein.

### **Vom Teilfonds zu zahlende Gebühren**

Kategorie	Verwaltung (max.)	Performance	Ausschüttung (max.)	Sonstige (max.)	TAB <sup>(1)</sup>
UCITS ETF	0,03 %	Keine	Keine	0,12 %	Keine
Track Classic	0,60 %	Keine	Keine	0,40 %	0,05 %
Track Privilege	0,03 %	Keine	Keine	0,12 %	0,05 %
Track I	0,03 %	Keine	Keine	0,12 %	0,01 %
Track X	Keine	Keine	Keine	0,12 %	0,01 %

(1) Taxe d'abonnement. Ferner kann die Gesellschaft der Besteuerung und/oder Regulierungsabgaben für ausländische OGA in dem Land unterliegen, in dem der Teilfonds für den Vertrieb registriert ist.



## BNP Paribas Easy MSCI Japan ESG Filtered Min TE

Gemäß Artikel 175, e) des Gesetzes wird die der Taxe d'abonnement nicht erhoben auf OGA sowie einzelne Teilfonds von OGA mit mehreren Teilfonds:

- deren Wertpapiere an mindestens einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt, der ordnungsgemäß funktioniert, anerkannt und der Öffentlichkeit zugänglich ist, notiert oder gehandelt werden und
- deren alleiniger Zweck die Nachbildung der Performance eines oder mehrerer Indizes ist.

Wenn eine Track-Anteilskategorie an einer Börse notiert ist, wird die Taxe d'Abonnement daher auf 0,00 % reduziert.

### **Verwässerungsgebühr**

Zusätzlich zu den von den Anlegern zu zahlenden maximalen Gebühren kann eine Verwässerungsgebühr, wie in Teil I definiert, von maximal 0,05 % für Zeichnungen oder Umtausch in den Fonds und von maximal 0,05 % für Rücknahmen oder Umtausch aus dem Fonds erhoben werden.

Der Verwaltungsrat kann beschließen, die Verwässerungsgebühr vorübergehend über den oben angegebenen Höchstsatz hinaus zu erhöhen, wenn dies zum Schutz der Interessen der Anteilinhaber erforderlich ist.

Für jede aktive Anteilsklasse ist ein Basisinformationsblatt (KID) auf der Website [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com) verfügbar.

### **Zusätzliche Hinweise**

#### **Bewertungstag:**

Für jeden Wochentag, an dem die Banken in Luxemburg für Geschäfte geöffnet sind und der Referenzindex veröffentlicht wird (ein „Bewertungstag“), gibt es einen entsprechenden Nettoinventarwert, der auf den entsprechenden Bewertungstag datiert ist. Der letzte Geschäftstag des Jahres ist immer ein Bewertungstag.

Sie erhalten diesen Wert beim eingetragenen Sitz der Gesellschaft, lokalen Stellen, in Zeitungen, die der Verwaltungsrat nennt, sowie auf der Website [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com).

#### **Bedingungen für Zeichnung/Umtausch/Rücknahme:**

Zeichnungs-, Rücknahme- und Umtauschanträge werden zu einem unbekanntem Nettoinventarwert gemäß den nachstehend und in Teil I dargelegten Regeln nur an Bewertungstagen bearbeitet, mit Ausnahme von Tagen, an denen die Komponenten des Referenzindex, deren Gewichtung einen wesentlichen Teil des Index ausmacht (mehr als 10 %), nicht handelbar sind, sofern der Verwaltungsrat nichts anderes beschließt. Die genannte Zeit entspricht der Luxemburger Ortszeit. Am 31. Dezember eines jeden Jahres eingehende Anträge werden ausgesetzt und am nachfolgenden Bewertungstag ausgeführt.

Zentralisierung von Anträgen <sup>(1)</sup>	Handeltag für Anträge	Berechnungs- und Veröffentlichungstag des Nettoinventarwerts	Ausführungstag für Anträge
16:30 Uhr MEZ für Stopp-Order, 12:00 Uhr MEZ für Nicht-Stopp-Order für Track-Anteilsklassen, 16:30 Uhr MEZ für UCITS ETF-Anteilsklassen am Tag vor dem Bewertungstag (T-1)	Bewertungstag (T)	Tag nach dem Bewertungstag (T+1)	Maximal drei Geschäftstage nach dem Bewertungstag <sup>(2)</sup> (T+3)

(1) Anträge, die nach dieser Frist genehmigt werden, werden auf der Grundlage des Nettoinventarwerts bearbeitet, der für den folgenden Bewertungstag berechnet wird.

(2) Fällt der Ausführungstermin auf einen Feiertag für Währungen, erfolgt die Ausführung am nachfolgenden Geschäftstag.

#### **Historische Angaben:**

Der Teilfonds wurde am 26. Februar 2016 unter dem Namen „MSCI Japan ex Controversial Weapons“ durch Übertragung der Kategorien „Classic“, „Privilege“, „I“, „IH EUR“ und „X“ des Teilfonds „Track Japan“ der Luxemburger SICAV PARWORLD aufgelegt.

Umbenennung der Anteilskategorie „Track I“ in die Anteilskategorien „UCITS ETF“ und „Track Privilege“ am 31. Mai 2016.

Der aktuelle Name wurde erstmals am 11. September 2017 verwendet.

Split des „UCITS ETF H EUR-CAP“ im Verhältnis 11:1 am 19.06.2018.

Split der Anteilsklasse „UCITS ETF-CAP“ im Verhältnis 14:1 am 19.06.2018.

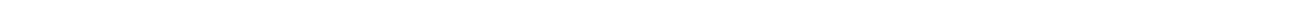
Umbenennung von „MSCI Japan ex CW“ in „MSCI Japan ESG Filtered Min TE“ am 1. Dezember 2021.

Änderung des Index von „MSCI Japan ex Controversial Weapons (NTR)“ in „MSCI Japan ESG Filtered Min TE (NTR)“ am 1. Dezember 2021.

Änderung der SFDR-Klassifizierung in einen Artikel-8-Teilfonds am 1. Dezember 2021.

#### **Besteuerung:**

Anlageinteressenten wird empfohlen, sich über die möglichen steuerlichen Auswirkungen einer Anlage im Land ihrer Herkunft, ihres gewöhnlichen Aufenthalts oder ihres Wohnsitzes beraten zu lassen.



## BNP Paribas Easy MSCI Japan SRI S-Series PAB 5% Capped

### Anlageziel

Nachbildung der Performance des MSCI Japan SRI S-Series PAB 5% Capped (NTR)\* Index (Bloomberg: M7CXESE Index), veröffentlicht in EUR, einschließlich der Schwankungen, und Aufrechterhalten eines Tracking Errors von unter 1 % zwischen dem Teilfonds und dem Index.

### Anlagepolitik

Für diesen Zweck kann der Fondsverwalter des Teilfondsportfolios zwischen den beiden unten beschriebenen Methoden zur Indexnachbildung wechseln, um eine optimale Verwaltung des Teilfonds zu gewährleisten.

Mindestens 51 % des Vermögens werden zu jeder Zeit in Aktien investiert.

Der Teilfonds legt höchstens 10 % seines Nettovermögens in von OGAW oder anderen OGA begebenen Anteilen an.

#### **Vollständige Nachbildung**

Der Teilfonds geht ein Engagement in japanischen Aktien von Unternehmen ein, die die Kriterien in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) erfüllen, indem er mindestens 90 % seines Vermögens in folgende Anlagen investiert:

- in Aktien von Unternehmen, die im Index enthalten sind, und/oder
- in aktienähnliche Wertpapiere, deren Basiswerte von Unternehmen begeben werden, die im Index enthalten sind.

Der übrige Betrag des Fondsvermögens kann in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere, die nicht in der Kernanlagepolitik erwähnt werden, in Geldmarktinstrumente, Barmittel, Schuldtitel, Futures und Terminkontrakte investiert werden.

#### **Optimierte Nachbildung**

Der Teilfonds geht ein Engagement in japanischen Aktien von Unternehmen ein, die die Kriterien in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) erfüllen, indem er in eine repräsentative Auswahl des zugrunde liegenden Index (das Modellportfolio) investiert.

Der Teilfonds investiert mindestens 90 % seines Vermögens in Aktien oder aktienähnliche Wertpapiere von Emittenten, die im Index enthalten sind. Der übrige Betrag des Fondsvermögens kann in Aktien oder aktienähnliche Wertpapiere, die nicht in der Kernanlagepolitik erwähnt werden, in Wandelanleihen, Geldmarktinstrumente oder in Barmittel investiert werden.

Genauer gesagt kann der Teilfonds zu Zwecken der Devisenabsicherung oder des Engagements im nachgebildeten Index bis zu 10 % seines Vermögens in Derivate (einschließlich Futures) investieren, die von einer Investmentbank begeben und auf einem geregelten Markt notiert werden.

Die optimierte Nachbildung wird der vollständigen Nachbildung immer dann vorgezogen, wenn die Anzahl der Bestandteile im Vergleich zu den verwalteten Vermögenswerten zu hoch ist oder wenn die Liquidität bei den Komponenten des Index nicht homogen ist.

Obwohl die Optimierung im Vergleich zur vollständigen Nachbildung ein kosteneffizienterer Ansatz sein kann, kann diese auch zu einer Vergrößerung des Tracking Error führen, da der Teilfonds nicht alle Bestandteile des Index enthält. Folglich wird ein Modellportfolio erstellt, dessen Nähe zum Index (Tracking Error unter 1 %) ebenso wie die Korrelationen zwischen dessen Bestandteilen (Korrelationsraster, Quant-Tests) ständig überwacht werden.

Der Teilfonds ist bestrebt, die Wertentwicklung seines Referenzindex so genau wie möglich nachzubilden. Aufgrund der Nachbildungskosten kann jedoch ein gewisser Tracking Error entstehen.

Der Tracking Error wird als die Standardabweichung der Differenz zwischen den wöchentlichen Renditen des Teilfonds und der Benchmark\* über einen einjährigen Zeitraum berechnet.

Bei der vollständigen Nachbildung entsteht der Tracking Error hauptsächlich aufgrund von Transaktionskosten, Unterschieden bei der Politik zur Wiederanlage der Erträge und der steuerlichen Behandlung sowie Cash Drag.

Bei der optimierten Nachbildung entsteht der Tracking Error hauptsächlich aufgrund einer unterschiedlichen Zusammensetzung des Teilfonds und des Index, Transaktionskosten, Unterschieden bei der Politik zur Wiederanlage der Erträge und der steuerlichen Behandlung sowie Cash Drag.

Sowohl bei der vollständigen als auch bei der optimierten Nachbildung folgt der Teilfonds derselben Neugewichtungspolitik wie der Index. Indexänderungen werden am selben Tag implementiert wie beim Index, um nicht von der Wertentwicklung des Index abzuweichen.

Die Kosten für die Neugewichtung des Portfolios werden vom Indexumschlag und den Transaktionskosten des Handels mit den zugrunde liegenden Wertpapieren abhängen. Die Neugewichtungskosten werden sich negativ auf die Wertentwicklung des Teilfonds auswirken.

Derivative Instrumente können für Absicherungszwecke, für ein effizientes Portfoliomanagement und/oder zu Anlagezwecken verwendet werden, sofern die in Anhang 2 von Teil I genannten Bedingungen erfüllt sind.

Im Falle der Aktivierung abgesicherter Anteilsklassen (siehe nachstehende Anteilsklassen-Tabellen) können TRS kontinuierlich zur Währungsabsicherung auf Anteilsklassenebene verwendet werden.

Der Teilfonds kann zusätzliche liquide Mittel innerhalb der Grenzen und Bedingungen halten, die in Teil I, Anhang 1 – Zulässige Vermögenswerte, Punkt 7, beschrieben sind.

\* Der Referenzindex ist der MSCI Japan SRI S-Series PAB 5% Capped Index (NTR), der in EUR von MSCI Limited veröffentlicht wird. Infolge des Brexit ist MSCI Limited, der Administrator des Referenzindex, nicht mehr im Referenzwert-Register registriert. Seit dem 1. Januar 2021 wird MSCI Limited in Bezug auf die Europäische Union als britischer „Drittstaat“-Administrator angesehen und nicht mehr im Register der Administratoren und Referenzwerte geführt. Die Verwendung der Nicht-EU-Referenzwerte ist in der EU während der Übergangszeit der Verordnung 2016/1011 zulässig, die aktuell bis zum 01. Januar 2024 verlängert wurde. Während dieser Zeit kann MSCI Limited entweder britische „Gleichwertigkeit“ durch die Europäische Union oder „Übernahme“ bzw. „Anerkennung“ gemäß Verordnung 2016/1011 gewährt werden. Weitere Informationen finden Sie auf der Website von MSCI. Der Index wird täglich bewertet. Die Zusammensetzung des Index wird quartalsweise am letzten Geschäftstag der Monate Februar, Mai, August und November überprüft. Es handelt sich um einen Net Total Return Index (berechnet mit Wiederanlage der Nettodividenden).

Der MSCI Japan SRI S-Series PAB 5% Capped Index ist ein japanischer Aktienindex mit einer Obergrenze, die die maximale Gewichtung eines Unternehmens innerhalb des Index an jedem Neugewichtungstag auf 5 % begrenzt. Ziel des Index ist es, Anlegern ein Engagement in japanischen Unternehmen zu bieten, die hohe Standards in Bezug auf nachhaltige Werte aufweisen, und dabei die Ziele der Paris Aligned Benchmark (PAB) zu erfüllen, die Kohlenstoffintensität um mindestens 50 % im Vergleich zum ursprünglichen



## BNP Paribas Easy MSCI Japan SRI S-Series PAB 5% Capped

Anlageuniversum zu reduzieren und ein zusätzliches Dekarbonisierungsziel von mindestens 7 % pro Jahr zu erreichen, wie im Rahmen der europäischen Referenzwert-Verordnung definiert.

MSCI wählt die Wertpapiere auf der Grundlage von ESG-Kriterien (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) aus (z. B. ökologische Chancen, Umweltverschmutzung und Abfall, Humankapital, Unternehmensführung usw.) sowie auf der Grundlage ihrer Bemühungen, ihr Engagement in Kohle und unkonventionellen fossilen Brennstoffen zu reduzieren.

Daher werden Unternehmen, die in Sektoren mit potenziell hohen negativen ESG-Auswirkungen tätig sind, sowie Unternehmen, bei denen erhebliche Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact vorliegen oder die in schwerwiegende ESG-bezogene Kontroversen verwickelt sind, aus dem Index ausgeschlossen.

Der hier verwendete Ansatz ist der „Best-in-Class“-Ansatz (der Best-in-Class-Ansatz identifiziert führende Unternehmen in jedem Sektor auf der Grundlage der besten Verfahrensweisen in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG), während Unternehmen, die ein hohes Risiko aufweisen und laut MSCI ESG Research die ESG-Mindeststandards nicht einhalten, gemieden werden). Die Sektoraufteilung ist dem vom Indexanbieter unter [www.msci.com](http://www.msci.com) veröffentlichten Datenblatt zu entnehmen.

Alle MSCI SRI-Indizes verwenden Unternehmensratings und -Research von MSCI ESG Research, um die Zulässigkeit von Aktien für den Index zu bestimmen.

Die Methodik zielt darauf ab, die Wertpapiere von Unternehmen mit den höchsten ESG-Ratings aufzunehmen, die 25 % der Marktkapitalisierung in jedem Sektor und jeder Region des Hauptindex (MSCI Japan Index) ausmachen („Rating-Verbesserungsansatz“).

Die extrafinanzielle Analyse wird für alle im Index enthaltenen Aktien durchgeführt.

1. Aus dem Ausgangsuniversum (MSCI Japan Index) schließt die Methodik Wertpapiere von Unternehmen aus, die zu den von MSCI definierten umstrittenen Sektoren gehören (umstrittene Waffen, Glücksspiel, genetisch veränderte Organismen, konventionelle Waffen usw.).
2. Verwendung des MSCI ESG-Ratings, um Unternehmen zu identifizieren, die ihre Fähigkeit zur Steuerung ihrer ESG-Risiken und -Chancen unter Beweis gestellt haben.
3. Um für eine Aufnahme in den MSCI Japan SRI S-Series PAB 5% Capped Index in Frage zu kommen, muss das Wertpapier zusätzlich zu den oben genannten Kriterien auch die folgenden Kriterien erfüllen:
  - Ein sehr gutes ESG-Rating (MSCI ESG-Rating von „BBB“ und höher) aufweisen. Unternehmen, die systematisch gegen den UN Global Compact verstoßen, werden bei den ESG-Standards schlecht bewertet und daher aus dem Index ausgeschlossen.
  - MSCI ESG Ratings bietet ein ESG-Gesamtrating für Unternehmen – auf einer 7-Punkte-Skala von „AAA“ bis „CCC“.
  - Die ESG-Rating-Methodik ist zum Datum der Erstellung des Prospekts auf der Website von MSCI unter der folgenden Adresse verfügbar: [www.msci.com/esg-ratings](http://www.msci.com/esg-ratings) Es werden keine Umsätze aus dem Anbau und der Produktion von Tabak erwirtschaftet.
  - Nicht mehr als 5 % der Umsätze werden aus der Produktion, dem Vertrieb, dem Einzelhandel, der Lieferung und der Lizenzierung von tabakhaltigen Produkten erzielt.
  - Unternehmen, die im Abbau von Kraftwerkskohle, der unkonventionellen Förderung von Öl und Gas oder der Kohleverstromung tätig sind, werden ausgeschlossen, solange ihre Umsätze aus diesen Tätigkeiten einen bestimmten Prozentsatz übersteigen.

Informationen zu den Ausschlüssen sind der Methodik zu entnehmen, die unter [www.msci.com](http://www.msci.com) heruntergeladen werden kann.

Schließlich muss der Index auch mit den Zielen der Paris Aligned Benchmark (PAB) übereinstimmen, die auf die folgenden Ziele ausgerichtet ist:

- Reduzierung der Kohlenstoffintensität des Index im Vergleich zur ursprünglichen Anlage um mindestens 50 %.
- Erreichen eines jährlichen Dekarbonisierungsziels von mindestens 7 %. Dieser Kurs entspricht dem 1,5°C-Szenario des IPCC. Es ist zu beachten, dass dies auf Indizebene und nicht auf der Ebene der einzelnen Basiswerte gilt.

Der Index wird nach Anwendung der verschiedenen Filter und Beschränkungen festgelegt. Diese werden bei jeder vierteljährlichen Überprüfung des Indexes überprüft.

Es wird keine Gewähr hinsichtlich der Einhaltung bestimmter Filter und Kriterien gegeben, insbesondere hinsichtlich der Aufrechterhaltung des positiven ESG-Ratings zwischen zwei Neugewichtungen. Wenn ein Unternehmen zwischen zwei Neugewichtungen des Index in eine Kontroverse verwickelt ist, wird es gemäß den Regeln des Indexanbieters bei der nächsten Überprüfung automatisch ausgeschlossen.

Weitere Informationen zum Index, seiner Zusammensetzung, seiner Berechnung und den Regeln für die Überwachung und die regelmäßige Neugewichtung sowie Informationen zur allgemeinen Methodik, die allen MSCI-Indizes gemein ist, finden Sie unter [www.msci.com](http://www.msci.com).

Dieser Teilfonds wird von MSCI, seinen verbundenen Unternehmen, Informationsanbietern oder sonstigen Dritten, die an der Erarbeitung, Berechnung oder Erstellung eines MSCI-Index beteiligt sind oder damit in Zusammenhang stehen (zusammen die „MSCI-Parteien“), nicht gesponsert, unterstützt, verkauft oder beworben. Die MSCI-Indizes sind ausschließliches Eigentum von MSCI. MSCI und die MSCI-Indexnamen sind Dienstleistungsmarken von MSCI oder seinen verbundenen Unternehmen und wurden für die Verwendung durch den Teilfonds für bestimmte Zwecke lizenziert. Keine der MSCI-Parteien gibt gegenüber dem Emittenten oder den Inhabern dieses Teilfonds oder einer sonstigen natürlichen oder juristischen Person eine ausdrückliche oder stillschweigende Zusicherung oder Garantie hinsichtlich der Ratsamkeit einer Anlage in Fonds im Allgemeinen oder in diesen Teilfonds im Besonderen oder hinsichtlich der Fähigkeit eines MSCI-Index, die entsprechende Aktienmarktentwicklung nachzubilden. MSCI oder seine verbundenen Unternehmen sind die Lizenzgeber bestimmter Marken, Dienstleistungsmarken und Handelsnamen sowie der MSCI-Indizes, die von MSCI ohne Rücksicht auf diesen Teilfonds, den Emittenten oder die Eigentümer dieses Teilfonds oder sonstiger natürliche oder juristische Personen bestimmt, zusammengestellt und berechnet werden. Keine der MSCI-Parteien ist in irgendeiner Weise verpflichtet, die Bedürfnisse des Emittenten oder der Eigentümer dieses Teilfonds oder einer anderen natürlichen oder juristischen Person bei der Bestimmung, Zusammenstellung oder Berechnung der MSCI-Indizes zu berücksichtigen. Keine der MSCI-Parteien ist für die Festlegung des Zeitpunkts, der Preise oder der Mengen des auszugebenden Teilfonds oder für die Festlegung oder Berechnung der Gleichung oder der Gegenleistung für die Rücknahme dieses Teilfonds verantwortlich oder war daran beteiligt. Des Weiteren übernimmt keine der MSCI-Parteien irgendeine Verpflichtung oder Haftung gegenüber dem Emittenten oder den Eigentümern dieses Teilfonds oder einer anderen natürlichen oder juristischen Person im Zusammenhang mit der Verwaltung, Vermarktung oder





## BNP Paribas Easy MSCI Japan SRI S-Series PAB 5% Capped

dem Angebot dieses Teilfonds.

Obwohl MSCI Informationen für die Aufnahme in die MSCI-Indizes oder zur Verwendung bei deren Berechnung aus Quellen bezieht, die MSCI als zuverlässig erachtet, übernimmt keine der MSCI-Parteien eine Garantie oder Gewährleistung für die Originalität, Richtigkeit und/oder Vollständigkeit der MSCI-Indizes oder der darin enthaltenen Daten. Keine der MSCI-Parteien übernimmt eine ausdrückliche oder stillschweigende Garantie hinsichtlich der Ergebnisse, die der Emittent des Teilfonds, die Eigentümer des Teilfonds oder eine andere natürliche oder juristische aus der Nutzung eines MSCI-Index oder darin enthaltener Daten erzielen könnte. Keine der MSCI-Parteien übernimmt eine Haftung für Fehler, Auslassungen oder Unterbrechungen der oder im Zusammenhang mit den MSCI-Indizes oder den darin enthaltenen Daten. Des Weiteren gibt keine der MSCI-Parteien eine ausdrückliche oder stillschweigende Gewährleistung jeglicher Art ab, und die MSCI-Parteien lehnen hiermit ausdrücklich jegliche Gewährleistung für die Marktgängigkeit und Eignung für einen bestimmten Zweck in Bezug auf jeden MSCI-Index und die darin enthaltenen Daten ab. Ohne Einschränkung des Vorstehenden haften die MSCI-Parteien in keinem Fall für direkte, indirekte und besondere Schäden, Strafschadenersatz, Folge- oder sonstige Schäden (einschließlich entgangener Gewinne), selbst wenn sie Möglichkeit solcher Schäden informiert wurden.

Kein Käufer, Verkäufer oder Inhaber dieses Wertpapiers, Produkts oder Fonds oder eine andere natürliche oder juristische Person darf Handelsnamen, Marken oder Dienstleistungsmarken von MSCI verwenden oder sich darauf beziehen, um dieses Wertpapier zu sponsern, zu empfehlen, zu vermarkten oder zu bewerben, ohne sich vorher mit MSCI in Verbindung zu setzen, um festzustellen, ob die Zustimmung von MSCI erforderlich ist. Unter keinen Umständen darf eine natürliche oder juristische Person ohne vorherige schriftliche Genehmigung von MSCI eine Verbindung mit MSCI geltend machen.

Weitere Informationen zum Referenzindex, zu seiner Zusammensetzung, zur Berechnung und zu den Regeln für die regelmäßigen Überprüfungen und Neugewichtungen sowie zur allgemeinen Methodik hinter den MSCI-Indizes finden Sie unter [www.msci.com](http://www.msci.com).

### **Informationen in Bezug auf SFDR und Taxonomie-Verordnung**

Der Teilfonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale gemäß Artikel 8 SFDR, vorausgesetzt, dass die Unternehmen, in die investiert wird, Vorgehensweisen einer guten Unternehmensführung verfolgen, und wird einen Mindestanteil seines Vermögens in nachhaltige Investitionen im Sinne der SFDR investieren.

**INFORMATIONEN ÜBER DIE ÖKOLOGISCHEN ODER SOZIALEN MERKMALE DIESES TEILFONDS FINDEN SIE IM ANHANG DES PROSPEKTS IN TEIL III.**

**Eine Zusammenfassung der Verpflichtungen ist ebenfalls in Anhang 5 von Teil I enthalten.**

### **Risikoprofil**

Spezifische Risiken des Teilfonds:

- Aktienrisiko
- Risiken in Verbindung mit extrafinanziellen Kriterien und nachhaltigen Investitionen
- Tracking Error-Risiko

Eine Übersicht über die allgemeinen Risiken finden Sie in Anhang 3 von Teil I des Prospekts.

### **Anlegerprofil**

Dieser Teilfonds ist geeignet für Anleger, die:

- ein bestehendes diversifiziertes Portfolio um eine Anlage in einem einzelnen Land erweitern möchten
- bereit sind, ein höheres Marktrisiko hinzunehmen, um potenziell höhere langfristige Renditen erzielen;
- erhebliche vorübergehende Verluste hinnehmen können;
- Volatilität tolerieren können.

### **Rechnungswährung**

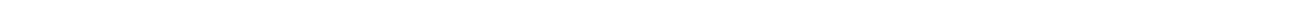
EUR

### **Anteilsategorien**

Kategorie	Klasse	ISIN-Code	Dividende	Referenzwährung	
UCITS ETF	CAP	LU1753045845	Nein	EUR	
UCITS ETF	DIS	LU1753045928	Jährlich	EUR	
UCITS ETF H EUR	CAP	LU1753046066	Nein	EUR	
UCITS ETF H EUR	DIS	LU1753046140	Jährlich	EUR	
Track Classic	CAP	LU1753046223	Nein	EUR	
Track Classic H EUR	CAP	LU1753046496	Nein	EUR	
Track Privilege	CAP	LU1753046579	Nein	EUR	
Privilege H EUR	CAP	LU1753046652	Nein	EUR	
Track I	CAP	LU2118277347	Nein	EUR	
Track I Plus	CAP	LU2118277420	Nein	EUR	
Track X	CAP	LU1753046736	Nein	EUR	
Track X	DIS	LU1953138499	Jährlich	EUR	

Abweichend von den Bestimmungen von Teil I des Prospekts wird der Erstzeichnungspreis je Anteil für die oben genannten UCITS ETF-Anteilsategorien auf 20,- in der Referenzwährung festgelegt.

Diese Anteilsklassen müssen nicht unbedingt aktiv sein.



## BNP Paribas Easy MSCI Japan SRI S-Series PAB 5% Capped

### Vom Teilfonds zu zahlende Gebühren

Kategorie	Verwaltung (max.)	Performance	Ausschüttung (max.)	Sonstige (max.)	TAB <sup>(1)</sup>
UCITS ETF	0,13 %	Keine	Keine	0,12 %	Keine
Track Classic	0,60 %	Keine	Keine	0,40 %	0,05 %
Track Privilege	0,13 %	Keine	Keine	0,12 %	0,05 %
Track I	0,13 %	Keine	Keine	0,12 %	0,01 %
Track I Plus	0,05 %	Keine	Keine	0,12 %	0,01 %
Track X	Keine	Keine	Keine	0,12 %	0,01 %

(1) *Taxe d'abonnement.* Ferner kann die Gesellschaft der Besteuerung und/oder Regulierungsabgaben für ausländische OGA in dem Land unterliegen, in dem der Teilfonds für den Vertrieb registriert ist.

Gemäß Artikel 175, e) des Gesetzes wird die der Taxe d'abonnement nicht erhoben auf OGA sowie einzelne Teilfonds von OGA mit mehreren Teilfonds:

- deren Wertpapiere an mindestens einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt, der ordnungsgemäß funktioniert, anerkannt und der Öffentlichkeit zugänglich ist, notiert oder gehandelt werden und
- deren alleiniger Zweck die Nachbildung der Performance eines oder mehrerer Indizes ist.

Wenn eine Track-Anteilskategorie an einer Börse notiert ist, wird die Taxe d'Abonnement daher auf 0,00 % reduziert.

### Verwässerungsgebühr

Zusätzlich zu den von den Anlegern zu zahlenden maximalen Gebühren kann eine Verwässerungsgebühr, wie in Teil I definiert, von maximal 0,05 % für Zeichnungen oder Umtausch in den Fonds und von maximal 0,05 % für Rücknahmen oder Umtausch aus dem Fonds erhoben werden.

Der Verwaltungsrat kann beschließen, die Verwässerungsgebühr vorübergehend über den oben angegebenen Höchstsatz hinaus zu erhöhen, wenn dies zum Schutz der Interessen der Anteilinhaber erforderlich ist.

Für jede aktive Anteilsklasse ist ein Basisinformationsblatt (KID) auf der Website [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com) verfügbar.

### Zusätzliche Hinweise

#### Bewertungstag:

Für jeden Wochentag, an dem die Banken in Luxemburg für Geschäfte geöffnet sind und der Referenzindex veröffentlicht wird (ein „Bewertungstag“), gibt es einen entsprechenden Nettoinventarwert, der auf den entsprechenden Bewertungstag datiert ist. Der letzte Geschäftstag des Jahres ist immer ein Bewertungstag.

Sie erhalten diesen Wert beim eingetragenen Sitz der Gesellschaft, lokalen Stellen, in Zeitungen, die der Verwaltungsrat nennt, sowie auf der Website [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com).

#### Bedingungen für Zeichnung/Umtausch/Rücknahme:

Zeichnungs-, Rücknahme- und Umtauschanträge werden zu einem unbekanntem Nettoinventarwert gemäß den nachstehend und in Teil I dargelegten Regeln nur an Bewertungstagen bearbeitet, mit Ausnahme von Tagen, an denen die Komponenten des Referenzindex, deren Gewichtung einen wesentlichen Teil des Index ausmacht (mehr als 10 %), nicht handelbar sind, sofern der Verwaltungsrat nichts anderes beschließt. Die genannte Zeit entspricht der Luxemburger Ortszeit. Am 31. Dezember eines jeden Jahres eingehende Anträge werden ausgesetzt und am nachfolgenden Bewertungstag ausgeführt.

Zentralisierung von Anträgen <sup>(1)</sup>	Handelstag für Anträge	Berechnungs- und Veröffentlichungstag des Nettoinventarwerts	Ausführungstag für Anträge
16:30 Uhr MEZ für Stopp-Order, 12:00 Uhr MEZ für Nicht-Stopp-Order für Track-Anteilsklassen, 16:30 Uhr MEZ für UCITS ETF-Anteilsklassen am Tag vor dem Bewertungstag (T-1)	Bewertungstag (T)	Tag nach dem Bewertungstag (T+1)	Maximal drei Geschäftstage nach dem Bewertungstag <sup>(2)</sup> (T+3)

(1) *Anträge, die nach dieser Frist genehmigt werden, werden auf der Grundlage des Nettoinventarwerts bearbeitet, der für den folgenden Bewertungstag berechnet wird.*

(2) *Fällt der Ausführungstermin auf einen Feiertag für Währungen, erfolgt die Ausführung am nachfolgenden Geschäftstag.*

#### Historische Angaben:

Der Teilfonds wurde am 13. März 2018 aufgelegt.

Umbenennung von „MSCI Japan SRI“ in „MSCI Japan SRI S-Series 5% Capped“ am 16. September 2019.

Änderung des Index von „MSCI Japan SRI (NR)“ in „MSCI Japan SRI S-Series 5% Capped (NTR)“ am 16. September 2019.

Umbenennung von „MSCI Japan SRI S-Series 5% Capped“ in „MSCI Japan SRI S-Series PAB 5% Capped“ am 1. Dezember 2021.

Änderung des Index von „MSCI Japan SRI S-Series 5% Capped (NTR)“ in „MSCI Japan SRI S-Series PAB 5% Capped (NTR)“ am 1. Dezember 2021.

Änderung der SFDR-Klassifizierung von einem Artikel 8-Teilfonds in einen Artikel 9-Teilfonds am 1. Dezember 2021.

Änderung der SFDR-Klassifizierung von Artikel 9 in Artikel 8 am 01. Januar 2023.

#### Besteuerung:

Potenziellen Anteilinhabern wird geraten, sich bei den zuständigen Behörden ihres Herkunftslandes, ihres gewöhnlichen Aufenthaltsortes oder ihres Wohnsitzes im vollen Umfang über die möglichen steuerlichen Auswirkungen einer Anlage zu informieren.



## BNP Paribas Easy MSCI North America ESG Filtered Min TE

### Anlageziel

Nachbildung der Performance des MSCI North America ESG Filtered Min TE (NTR) Index (Bloomberg: MXNAEFMT Index), einschließlich der Schwankungen, und Aufrechterhalten eines Tracking Errors von unter 1 % zwischen dem Teilfonds und dem Index.

### Anlagepolitik

Für diesen Zweck kann der Fondsverwalter des Teilfondsportfolios zwischen den beiden unten beschriebenen Methoden zur Indexnachbildung wechseln, um eine optimale Verwaltung des Teilfonds zu gewährleisten.

Mindestens 51 % des Vermögens werden zu jeder Zeit in Aktien investiert.

Der Teilfonds legt höchstens 10 % seines Nettovermögens in von OGAW oder anderen OGA begebenen Anteilen an.

### **Vollständige Nachbildung**

Der Teilfonds geht ein Engagement in nordamerikanischen Aktien von Unternehmen ein, die die Kriterien in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) erfüllen, indem er mindestens 90 % seines Vermögens in folgende Anlagen investiert: - in Aktien von Unternehmen, die im Index enthalten sind, und/oder

- in aktienähnliche Wertpapiere, deren Basiswerte von Unternehmen begeben werden, die im Index enthalten sind.

Der übrige Betrag des Fondsvermögens kann in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere, die nicht in der Kernanlagepolitik erwähnt werden, in Geldmarktinstrumente, Barmittel, Futures und Terminkontrakte investiert werden.

### **Optimierte Nachbildung**

Der Teilfonds geht ein Engagement in nordamerikanischen Aktien von Unternehmen ein, die die Kriterien in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) erfüllen, indem er in eine repräsentative Auswahl des zugrunde liegenden Index (das Modellportfolio) investiert.

Der Teilfonds investiert mindestens 90 % seines Vermögens in Aktien oder aktienähnliche Wertpapiere von Emittenten, die im Index enthalten sind. Der übrige Betrag des Fondsvermögens kann in Aktien oder aktienähnliche Wertpapiere, die nicht in der Kernanlagepolitik erwähnt werden, in Wandelanleihen, Geldmarktinstrumente oder in Barmittel investiert werden.

Genauer gesagt kann der Teilfonds zu Zwecken der Devisenabsicherung oder des Engagements im nachgebildeten Index bis zu 10 % seines Vermögens in Derivate (einschließlich Futures) investieren, die von einer Investmentbank begeben und auf einem geregelten Markt notiert werden.

Die optimierte Nachbildung wird der vollständigen Nachbildung immer dann vorgezogen, wenn die Anzahl der Bestandteile im Vergleich zu den verwalteten Vermögenswerten zu hoch ist oder wenn die Liquidität bei den Komponenten des Index nicht homogen ist.

Obwohl die Optimierung im Vergleich zur vollständigen Nachbildung ein kosteneffizienterer Ansatz sein kann, kann diese auch zu einer Vergrößerung des Tracking Error führen, da der Teilfonds nicht alle Bestandteile des Index enthält. Folglich wird ein Modellportfolio erstellt, dessen Nähe zum Index (Tracking Error unter 1 %) ebenso wie die Korrelationen zwischen dessen Bestandteilen (Korrelationsraster, Quant-Tests) ständig überwacht werden.

Der Teilfonds ist bestrebt, die Wertentwicklung seines Referenzindex so genau wie möglich nachzubilden. Aufgrund der Nachbildungskosten kann jedoch ein gewisser Tracking Error entstehen.

Der Tracking Error wird als die Standardabweichung der Differenz zwischen den wöchentlichen Renditen des Teilfonds und der Benchmark\* über einen einjährigen Zeitraum berechnet.

Bei der vollständigen Nachbildung entsteht der Tracking Error hauptsächlich aufgrund von Transaktionskosten, Unterschieden bei der Politik zur Wiederanlage der Erträge und der steuerlichen Behandlung sowie Cash Drag.

Bei der optimierten Nachbildung entsteht der Tracking Error hauptsächlich aufgrund einer unterschiedlichen Zusammensetzung des Teilfonds und des Index, Transaktionskosten, Unterschieden bei der Politik zur Wiederanlage der Erträge und der steuerlichen Behandlung sowie Cash Drag.

Sowohl bei der vollständigen als auch bei der optimierten Nachbildung folgt der Teilfonds derselben Neugewichtungspolitik wie der Index. Indexänderungen werden am selben Tag implementiert wie beim Index, um nicht von der Wertentwicklung des Index abzuweichen.

Die Kosten für die Neugewichtung des Portfolios werden vom Indexumschlag und den Transaktionskosten des Handels mit den zugrunde liegenden Wertpapieren abhängen. Die Neugewichtungskosten werden sich negativ auf die Wertentwicklung des Teilfonds auswirken.

Derivative Instrumente können für Absicherungszwecke, für ein effizientes Portfoliomanagement und/oder zu Anlagezwecken verwendet werden, sofern die in Anhang 2 von Teil I genannten Bedingungen erfüllt sind.

Im Falle der Aktivierung abgesicherter Anteilsklassen (siehe nachstehende Anteilsklassen-Tabellen) können TRS kontinuierlich zur Währungsabsicherung auf Anteilsklassenebene verwendet werden.

Der Teilfonds kann zusätzliche liquide Mittel innerhalb der Grenzen und Bedingungen halten, die in Teil I, Anhang 1 – Zulässige Vermögenswerte, Punkt 7, beschrieben sind.

*\* Der Referenzindex ist der MSCI North America ESG Filtered Min TE (NTR) Index, der von MSCI Limited in EUR veröffentlicht wird. Für alle Indexkomponenten, die nicht auf EUR lauten, wendet die Indexmethodik vor der Berechnung des Indexstands einen Währungsumrechnungsmechanismus an (zum WM/Reuters-Kurs um 16:00 Uhr Ortszeit London). Infolge des Brexit ist MSCI Limited, der Administrator des Referenzindex, nicht mehr im Referenzwert-Register registriert. Seit dem 1. Januar 2021 wird MSCI Limited in Bezug auf die Europäische Union als britischer „Drittstaat“-Administrator angesehen und nicht mehr im Register der Administratoren und Referenzwerte geführt. Die Verwendung der Nicht-EU-Referenzwerte ist in der EU während der Übergangszeit der Verordnung 2016/1011 zulässig, die aktuell bis zum 01. Januar 2024 verlängert wurde. Während dieser Zeit kann MSCI Limited entweder britische „Gleichwertigkeit“ durch die Europäische Union oder „Übernahme“ bzw. „Anerkennung“ gemäß Verordnung 2016/1011 gewährt werden. Weitere Informationen finden Sie auf der Website von MSCI. Die Zusammensetzung des Index wird quartalsweise zum Ende der Monate Februar, Mai, August und November überprüft. Der Index wird täglich bewertet. Es handelt sich um einen Net Total Return Index (berechnet mit Wiederanlage der Nettodividenden).*

*Der MSCI North America ESG Filtered Min TE Index ist ein nordamerikanischer Aktienindex, der Wertpapiere großer und mittlerer Kapitalisierung umfasst. Ziel des Index ist der Aufbau eines Portfolios mit einem verbesserten extrafinanziellen Profil bei gleichzeitiger Minimierung des Tracking Error im Vergleich zum Hauptindex, dem MSCI North America Index.*



## BNP Paribas Easy MSCI North America ESG Filtered Min TE

MSCI wählt die Wertpapiere auf der Grundlage von ESG-Kriterien (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) aus (z. B. ökologische Chancen, Umweltverschmutzung und Abfall, Humankapital, Unternehmensführung usw.) sowie auf der Grundlage ihrer Bemühungen, ihr Engagement in Kohle und unkonventionellen fossilen Brennstoffen zu reduzieren.

Daher werden Unternehmen, die in Sektoren mit potenziell hohen negativen ESG-Auswirkungen tätig sind, sowie Unternehmen, bei denen erhebliche Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact vorliegen oder die in schwerwiegende ESG-bezogene Kontroversen verwickelt sind, aus dem Index ausgeschlossen.

Der hier verwendete Ansatz ist der „Best-in-Universe“-Ansatz (Art der ESG-Auswahl, die darin besteht, den Emittenten, die aus nichtfinanzieller Sicht am besten bewertet sind, Priorität einzuräumen, unabhängig von ihrem Tätigkeitsbereich, und sektorale Verzerrungen in Kauf zu nehmen, da die Sektoren, die insgesamt positiver beurteilt werden, stärker vertreten sind). Die Sektoraufteilung ist dem vom Indexanbieter unter [www.msci.com](http://www.msci.com) veröffentlichten Datenblatt zu entnehmen.

Alle MSCI ESG-Indizes verwenden Unternehmensratings und -Research von MSCI ESG Research, um die Zulässigkeit von Aktien für den Index zu bestimmen.

Der Index schließt mindestens 20 % der Wertpapiere aus seinem Anlageuniversum aus („Selektivitätsansatz“).

Die extrafinanzielle Analyse wird für alle im Index enthaltenen Aktien durchgeführt. Die Aktien im MSCI North America Index sind nach der Reihenfolge ihrer ESG-Scores geordnet. Das unterste Quintil (20 % nach Anzahl) der Aktien mit den niedrigsten Scores wird ausgeschlossen.

1. Aus dem Ausgangsuniversum (MSCI North America Index) schließt die Methodik Wertpapiere aus, die zu den von MSCI definierten umstrittenen Sektoren gehören (umstrittene Waffen, „Red Flags“ bezüglich ESG-Kontroversen, Kraftwerkskohle usw.).
2. Um für die Aufnahme in Frage zu kommen, muss das Wertpapier außerdem die folgenden Kriterien erfüllen:
  - a. Ein gutes ESG-Rating aufweisen. Unternehmen, die systematisch gegen den UN Global Compact verstoßen, werden bei den ESG-Standards schlecht bewertet und daher aus dem Index ausgeschlossen.  
MSCI ESG Ratings bietet ein ESG-Gesamtrating für Unternehmen – auf einer 7-Punkte-Skala von „AAA“ bis „CCC“. Die ESG-Rating-Methodik ist zum Datum der Erstellung des Prospekts auf der Website von MSCI unter der folgenden Adresse verfügbar: [www.msci.com/esg-ratings](http://www.msci.com/esg-ratings)
  - b. Nicht mehr als ein bestimmter Prozentsatz der Umsätze wird mit Tabakproduktion erzielt.
  - c. Nicht mehr als ein bestimmter Prozentsatz der Umsätze wird mit Waffen und Schusswaffen erzielt.
  - d. Unternehmen, die im Abbau von Kraftwerkskohle oder in der unkonventionellen Förderung von Öl und Gas tätig sind, werden ausgeschlossen, solange ihre Umsätze aus diesen Tätigkeiten einen bestimmten Prozentsatz übersteigen.
3. Verwendung des MSCI ESG-Ratings, um Unternehmen zu identifizieren, die ihre Fähigkeit zur Steuerung ihrer ESG-Risiken und -Chancen unter Beweis gestellt haben.
4. Anwendung des Optimierungsprozesses in Bezug auf den Hauptindex (Minimierung des Tracking Errors vorbehaltlich einer Reihe von Beschränkungen)

Informationen zu den Ausschlüssen sind der Methodik zu entnehmen, die unter [www.msci.com](http://www.msci.com) heruntergeladen werden kann.

Der Index wird nach Anwendung der verschiedenen Filter und Beschränkungen festgelegt. Diese werden bei jeder vierteljährlichen Überprüfung des Indexes überprüft.

Es wird keine Gewähr hinsichtlich der Einhaltung bestimmter Filter und Kriterien gegeben, insbesondere hinsichtlich der Aufrechterhaltung des positiven ESG-Ratings zwischen zwei Neugewichtungen. Wenn ein Unternehmen zwischen zwei Neugewichtungen des Index in eine Kontroverse verwickelt ist, wird es gemäß den Regeln des Indexanbieters bei der nächsten Überprüfung automatisch ausgeschlossen.

Weitere Informationen zum Index, seiner Zusammensetzung, seiner Berechnung und den Regeln für die Überwachung und die regelmäßige Neugewichtung sowie Informationen zur allgemeinen Methodik, die allen MSCI-Indizes gemein ist, finden Sie unter [www.msci.com](http://www.msci.com).

Dieser Teilfonds wird von MSCI, seinen verbundenen Unternehmen, Informationsanbietern oder sonstigen Dritten, die an der Erarbeitung, Berechnung oder Erstellung eines MSCI-Index beteiligt sind oder damit in Zusammenhang stehen (zusammen die „MSCI-Parteien“), nicht gesponsert, unterstützt, verkauft oder beworben. Die MSCI-Indizes sind ausschließliches Eigentum von MSCI. MSCI und die MSCI-Indexnamen sind Dienstleistungsmarken von MSCI oder seinen verbundenen Unternehmen und wurden für die Verwendung durch den Teilfonds für bestimmte Zwecke lizenziert. Keine der MSCI-Parteien gibt gegenüber dem Emittenten oder den Inhabern dieses Teilfonds oder einer sonstigen natürlichen oder juristischen Person eine ausdrückliche oder stillschweigende Zusicherung oder Garantie hinsichtlich der Ratsamkeit einer Anlage in Fonds im Allgemeinen oder in diesen Teilfonds im Besonderen oder hinsichtlich der Fähigkeit eines MSCI-Index, die entsprechende Aktienmarktentwicklung nachzubilden. MSCI oder seine verbundenen Unternehmen sind die Lizenzgeber bestimmter Marken, Dienstleistungsmarken und Handelsnamen sowie der MSCI-Indizes, die von MSCI ohne Rücksicht auf diesen Teilfonds, den Emittenten oder die Eigentümer dieses Teilfonds oder sonstiger natürliche oder juristische Personen bestimmt, zusammengestellt und berechnet werden. Keine der MSCI-Parteien ist in irgendeiner Weise verpflichtet, die Bedürfnisse des Emittenten oder der Eigentümer dieses Teilfonds oder einer anderen natürlichen oder juristischen Person bei der Bestimmung, Zusammenstellung oder Berechnung der MSCI-Indizes zu berücksichtigen. Keine der MSCI-Parteien ist für die Festlegung des Zeitpunkts, der Preise oder der Mengen des auszugebenden Teilfonds oder für die Festlegung oder Berechnung der Gleichung oder der Gegenleistung für die Rücknahme dieses Teilfonds verantwortlich oder war daran beteiligt. Des Weiteren übernimmt keine der MSCI-Parteien irgendeine Verpflichtung oder Haftung gegenüber dem Emittenten oder den Eigentümern dieses Teilfonds oder einer anderen natürlichen oder juristischen Person im Zusammenhang mit der Verwaltung, Vermarktung oder dem Angebot dieses Teilfonds.

Obwohl MSCI Informationen für die Aufnahme in die MSCI-Indizes oder zur Verwendung bei deren Berechnung aus Quellen bezieht, die MSCI als zuverlässig erachtet, übernimmt keine der MSCI-Parteien eine Garantie oder Gewährleistung für die Originalität, Richtigkeit und/oder Vollständigkeit der MSCI-Indizes oder der darin enthaltenen Daten. Keine der MSCI-Parteien übernimmt eine ausdrückliche oder stillschweigende Garantie hinsichtlich der Ergebnisse, die der Emittent des Teilfonds, die Eigentümer des Teilfonds oder eine andere natürliche oder juristische aus der Nutzung eines MSCI-Index oder darin enthaltener Daten erzielen könnte. Keine der MSCI-Parteien übernimmt eine Haftung für Fehler, Auslassungen oder Unterbrechungen der oder im Zusammenhang mit den MSCI-Indizes oder den darin enthaltenen Daten. Des Weiteren gibt keine der MSCI-Parteien eine ausdrückliche oder stillschweigende Gewährleistung jeglicher Art ab, und die MSCI-Parteien lehnen hiermit ausdrücklich jegliche Gewährleistung für die Marktgängigkeit und Eignung für einen bestimmten Zweck in Bezug auf jeden MSCI-Index und die darin enthaltenen Daten ab. Ohne Einschränkung des Vorstehenden haften die MSCI-Parteien in keinem Fall für direkte, indirekte und besondere Schäden, Strafschadenersatz, Folge- oder sonstige Schäden (einschließlich entgangener Gewinne), selbst wenn sie Möglichkeit solcher Schäden informiert wurden.





## BNP Paribas Easy MSCI North America ESG Filtered Min TE

Kein Käufer, Verkäufer oder Inhaber dieses Wertpapiers, Produkts oder Fonds oder eine andere natürliche oder juristische Person darf Handelsnamen, Marken oder Dienstleistungsmarken von MSCI verwenden oder sich darauf beziehen, um dieses Wertpapier zu sponsern, zu empfehlen, zu vermarkten oder zu bewerben, ohne sich vorher mit MSCI in Verbindung zu setzen, um festzustellen, ob die Zustimmung von MSCI erforderlich ist. Unter keinen Umständen darf eine natürliche oder juristische Person ohne vorherige schriftliche Genehmigung von MSCI eine Verbindung mit MSCI geltend machen.

Weitere Informationen zum Referenzindex, zu seiner Zusammensetzung, zur Berechnung und zu den Regeln für die regelmäßigen Überprüfungen und Neugewichtungen sowie zur allgemeinen Methodik hinter den MSCI-Indizes finden Sie unter [www.msci.com](http://www.msci.com).

### **Informationen in Bezug auf SFDR und Taxonomie-Verordnung**

Der Teilfonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale gemäß Artikel 8 SFDR, vorausgesetzt, dass die Unternehmen, in die investiert wird, Vorgehensweisen einer guten Unternehmensführung verfolgen, und wird einen Mindestanteil seines Vermögens in nachhaltige Investitionen im Sinne der SFDR investieren.

**INFORMATIONEN ÜBER DIE ÖKOLOGISCHEN ODER SOZIALEN MERKMALE DIESES TEILFONDS FINDEN SIE IM ANHANG DES PROSPEKTS IN TEIL III.**

Eine Zusammenfassung der Verpflichtungen ist ebenfalls in Anhang 5 von Teil I enthalten.

### **Risikoprofil**

Spezifische Risiken des Teilfonds:

- Risiken in Verbindung mit extrafinanziellen Kriterien und nachhaltigen Investitionen
- Aktienrisiko
- Tracking Error-Risiko

Eine Übersicht über die allgemeinen Risiken finden Sie in Anhang 3 von Teil I des Prospekts.

### **Anlegerprofil**

Dieser Teilfonds ist geeignet für Anleger, die:

- eine Diversifizierung ihrer Anlagen in Aktien anstreben;
- bereit sind, ein höheres Marktrisiko hinzunehmen, um potenziell höhere langfristige Renditen erzielen;
- erhebliche vorübergehende Verluste hinnehmen können;
- Volatilität tolerieren können.

### **Rechnungswährung**

EUR

### **Anteilkategorien**

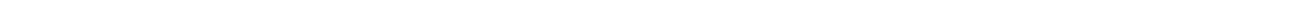
Kategorie	Klasse	ISIN-Code	Dividende	Referenzwährung	Sonstige Bewertungswährungen
UCITS ETF	CAP	LU1291104575	Nein	EUR	
UCITS ETF H EUR	CAP	LU1547515723	Nein	EUR	
Track Classic	CAP	LU1291103684	Nein	EUR	
Track Classic USD	CAP	LU1291103841	Nein	USD	
Track Classic H EUR	CAP	LU2616776790	Nein	EUR	
Track Privilege	CAP	LU1291104062	Nein	EUR	
Track Privilege	DIS	LU1291104229	Jährlich	EUR	USD
Track Privilege GBP	CAP	LU1291104732	Nein	GBP	
Privilege H EUR	CAP	LU1291104906	Nein	EUR	
Track Privilege USD	CAP	LU2607531006	Nein	USD	
Track I	CAP	LU1859445907	Nein	EUR	
Track X	CAP	LU1291105119	Nein	EUR	

Diese Anteilklassen müssen nicht unbedingt aktiv sein.

### **Vom Teilfonds zu zahlende Gebühren**

Kategorie	Verwaltung (max.)	Performance	Ausschüttung (max.)	Sonstige (max.)	TAB <sup>(1)</sup>
UCITS ETF	0,03 %	Keine	Keine	0,12 %	Keine
Track Classic	0,60 %	Keine	Keine	0,40 %	0,05 %
Track Privilege	0,03 %	Keine	Keine	0,12 %	0,05 %
Track I	0,03 %	Keine	Keine	0,12 %	0,01 %
Track X	Keine	Keine	Keine	0,12 %	0,01 %

(1) *Taxe d'abonnement*. Ferner kann die Gesellschaft der Besteuerung und/oder Regulierungsabgaben für ausländische OGA in dem Land unterliegen, in dem der Teilfonds für den Vertrieb registriert ist.



## BNP Paribas Easy MSCI North America ESG Filtered Min TE

Gemäß Artikel 175, e) des Gesetzes wird die der Taxe d'abonnement nicht erhoben auf OGA sowie einzelne Teilfonds von OGA mit mehreren Teilfonds:

- deren Wertpapiere an mindestens einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt, der ordnungsgemäß funktioniert, anerkannt und der Öffentlichkeit zugänglich ist, notiert oder gehandelt werden und
- deren alleiniger Zweck die Nachbildung der Performance eines oder mehrerer Indizes ist.

Wenn eine Track-Anteilskategorie an einer Börse notiert ist, wird die Taxe d'Abonnement daher auf 0,00 % reduziert.

### Verwässerungsgebühr

Zusätzlich zu den von den Anlegern zu zahlenden maximalen Gebühren kann eine Verwässerungsgebühr, wie in Teil I definiert, von maximal 0,05 % für Zeichnungen oder Umtausch in den Fonds und von maximal 0,05 % für Rücknahmen oder Umtausch aus dem Fonds erhoben werden.

Der Verwaltungsrat kann beschließen, die Verwässerungsgebühr vorübergehend über den oben angegebenen Höchstsatz hinaus zu erhöhen, wenn dies zum Schutz der Interessen der Anteilinhaber erforderlich ist.

Für jede aktive Anteilsklasse ist ein Basisinformationsblatt (KID) auf der Website [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com) verfügbar.

### Zusätzliche Hinweise

#### **Bewertungstag:**

Für jeden Wochentag, an dem die Banken in Luxemburg für Geschäfte geöffnet sind und der Referenzindex veröffentlicht wird (ein „Bewertungstag“), gibt es einen entsprechenden Nettoinventarwert, der auf den entsprechenden Bewertungstag datiert ist. Der letzte Geschäftstag des Jahres ist immer ein Bewertungstag.

Sie erhalten diesen Wert beim eingetragenen Sitz der Gesellschaft, lokalen Stellen, in Zeitungen, die der Verwaltungsrat nennt, sowie auf der Website [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com).

#### **Bedingungen für Zeichnung/Umtausch/Rücknahme:**

Zeichnungs-, Rücknahme- und Umtauschanträge werden zu einem unbekanntem Nettoinventarwert gemäß den nachstehend und in Teil I dargelegten Regeln nur an Bewertungstagen bearbeitet, mit Ausnahme von Tagen, an denen die Komponenten des Referenzindex, deren Gewichtung einen wesentlichen Teil des Index ausmacht (mehr als 10 %), nicht handelbar sind, sofern der Verwaltungsrat nichts anderes beschließt. Die genannte Zeit entspricht der Luxemburger Ortszeit. Am 31. Dezember eines jeden Jahres eingehende Anträge werden ausgesetzt und am nachfolgenden Bewertungstag ausgeführt.

Zentralisierung von Anträgen <sup>(1)</sup>	Handelstag für Anträge	Berechnungs- und Veröffentlichungstag des Nettoinventarwerts	Ausführungstag für Anträge
15:00 Uhr MEZ für Stopp-Order, 12:00 Uhr MEZ für Nicht-Stopp-Order für Track-Anteilsklassen, 16:30 Uhr MEZ für UCITS ETF-Anteilsklassen am Bewertungstag (T)	Bewertungstag (T)	Tag nach dem Bewertungstag (T+1)	Maximal drei Geschäftstage nach dem Bewertungstag <sup>(2)</sup> (T+3)

(1) Anträge, die nach dieser Frist genehmigt werden, werden auf der Grundlage des Nettoinventarwerts bearbeitet, der für den folgenden Bewertungstag berechnet wird.

(2) Fällt der Ausführungstermin auf einen Feiertag für Währungen, erfolgt die Ausführung am nachfolgenden Geschäftstag.

#### **Historische Angaben:**

Der Teilfonds wurde am 26. Februar 2016 unter dem Namen „MSCI North America ex Controversial Weapons“ durch Übertragung der Kategorien „Classic“, „Privilege“, „I“, „I GBP“, „IH EUR“ und „X“ des Teilfonds „Track North America“ der Luxemburger SICAV PARWORLD aufgelegt.

Umbenennung der Anteilskategorie „Track I“ in die Anteilskategorien „UCITS ETF“ und „Track Privilege“ am 31. Mai 2016.

Der aktuelle Name wurde erstmals am 11. September 2017 verwendet.

Split der Anteilsklasse „UCITS ETF-CAP“ im Verhältnis 22:1 am 06.07.2018.

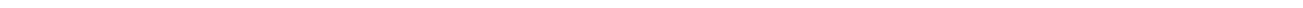
Umbenennung von „MSCI North America ex CW“ in „MSCI North America ESG Filtered Min TE“ am 1. Dezember 2021.

Änderung des Index von „MSCI North America ex Controversial Weapons (NTR)“ in „MSCI North America ESG Filtered Min TE (NTR)“ am 1. Dezember 2021.

Änderung der SFDR-Klassifizierung in einen Artikel-8-Teilfonds am 1. Dezember 2021.

#### **Besteuerung:**

Anlageinteressenten wird empfohlen, sich über die möglichen steuerlichen Auswirkungen einer Anlage im Land ihrer Herkunft, ihres gewöhnlichen Aufenthalts oder ihres Wohnsitzes beraten zu lassen.



## BNP Paribas Easy MSCI Pacific ex Japan ESG Filtered Min TE

### **Anlageziel**

Nachbildung der Performance des MSCI Pacific ex Japan ESG Filtered Min TE (NTR)\* Index (Bloomberg: MXPJEFMT Index), einschließlich der Schwankungen, und Aufrechterhalten eines Tracking Errors von unter 1 % zwischen dem Teilfonds und dem Index.

### **Anlagepolitik**

Für diesen Zweck kann der Fondsverwalter des Teilfondsportfolios zwischen den beiden unten beschriebenen Methoden zur Indexnachbildung wechseln, um eine optimale Verwaltung des Teilfonds zu gewährleisten.

Mindestens 51 % des Vermögens werden zu jeder Zeit in Aktien investiert.

Der Teilfonds legt höchstens 10 % seines Nettovermögens in von OGAW oder anderen OGA begebenen Anteilen an.

### **Vollständige Nachbildung**

Der Teilfonds geht ein Engagement in Aktien aus dem Asien-Pazifik-Raum (ohne Japan) ein, die von Unternehmen begeben werden, die die Kriterien in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) erfüllen, indem er mindestens 90 % seines Vermögens in folgende Anlagen investiert:

- in Aktien von Unternehmen, die im Index enthalten sind, und/oder
- in aktienähnliche Wertpapiere, deren Basiswerte von Unternehmen begeben werden, die im Index enthalten sind.

Der übrige Betrag des Fondsvermögens kann in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere, die nicht in der Kernanlagepolitik erwähnt werden, in Geldmarktinstrumente, Barmittel, Futures und Terminkontrakte investiert werden.

### **Optimierte Nachbildung**

Der Teilfonds geht ein Engagement in Aktien aus dem Asien-Pazifik-Raum ohne Japan ein, die von Unternehmen begeben werden, die die Kriterien in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) erfüllen, indem er in eine repräsentative Auswahl des zugrunde liegenden Index (das Modellportfolio) investiert.

Der Teilfonds investiert mindestens 90 % seines Vermögens in Aktien oder aktienähnliche Wertpapiere von Emittenten, die im Index enthalten sind. Der übrige Betrag des Fondsvermögens kann in Aktien oder aktienähnliche Wertpapiere, die nicht in der Kernanlagepolitik erwähnt werden, in Wandelanleihen, Geldmarktinstrumente oder in Barmittel investiert werden.

Genauer gesagt kann der Teilfonds zu Zwecken der Devisenabsicherung oder des Engagements im nachgebildeten Index bis zu 10 % seines Vermögens in Derivate (einschließlich Futures) investieren, die von einer Investmentbank begeben und auf einem geregelten Markt notiert werden.

Die optimierte Nachbildung wird der vollständigen Nachbildung immer dann vorgezogen, wenn die Anzahl der Bestandteile im Vergleich zu den verwalteten Vermögenswerten zu hoch ist oder wenn die Liquidität bei den Komponenten des Index nicht homogen ist.

Obwohl die Optimierung im Vergleich zur vollständigen Nachbildung ein kosteneffizienterer Ansatz sein kann, kann diese auch zu einer Vergrößerung des Tracking Error führen, da der Teilfonds nicht alle Bestandteile des Index enthält. Folglich wird ein Modellportfolio erstellt, dessen Nähe zum Index (Tracking Error unter 1 %) ebenso wie die Korrelationen zwischen dessen Bestandteilen (Korrelationsraster, Quant-Tests) ständig überwacht werden.

Der Teilfonds ist bestrebt, die Wertentwicklung seines Referenzindex so genau wie möglich nachzubilden. Aufgrund der Nachbildungskosten kann jedoch ein gewisser Tracking Error entstehen.

Der Tracking Error wird als die Standardabweichung der Differenz zwischen den wöchentlichen Renditen des Teilfonds und der Benchmark\* über einen einjährigen Zeitraum berechnet.

Bei der vollständigen Nachbildung entsteht der Tracking Error hauptsächlich aufgrund von Transaktionskosten, Unterschieden bei der Politik zur Wiederanlage der Erträge und der steuerlichen Behandlung sowie Cash Drag.

Bei der optimierten Nachbildung entsteht der Tracking Error hauptsächlich aufgrund einer unterschiedlichen Zusammensetzung des Teilfonds und des Index, Transaktionskosten, Unterschieden bei der Politik zur Wiederanlage der Erträge und der steuerlichen Behandlung sowie Cash Drag.

Sowohl bei der vollständigen als auch bei der optimierten Nachbildung folgt der Teilfonds derselben Neugewichtungspolitik wie der Index. Indexänderungen werden am selben Tag implementiert wie beim Index, um nicht von der Wertentwicklung des Index abzuweichen.

Die Kosten für die Neugewichtung des Portfolios werden vom Indexumschlag und den Transaktionskosten des Handels mit den zugrunde liegenden Wertpapieren abhängen. Die Neugewichtungskosten werden sich negativ auf die Wertentwicklung des Teilfonds auswirken.

Derivative Instrumente können für Absicherungszwecke, für ein effizientes Portfoliomanagement und/oder zu Anlagezwecken verwendet werden, sofern die in Anhang 2 von Teil I genannten Bedingungen erfüllt sind.

Im Falle der Aktivierung abgesicherter Anteilsklassen (siehe nachstehende Anteilsklassen-Tabellen) können TRS kontinuierlich zur Währungsabsicherung auf Anteilsklassenebene verwendet werden.

Der Teilfonds kann zusätzliche liquide Mittel innerhalb der Grenzen und Bedingungen halten, die in Teil I, Anhang 1 – Zulässige Vermögenswerte, Punkt 7, beschrieben sind.

*\* Der Referenzindex ist der MSCI Pacific ex-Japan ESG Filtered Min TE (NTR) Index, der von MSCI Limited in EUR veröffentlicht wird. Für alle Indexkomponenten, die nicht auf EUR lauten, wendet die Indexmethodik vor der Berechnung des Indexstands einen Währungsumrechnungsmechanismus an (zum WM/Reuters-Kurs um 16:00 Uhr Ortszeit London). Infolge des Brexit ist MSCI Limited, der Administrator des Referenzindex, nicht mehr im Referenzwert-Register registriert. Seit dem 1. Januar 2021 wird MSCI Limited in Bezug auf die Europäische Union als britischer „Drittstaat“-Administrator angesehen und nicht mehr im Register der Administratoren und Referenzwerte geführt. Die Verwendung der Nicht-EU-Referenzwerte ist in der EU während der Übergangszeit der Verordnung 2016/1011 zulässig, die aktuell bis zum 01. Januar 2024 verlängert wurde. Während dieser Zeit kann MSCI Limited entweder britische „Gleichwertigkeit“ durch die Europäische Union oder „Übernahme“ bzw. „Anerkennung“ gemäß Verordnung 2016/1011 gewährt werden. Weitere Informationen finden Sie auf der Website von MSCI. Die Zusammensetzung des Index wird quartalsweise zum Ende der Monate Februar, Mai, August und November überprüft. Der Index wird täglich bewertet. Es handelt sich um einen Net Total Return Index (berechnet mit Wiederanlage der Nettodividenden).*

*Der MSCI Pacific ex Japan ESG Filtered Min TE Index ist ein Aktienindex der Asien-Pazifik-Region ohne Japan, der Wertpapiere von Unternehmen mit großer und mittlerer Marktkapitalisierung umfasst. Ziel des Index ist der Aufbau eines Portfolios mit einem*



## BNP Paribas Easy MSCI Pacific ex Japan ESG Filtered Min TE

verbesserten extrafinanziellen Profil bei gleichzeitiger Minimierung des Tracking Error im Vergleich zum Hauptindex, dem MSCI Pacific ex Japan Index.

MSCI wählt die Wertpapiere auf der Grundlage von ESG-Kriterien (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) aus (z. B. ökologische Chancen, Umweltverschmutzung und Abfall, Humankapital, Unternehmensführung usw.) sowie auf der Grundlage ihrer Bemühungen, ihr Engagement in Kohle und unkonventionellen fossilen Brennstoffen zu reduzieren.

Daher werden Unternehmen, die in Sektoren mit potenziell hohen negativen ESG-Auswirkungen tätig sind, sowie Unternehmen, bei denen erhebliche Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact vorliegen oder die in schwerwiegende ESG-bezogene Kontroversen verwickelt sind, aus dem Index ausgeschlossen.

Der hier verwendete Ansatz ist der „Best-in-Universe“-Ansatz (Art der ESG-Auswahl, die darin besteht, den Emittenten, die aus nichtfinanzieller Sicht am besten bewertet sind, Priorität einzuräumen, unabhängig von ihrem Tätigkeitsbereich, und sektorale Verzerrungen in Kauf zu nehmen, da die Sektoren, die insgesamt positiver beurteilt werden, stärker vertreten sind). Die Sektoraufteilung ist dem vom Indexanbieter unter [www.msci.com](http://www.msci.com) veröffentlichten Datenblatt zu entnehmen.

Alle MSCI ESG-Indizes verwenden Unternehmensratings und -Research von MSCI ESG Research, um die Zulässigkeit von Aktien für den Index zu bestimmen.

Der Index schließt mindestens 20 % der Wertpapiere aus seinem Anlageuniversum aus („Selektivitätsansatz“).

Die extrafinanzielle Analyse wird für alle im Index enthaltenen Aktien durchgeführt. Die Aktien im MSCI Pacific ex Japan Index sind nach der Reihenfolge ihrer ESG-Scores geordnet. Das unterste Quintil (20 % nach Anzahl) der Aktien mit den niedrigsten Scores wird ausgeschlossen.

1. Aus dem Ausgangsuniversum (MSCI Pacific ex Japan Index) schließt die Methodik Wertpapiere aus, die zu den von MSCI definierten umstrittenen Sektoren gehören (umstrittene Waffen, „Red Flags“ bezüglich ESG-Kontroversen, Kraftwerkskohle usw.).
2. Um für die Aufnahme in Frage zu kommen, muss das Wertpapier außerdem die folgenden Kriterien erfüllen:
  - a. Ein gutes ESG-Rating aufweisen. Unternehmen, die systematisch gegen den UN Global Compact verstoßen, werden bei den ESG-Standards schlecht bewertet und daher aus dem Index ausgeschlossen.  
MSCI ESG Ratings bietet ein ESG-Gesamtrating für Unternehmen – auf einer 7-Punkte-Skala von „AAA“ bis „CCC“. Die ESG-Rating-Methodik ist zum Datum der Erstellung des Prospekts auf der Website von MSCI unter der folgenden Adresse verfügbar: [www.msci.com/esg-ratings](http://www.msci.com/esg-ratings)
  - b. Nicht mehr als ein bestimmter Prozentsatz der Umsätze wird mit Tabakproduktion erzielt.
  - c. Nicht mehr als ein bestimmter Prozentsatz der Umsätze wird mit Waffen und Schusswaffen erzielt.
  - d. Unternehmen, die im Abbau von Kraftwerkskohle oder in der unkonventionellen Förderung von Öl und Gas tätig sind, werden ausgeschlossen, solange ihre Umsätze aus diesen Tätigkeiten einen bestimmten Prozentsatz übersteigen.
3. Verwendung des MSCI ESG-Ratings, um Unternehmen zu identifizieren, die ihre Fähigkeit zur Steuerung ihrer ESG-Risiken und -Chancen unter Beweis gestellt haben.
4. Anwendung des Optimierungsprozesses in Bezug auf den Hauptindex (Minimierung des Tracking Errors vorbehaltlich einer Reihe von Beschränkungen)

Informationen zu den Ausschlüssen sind der Methodik zu entnehmen, die unter [www.msci.com](http://www.msci.com) heruntergeladen werden kann.

Der Index wird nach Anwendung der verschiedenen Filter und Beschränkungen festgelegt. Diese werden bei jeder vierteljährlichen Überprüfung des Indexes überprüft.

Es wird keine Gewähr hinsichtlich der Einhaltung bestimmter Filter und Kriterien gegeben, insbesondere hinsichtlich der Aufrechterhaltung des positiven ESG-Ratings zwischen zwei Neugewichtungen. Wenn ein Unternehmen zwischen zwei Neugewichtungen des Index in eine Kontroverse verwickelt ist, wird es gemäß den Regeln des Indexanbieters bei der nächsten Überprüfung automatisch ausgeschlossen.

Weitere Informationen zum Index, seiner Zusammensetzung, seiner Berechnung und den Regeln für die Überwachung und die regelmäßige Neugewichtung sowie Informationen zur allgemeinen Methodik, die allen MSCI-Indizes gemein ist, finden Sie unter [www.msci.com](http://www.msci.com).

Dieser Teilfonds wird von MSCI, seinen verbundenen Unternehmen, Informationsanbietern oder sonstigen Dritten, die an der Erarbeitung, Berechnung oder Erstellung eines MSCI-Index beteiligt sind oder damit in Zusammenhang stehen (zusammen die „MSCI-Parteien“), nicht gesponsert, unterstützt, verkauft oder beworben. Die MSCI-Indizes sind ausschließliches Eigentum von MSCI. MSCI und die MSCI-Indexnamen sind Dienstleistungsmarken von MSCI oder seinen verbundenen Unternehmen und wurden für die Verwendung durch den Teilfonds für bestimmte Zwecke lizenziert. Keine der MSCI-Parteien gibt gegenüber dem Emittenten oder den Inhabern dieses Teilfonds oder einer sonstigen natürlichen oder juristischen Person eine ausdrückliche oder stillschweigende Zusicherung oder Garantie hinsichtlich der Ratsamkeit einer Anlage in Fonds im Allgemeinen oder in diesen Teilfonds im Besonderen oder hinsichtlich der Fähigkeit eines MSCI-Index, die entsprechende Aktienmarktentwicklung nachzubilden. MSCI oder seine verbundenen Unternehmen sind die Lizenzgeber bestimmter Marken, Dienstleistungsmarken und Handelsnamen sowie der MSCI-Indizes, die von MSCI ohne Rücksicht auf diesen Teilfonds, den Emittenten oder die Eigentümer dieses Teilfonds oder sonstiger natürliche oder juristische Personen bestimmt, zusammengestellt und berechnet werden. Keine der MSCI-Parteien ist in irgendeiner Weise verpflichtet, die Bedürfnisse des Emittenten oder der Eigentümer dieses Teilfonds oder einer anderen natürlichen oder juristischen Person bei der Bestimmung, Zusammenstellung oder Berechnung der MSCI-Indizes zu berücksichtigen. Keine der MSCI-Parteien ist für die Festlegung des Zeitpunkts, der Preise oder der Mengen des auszugebenden Teilfonds oder für die Festlegung oder Berechnung der Gleichung oder der Gegenleistung für die Rücknahme dieses Teilfonds verantwortlich oder war daran beteiligt. Des Weiteren übernimmt keine der MSCI-Parteien irgendeine Verpflichtung oder Haftung gegenüber dem Emittenten oder den Eigentümern dieses Teilfonds oder einer anderen natürlichen oder juristischen Person im Zusammenhang mit der Verwaltung, Vermarktung oder dem Angebot dieses Teilfonds.

Obwohl MSCI Informationen für die Aufnahme in die MSCI-Indizes oder zur Verwendung bei deren Berechnung aus Quellen bezieht, die MSCI als zuverlässig erachtet, übernimmt keine der MSCI-Parteien eine Garantie oder Gewährleistung für die Originalität, Richtigkeit und/oder Vollständigkeit der MSCI-Indizes oder der darin enthaltenen Daten. Keine der MSCI-Parteien übernimmt eine ausdrückliche oder stillschweigende Garantie hinsichtlich der Ergebnisse, die der Emittent des Teilfonds, die Eigentümer des Teilfonds oder eine andere natürliche oder juristische aus der Nutzung eines MSCI-Index oder darin enthaltener Daten erzielen könnte. Keine der MSCI-Parteien übernimmt eine Haftung für Fehler, Auslassungen oder Unterbrechungen der oder im Zusammenhang mit den MSCI-Indizes oder den darin enthaltenen Daten. Des Weiteren gibt keine der MSCI-Parteien eine ausdrückliche oder stillschweigende Gewährleistung jeglicher Art ab, und die MSCI-Parteien lehnen hiermit ausdrücklich jegliche Gewährleistung für die Marktgängigkeit und Eignung für einen bestimmten Zweck in Bezug auf jeden MSCI-Index und die darin enthaltenen Daten ab. Ohne Einschränkung des





## BNP Paribas Easy MSCI Pacific ex Japan ESG Filtered Min TE

Vorstehenden haften die MSCI-Parteien in keinem Fall für direkte, indirekte und besondere Schäden, Strafschadenersatz, Folge- oder sonstige Schäden (einschließlich entgangener Gewinne), selbst wenn sie Möglichkeit solcher Schäden informiert wurden.

Kein Käufer, Verkäufer oder Inhaber dieses Wertpapiers, Produkts oder Fonds oder eine andere natürliche oder juristische Person darf Handelsnamen, Marken oder Dienstleistungsmarken von MSCI verwenden oder sich darauf beziehen, um dieses Wertpapier zu sponsern, zu empfehlen, zu vermarkten oder zu bewerben, ohne sich vorher mit MSCI in Verbindung zu setzen, um festzustellen, ob die Zustimmung von MSCI erforderlich ist. Unter keinen Umständen darf eine natürliche oder juristische Person ohne vorherige schriftliche Genehmigung von MSCI eine Verbindung mit MSCI geltend machen.

Weitere Informationen zum Referenzindex, zu seiner Zusammensetzung, zur Berechnung und zu den Regeln für die regelmäßigen Überprüfungen und Neugewichtungen sowie zur allgemeinen Methodik hinter den MSCI-Indizes finden Sie unter [www.msci.com](http://www.msci.com).

### **Informationen in Bezug auf SFDR und Taxonomie-Verordnung**

Der Teilfonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale gemäß Artikel 8 SFDR, vorausgesetzt, dass die Unternehmen, in die investiert wird, Vorgehensweisen einer guten Unternehmensführung verfolgen, und wird einen Mindestanteil seines Vermögens in nachhaltige Investitionen im Sinne der SFDR investieren.

**INFORMATIONEN ÜBER DIE ÖKOLOGISCHEN ODER SOZIALEN MERKMALE DIESES TEILFONDS FINDEN SIE IM ANHANG DES PROSPEKTS IN TEIL III.**

**Eine Zusammenfassung der Verpflichtungen ist ebenfalls in Anhang 5 von Teil I enthalten.**

### **Risikoprofil**

Spezifische Risiken des Teilfonds:

- Risiken in Verbindung mit extrafinanziellen Kriterien und nachhaltigen Investitionen
- Aktienrisiko
- Risiko von Schwellenmärkten
- Tracking Error-Risiko

Eine Übersicht über die allgemeinen Risiken finden Sie in Anhang 3 von Teil I des Prospekts.

### **Anlegerprofil**

Dieser Teilfonds ist geeignet für Anleger, die:

- eine Diversifizierung ihrer Anlagen in Aktien anstreben;
- bereit sind, ein höheres Marktrisiko hinzunehmen, um potenziell höhere langfristige Renditen erzielen;
- erhebliche vorübergehende Verluste hinnehmen können;
- Volatilität tolerieren können.

### **Rechnungswährung**

EUR

### **Anteilsategorien**

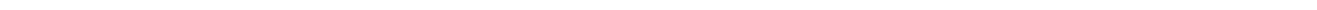
Kategorie	Klasse	ISIN-Code	Dividende	Referenzwährung
UCITS ETF	CAP	LU1291106356	Nein	EUR
UCITS ETF H EUR	CAP	LU1547515996	Nein	EUR
Track Classic	CAP	LU1291105382	Nein	EUR
Track Classic USD	CAP	LU1291105549	Nein	USD
Track Privilege	CAP	LU1291105895	Nein	EUR
Track Privilege	DIS	LU1291106190	Jährlich	EUR
Track Privilege GBP	CAP	LU1291106513	Nein	GBP
Privilege H EUR	CAP	LU1291106786	Nein	EUR
Track I	CAP	LU1859446038	Nein	EUR
Track X	CAP	LU1291106943	Nein	EUR

Diese Anteilsklassen müssen nicht unbedingt aktiv sein.

### **Vom Teilfonds zu zahlende Gebühren**

Kategorie	Verwaltung (max.)	Performance	Ausschüttung (max.)	Sonstige (max.)	TAB <sup>(1)</sup>
UCITS ETF	0,03 %	Keine	Keine	0,12 %	Keine
Track Classic	0,60 %	Keine	Keine	0,40 %	0,05 %
Track Privilege	0,03 %	Keine	Keine	0,12 %	0,05 %
Track I	0,03 %	Keine	Keine	0,12 %	0,01 %
Track X	Keine	Keine	Keine	0,12 %	0,01 %

(1) Taxe d'abonnement. Ferner kann die Gesellschaft der Besteuerung und/oder Regulierungsabgaben für ausländische OGA in dem Land unterliegen, in dem der Teilfonds für den Vertrieb registriert ist.



## BNP Paribas Easy MSCI Pacific ex Japan ESG Filtered Min TE

Gemäß Artikel 175, e) des Gesetzes wird die der Taxe d'abonnement nicht erhoben auf OGA sowie einzelne Teilfonds von OGA mit mehreren Teilfonds:

- deren Wertpapiere an mindestens einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt, der ordnungsgemäß funktioniert, anerkannt und der Öffentlichkeit zugänglich ist, notiert oder gehandelt werden und
- deren alleiniger Zweck die Nachbildung der Performance eines oder mehrerer Indizes ist.

Wenn eine Track-Anteilskategorie an einer Börse notiert ist, wird die Taxe d'Abonnement daher auf 0,00 %

reduziert. **Verwässerungsgebühr**

Zusätzlich zu den von den Anlegern zu zahlenden maximalen Gebühren kann eine Verwässerungsgebühr, wie in Teil I definiert, von maximal 0,15 % für Zeichnungen oder Umtausch in den Fonds und von maximal 0,15 % für Rücknahmen oder Umtausch aus dem Fonds erhoben werden.

Der Verwaltungsrat kann beschließen, die Verwässerungsgebühr vorübergehend über den oben angegebenen Höchstsatz hinaus zu erhöhen, wenn dies zum Schutz der Interessen der Anteilinhaber erforderlich ist.

Für jede aktive Anteilsklasse ist ein Basisinformationsblatt (KID) auf der Website [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com) verfügbar.

### **Zusätzliche Hinweise**

#### **Bewertungstag:**

Für jeden Wochentag, an dem die Banken in Luxemburg für Geschäfte geöffnet sind und der Referenzindex veröffentlicht wird (ein „Bewertungstag“), gibt es einen entsprechenden Nettoinventarwert, der auf den entsprechenden Bewertungstag datiert ist. Der letzte Geschäftstag des Jahres ist immer ein Bewertungstag.

Sie erhalten diesen Wert beim eingetragenen Sitz der Gesellschaft, lokalen Stellen, in Zeitungen, die der Verwaltungsrat nennt, sowie auf der Website [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com).

#### **Bedingungen für Zeichnung/Umtausch/Rücknahme:**

Zeichnungs-, Rücknahme- und Umtauschanträge werden zu einem unbekanntem Nettoinventarwert gemäß den nachstehend und in Teil I dargelegten Regeln nur an Bewertungstagen bearbeitet, mit Ausnahme von Tagen, an denen die Komponenten des Referenzindex, deren Gewichtung einen wesentlichen Teil des Index ausmacht (mehr als 10 %), nicht handelbar sind, sofern der Verwaltungsrat nichts anderes beschließt. Die genannte Zeit entspricht der Luxemburger Ortszeit. Am 31. Dezember eines jeden Jahres eingehende Anträge werden ausgesetzt und am nachfolgenden Bewertungstag ausgeführt.

Zentralisierung von Anträgen <sup>(1)</sup>	Handelstag für Anträge	Berechnungs- und Veröffentlichungstag des Nettoinventarwerts	Ausführungstag für Anträge
16:30 Uhr MEZ für Stopp-Order, 12:00 Uhr MEZ für Nicht-Stopp-Order für Track-Anteilsklassen, 16:30 Uhr MEZ für UCITS ETF-Anteilsklassen am Tag vor dem Bewertungstag (T-1)	Bewertungstag (T)	Tag nach dem Bewertungstag (T+1)	Maximal drei Geschäftstage nach dem Bewertungstag <sup>(2)</sup> (T+3)

(1) Anträge, die nach dieser Frist genehmigt werden, werden auf der Grundlage des Nettoinventarwerts bearbeitet, der für den folgenden Bewertungstag berechnet wird.

(2) Fällt der Ausführungstermin auf einen Feiertag für Währungen, erfolgt die Ausführung am nachfolgenden Geschäftstag.

#### **Historische Angaben:**

Der Teilfonds wurde am 19. Februar 2016 unter dem Namen „MSCI Pacific ex Japan ex Controversial Weapons“ durch Übertragung der Kategorien „Classic“, „Privilege“, „I“, „I GBP“ und „X“ des Teilfonds „Track Pacific ex Japan“ der Luxemburger SICAV PARWORLD aufgelegt.

Umbenennung der Anteilskategorie „Track I“ in die Anteilskategorien „UCITS ETF“ und „Track Privilege“ am 31. Mai 2016.

Der aktuelle Name wurde erstmals am 11. September 2017 verwendet.

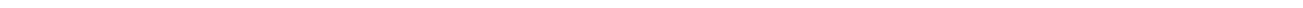
Umbenennung von „MSCI Pacific ex Japan ex CW“ in „MSCI Pacific ex Japan ESG Filtered Min TE“ am 1. Dezember 2021.

Änderung des Index von „MSCI Pacific ex Japan ex Controversial Weapons (NTR)“ in „MSCI Pacific ex Japan ESG Filtered Min TE (NTR)“ am 1. Dezember 2021.

Änderung der SFDR-Klassifizierung in einen Artikel-8-Teilfonds am 1. Dezember 2021.

#### **Besteuerung:**

Anlageinteressenten wird empfohlen, sich über die möglichen steuerlichen Auswirkungen einer Anlage im Land ihrer Herkunft, ihres gewöhnlichen Aufenthalts oder ihres Wohnsitzes beraten zu lassen.



# BNP Paribas Easy MSCI USA SRI S-Series PAB 5% Capped

## Anlageziel

Nachbildung der Performance des MSCI USA SRI S-Series PAB 5% Capped (NTR)\* Index (Bloomberg: M1CXUSC index), einschließlich der Schwankungen, und Aufrechterhalten eines Tracking Errors von unter 1 % zwischen dem Teilfonds und dem Index.

## Anlagepolitik

Für diesen Zweck kann der Fondsverwalter des Teilfondsportfolios zwischen den beiden unten beschriebenen Methoden zur Indexnachbildung wechseln, um eine optimale Verwaltung des Teilfonds zu gewährleisten.

Mindestens 51 % des Vermögens werden zu jeder Zeit in Aktien investiert.

Der Teilfonds legt höchstens 10 % seines Nettovermögens in von OGAW oder anderen OGA begebenen Anteilen an.

### **Vollständige Nachbildung**

Der Teilfonds erzielt ein Engagement in US-Aktien von Unternehmen, die die Kriterien in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) erfüllen, indem er mindestens 90 % seines Vermögens in folgende Anlagen investiert:

- in Aktien von Unternehmen, die im Index enthalten sind, und/oder
- in aktienähnliche Wertpapiere, deren Basiswerte von Unternehmen begeben werden, die im Index enthalten sind.

Der übrige Betrag des Fondsvermögens kann in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere, die nicht in der Kernanlagepolitik erwähnt werden, in Geldmarktinstrumente, Barmittel und Futures investiert werden.

### **Optimierte Nachbildung**

Der Teilfonds geht ein Engagement in US-Aktien von Unternehmen ein, die die Kriterien in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) erfüllen, indem er in eine repräsentative Auswahl des zugrunde liegenden Index (das Modellportfolio) investiert.

Der Teilfonds investiert mindestens 90 % seines Vermögens in Aktien oder aktienähnliche Wertpapiere von Emittenten, die im Index enthalten sind. Der übrige Betrag des Fondsvermögens kann in Aktien oder aktienähnliche Wertpapiere, die nicht in der Kernanlagepolitik erwähnt werden, in Wandelanleihen, Geldmarktinstrumente oder in Barmittel investiert werden.

Genauer gesagt kann der Teilfonds zu Zwecken der Devisenabsicherung oder des Engagements im nachgebildeten Index bis zu 10 % seines Vermögens in Derivate (einschließlich Futures) investieren, die von einer Investmentbank begeben und auf einem geregelten Markt notiert werden.

Die optimierte Nachbildung wird der vollständigen Nachbildung immer dann vorgezogen, wenn die Anzahl der Bestandteile im Vergleich zu den verwalteten Vermögenswerten zu hoch ist oder wenn die Liquidität bei den Komponenten des Index nicht homogen ist.

Obwohl die Optimierung im Vergleich zur vollständigen Nachbildung ein kosteneffizienterer Ansatz sein kann, kann diese auch zu einer Vergrößerung des Tracking Error führen, da der Teilfonds nicht alle Bestandteile des Index enthält. Folglich wird ein Modellportfolio erstellt, dessen Nähe zum Index (Tracking Error unter 1 %) ebenso wie die Korrelationen zwischen dessen Bestandteilen (Korrelationsraster, Quant-Tests) ständig überwacht werden.

Der Teilfonds ist bestrebt, die Wertentwicklung seines Referenzindex so genau wie möglich nachzubilden. Aufgrund der Nachbildungskosten kann jedoch ein gewisser Tracking Error entstehen.

Der Tracking Error wird als die Standardabweichung der Differenz zwischen den wöchentlichen Renditen des Teilfonds und der Benchmark\* über einen einjährigen Zeitraum berechnet.

Bei der vollständigen Nachbildung entsteht der Tracking Error hauptsächlich aufgrund von Transaktionskosten, Unterschieden bei der Politik zur Wiederanlage der Erträge und der steuerlichen Behandlung sowie Cash Drag.

Bei der optimierten Nachbildung entsteht der Tracking Error hauptsächlich aufgrund einer unterschiedlichen Zusammensetzung des Teilfonds und des Index, Transaktionskosten, Unterschieden bei der Politik zur Wiederanlage der Erträge und der steuerlichen Behandlung sowie Cash Drag.

Sowohl bei der vollständigen als auch bei der optimierten Nachbildung folgt der Teilfonds derselben Neugewichtungspolitik wie der Index. Indexänderungen werden am selben Tag implementiert wie beim Index, um nicht von der Wertentwicklung des Index abzuweichen.

Die Kosten für die Neugewichtung des Portfolios werden vom Indexumschlag und den Transaktionskosten des Handels mit den zugrunde liegenden Wertpapieren abhängen. Die Neugewichtungskosten werden sich negativ auf die Wertentwicklung des Teilfonds auswirken.

Derivative Instrumente können für Absicherungszwecke, für ein effizientes Portfoliomanagement und/oder zu Anlagezwecken verwendet werden, sofern die in Anhang 2 von Teil I genannten Bedingungen erfüllt sind.

Im Falle der Aktivierung abgesicherter Anteilsklassen (siehe nachstehende Anteilsklassen-Tabellen) können TRS kontinuierlich zur Währungsabsicherung auf Anteilsklassenebene verwendet werden.

Der Teilfonds kann zusätzliche liquide Mittel innerhalb der Grenzen und Bedingungen halten, die in Teil I, Anhang 1 – Zulässige Vermögenswerte, Punkt 7, beschrieben sind.

*\* Der Referenzindex ist der MSCI USA SRI S-Series PAB 5% Capped Index (NTR), der in USD von MSCI Limited veröffentlicht wird. Infolge des Brexit ist MSCI Limited, der Administrator des Referenzindex, nicht mehr im Referenzwert-Register registriert. Seit dem 1. Januar 2021 wird MSCI Limited in Bezug auf die Europäische Union als britischer „Drittstaat“-Administrator angesehen und nicht mehr im Register der Administratoren und Referenzwerte geführt. Die Verwendung der Nicht-EU-Referenzwerte ist in der EU während der Übergangszeit der Verordnung 2016/1011 zulässig, die aktuell bis zum 01. Januar 2024 verlängert wurde. Während dieser Zeit kann MSCI Limited entweder britische „Gleichwertigkeit“ durch die Europäische Union oder „Übernahme“ bzw. „Anerkennung“ gemäß Verordnung 2016/1011 gewährt werden. Weitere Informationen finden Sie auf der Website von MSCI. Die Zusammensetzung des Index wird quartalsweise Anfang März, Juni, September und Dezember überprüft. Der Index wird täglich bewertet. Es handelt sich um einen Net Total Return Index (berechnet mit Wiederanlage der Nettodividenden).*

*Der MSCI USA SRI S-Series PAB 5% Capped Index ist ein US-Aktienindex mit einer Obergrenze, die die maximale Gewichtung eines Unternehmens innerhalb des Index an jedem Neugewichtungstag auf 5 % begrenzt. Ziel des Index ist es, Anlegern ein Engagement in US-Unternehmen zu bieten, die hohe Standards in Bezug auf nachhaltige Werte aufweisen, und dabei die Ziele der Paris Aligned Benchmark (PAB) zu erfüllen, die Kohlenstoffintensität um mindestens 50 % im Vergleich zum ursprünglichen Anlageuniversum zu reduzieren und ein zusätzliches Dekarbonisierungsziel von mindestens 7 % pro Jahr zu erreichen, wie im Rahmen der europäischen Referenzwert-Verordnung definiert.*



## BNP Paribas Easy MSCI USA SRI S-Series PAB 5% Capped

MSCI wählt die Wertpapiere auf der Grundlage von ESG-Kriterien (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) aus (z. B. ökologische Chancen, Umweltverschmutzung und Abfall, Humankapital, Unternehmensführung usw.) sowie auf der Grundlage ihrer Bemühungen, ihr Engagement in Kohle und unkonventionellen fossilen Brennstoffen zu reduzieren.

Daher werden Unternehmen, die in Sektoren mit potenziell hohen negativen ESG-Auswirkungen tätig sind, sowie Unternehmen, bei denen erhebliche Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact vorliegen oder die in schwerwiegende ESG-bezogene Kontroversen verwickelt sind, aus dem Index ausgeschlossen.

Der hier verwendete Ansatz ist der „Best-in-Class“-Ansatz (der Best-in-Class-Ansatz identifiziert führende Unternehmen in jedem Sektor auf der Grundlage der besten Verfahrensweisen in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG), während Unternehmen, die ein hohes Risiko aufweisen und laut MSCI ESG Research die ESG-Mindeststandards nicht einhalten, gemieden werden). Die Sektoraufteilung ist dem vom Indexanbieter unter [www.msci.com](http://www.msci.com) veröffentlichten Datenblatt zu entnehmen.

Alle MSCI SRI-Indizes verwenden Unternehmensratings und -Research von MSCI ESG Research, um die Zulässigkeit von Aktien für den Index zu bestimmen.

Die Methodik zielt darauf ab, die Wertpapiere von Unternehmen mit den höchsten ESG-Ratings aufzunehmen, die 25 % der Marktkapitalisierung in jedem Sektor und jeder Region des Hauptindex (MSCI USA Index) ausmachen („Rating-Verbesserungsansatz“).

Die extrafinanzielle Analyse wird für alle im Index enthaltenen Aktien durchgeführt.

1. Aus dem Ausgangsuniversum (MSCI USA Index) schließt die Methodik Wertpapiere von Unternehmen aus, die zu den von MSCI definierten umstrittenen Sektoren gehören (umstrittene Waffen, Glücksspiel, genetisch veränderte Organismen, konventionelle Waffen usw.).
2. Verwendung des MSCI ESG-Ratings, um Unternehmen zu identifizieren, die ihre Fähigkeit zur Steuerung ihrer ESG-Risiken und -Chancen unter Beweis gestellt haben.
3. Um für eine Aufnahme in den MSCI USA SRI S-Series PAB 5% Capped Index in Frage zu kommen, muss das Wertpapier zusätzlich zu den vorstehend genannten Kriterien auch die folgenden Kriterien erfüllen:

- Ein sehr gutes ESG-Rating (MSCI ESG-Rating von „BBB“ und höher) aufweisen. Unternehmen, die systematisch gegen den UN Global Compact verstoßen, werden bei den ESG-Standards schlecht bewertet und daher aus dem Index ausgeschlossen.

MSCI ESG Ratings bietet ein ESG-Gesamtrating für Unternehmen – auf einer 7-Punkte-Skala von „AAA“ bis „CCC“.

Die ESG-Rating-Methodik ist zum Datum der Erstellung des Prospekts auf der Website von MSCI unter der folgenden Adresse verfügbar: [www.msci.com/esg-ratings](http://www.msci.com/esg-ratings)

- Es werden keine Umsätze aus dem Anbau und der Produktion von Tabak erwirtschaftet.
- Nicht mehr als 5 % der Umsätze werden aus der Produktion, dem Vertrieb, dem Einzelhandel, der Lieferung und der Lizenzierung von tabakhaltigen Produkten erzielt.
- Unternehmen, die im Abbau von Kraftwerkskohle, der unkonventionellen Förderung von Öl und Gas oder der Kohleverstromung tätig sind, werden ausgeschlossen, solange ihre Umsätze aus diesen Tätigkeiten einen bestimmten Prozentsatz übersteigen.

Informationen zu den Ausschlüssen sind der Methodik zu entnehmen, die unter [www.msci.com](http://www.msci.com) heruntergeladen werden kann.

Schließlich muss der Index auch mit den Zielen der Paris Aligned Benchmark (PAB) übereinstimmen, die auf die folgenden Ziele ausgerichtet ist:

- Reduzierung der Kohlenstoffintensität des Index im Vergleich zur ursprünglichen Anlage um mindestens 50 %.
- Erreichen eines jährlichen Dekarbonisierungsziels von mindestens 7 %. Dieser Kurs entspricht dem 1,5°C-Szenario des IPCC. Es ist zu beachten, dass dies auf Indizebene und nicht auf der Ebene der einzelnen Basiswerte gilt.

Der Index wird nach Anwendung der verschiedenen Filter und Beschränkungen festgelegt. Diese werden bei jeder vierteljährlichen Überprüfung des Indexes überprüft.

Es wird keine Gewähr hinsichtlich der Einhaltung bestimmter Filter und Kriterien gegeben, insbesondere hinsichtlich der Aufrechterhaltung des positiven ESG-Ratings zwischen zwei Neugewichtungen. Wenn ein Unternehmen zwischen zwei Überprüfungen des Index in eine Kontroverse verwickelt ist, wird es gemäß den Regeln des Indexanbieters bei der nächsten Überprüfung automatisch ausgeschlossen.

Weitere Informationen zum Index, seiner Zusammensetzung, seiner Berechnung und den Regeln für die Überwachung und die regelmäßige Neugewichtung sowie Informationen zur allgemeinen Methodik, die allen MSCI-Indizes gemein ist, finden Sie unter [www.msci.com](http://www.msci.com).

Dieser Teilfonds wird von MSCI, seinen verbundenen Unternehmen, Informationsanbietern oder sonstigen Dritten, die an der Erarbeitung, Berechnung oder Erstellung eines MSCI-Index beteiligt sind oder damit in Zusammenhang stehen (zusammen die „MSCI-Parteien“), nicht gesponsert, unterstützt, verkauft oder beworben. Die MSCI-Indizes sind ausschließliches Eigentum von MSCI. MSCI und die MSCI-Indexnamen sind Dienstleistungsmarken von MSCI oder seinen verbundenen Unternehmen und wurden für die Verwendung durch den Teilfonds für bestimmte Zwecke lizenziert. Keine der MSCI-Parteien gibt gegenüber dem Emittenten oder den Inhabern dieses Teilfonds oder einer sonstigen natürlichen oder juristischen Person eine ausdrückliche oder stillschweigende Zusicherung oder Garantie hinsichtlich der Ratsamkeit einer Anlage in Fonds im Allgemeinen oder in diesen Teilfonds im Besonderen oder hinsichtlich der Fähigkeit eines MSCI-Index, die entsprechende Aktienmarktentwicklung nachzubilden. MSCI oder seine verbundenen Unternehmen sind die Lizenzgeber bestimmter Marken, Dienstleistungsmarken und Handelsnamen sowie der MSCI-Indizes, die von MSCI ohne Rücksicht auf diesen Teilfonds, den Emittenten oder die Eigentümer dieses Teilfonds oder sonstiger natürliche oder juristische Personen bestimmt, zusammengestellt und berechnet werden. Keine der MSCI-Parteien ist in irgendeiner Weise verpflichtet, die Bedürfnisse des Emittenten oder der Eigentümer dieses Teilfonds oder einer anderen natürlichen oder juristischen Person bei der Bestimmung, Zusammenstellung oder Berechnung der MSCI-Indizes zu berücksichtigen. Keine der MSCI-Parteien ist für die Festlegung des Zeitpunkts, der Preise oder der Mengen des auszugebenden Teilfonds oder für die Festlegung oder Berechnung der Gleichung oder der Gegenleistung für die Rücknahme dieses Teilfonds verantwortlich oder war daran beteiligt. Des Weiteren übernimmt keine der MSCI-Parteien irgendeine Verpflichtung oder Haftung gegenüber dem Emittenten oder den Eigentümern dieses Teilfonds oder einer anderen natürlichen oder juristischen Person im Zusammenhang mit der Verwaltung, Vermarktung oder dem Angebot dieses Teilfonds.





## BNP Paribas Easy MSCI USA SRI S-Series PAB 5% Capped

Obwohl MSCI Informationen für die Aufnahme in die MSCI-Indizes oder zur Verwendung bei deren Berechnung aus Quellen bezieht, die MSCI als zuverlässig erachtet, übernimmt keine der MSCI-Parteien eine Garantie oder Gewährleistung für die Originalität, Richtigkeit und/oder Vollständigkeit der MSCI-Indizes oder der darin enthaltenen Daten. Keine der MSCI-Parteien übernimmt eine ausdrückliche oder stillschweigende Garantie hinsichtlich der Ergebnisse, die der Emittent des Teilfonds, die Eigentümer des Teilfonds oder eine andere natürliche oder juristische aus der Nutzung eines MSCI-Index oder darin enthaltener Daten erzielen könnte. Keine der MSCI-Parteien übernimmt eine Haftung für Fehler, Auslassungen oder Unterbrechungen der oder im Zusammenhang mit den MSCI-Indizes oder den darin enthaltenen Daten. Des Weiteren gibt keine der MSCI-Parteien eine ausdrückliche oder stillschweigende Gewährleistung jeglicher Art ab, und die MSCI-Parteien lehnen hiermit ausdrücklich jegliche Gewährleistung für die Marktgängigkeit und Eignung für einen bestimmten Zweck in Bezug auf jeden MSCI-Index und die darin enthaltenen Daten ab. Ohne Einschränkung des Vorstehenden haften die MSCI-Parteien in keinem Fall für direkte, indirekte und besondere Schäden, Strafschadenersatz, Folge- oder sonstige Schäden (einschließlich entgangener Gewinne), selbst wenn sie Möglichkeit solcher Schäden informiert wurden.

Kein Käufer, Verkäufer oder Inhaber dieses Wertpapiers, Produkts oder Fonds oder eine andere natürliche oder juristische Person darf Handelsnamen, Marken oder Dienstleistungsmarken von MSCI verwenden oder sich darauf beziehen, um dieses Wertpapier zu sponsern, zu empfehlen, zu vermarkten oder zu bewerben, ohne sich vorher mit MSCI in Verbindung zu setzen, um festzustellen, ob die Zustimmung von MSCI erforderlich ist. Unter keinen Umständen darf eine natürliche oder juristische Person ohne vorherige schriftliche Genehmigung von MSCI eine Verbindung mit MSCI geltend machen.

Weitere Informationen zum Referenzindex, zu seiner Zusammensetzung, zur Berechnung und zu den Regeln für die regelmäßigen Überprüfungen und Neugewichtungen sowie zur allgemeinen Methodik hinter den MSCI-Indizes finden Sie unter [www.msci.com](http://www.msci.com).

### **Informationen in Bezug auf SFDR und Taxonomie-Verordnung**

Der Teilfonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale gemäß Artikel 8 SFDR, vorausgesetzt, dass die Unternehmen, in die investiert wird, Vorgehensweisen einer guten Unternehmensführung verfolgen, und wird einen Mindestanteil seines Vermögens in nachhaltige Investitionen im Sinne der SFDR investieren.

**INFORMATIONEN ÜBER DIE ÖKOLOGISCHEN ODER SOZIALEN MERKMALE DIESES TEILFONDS FINDEN SIE IM ANHANG DES PROSPEKTS IN TEIL III.**

**Eine Zusammenfassung der Verpflichtungen ist ebenfalls in Anhang 5 von Teil I enthalten.**

### **Risikoprofil**

Spezifische Risiken des Teilfonds:

- Aktienrisiko
- Risiken in Verbindung mit extrafinanziellen Kriterien und nachhaltigen Investitionen
- Tracking Error-Risiko

Eine Übersicht über die allgemeinen Risiken finden Sie in Anhang 3 von Teil I des Prospekts.

### **Anlegerprofil**

Dieser Teilfonds ist geeignet für Anleger, die:

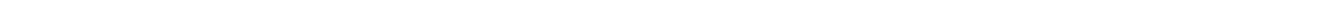
- ein bestehendes diversifiziertes Portfolio um eine Anlage in einem einzelnen Land erweitern möchten;
- bereit sind, ein höheres Marktrisiko hinzunehmen, um potenziell höhere langfristige Renditen erzielen;
- erhebliche vorübergehende Verluste hinnehmen können;
- Volatilität tolerieren können.

### **Rechnungswährung**

USD

### **Anteilkategorien**

Kategorie	Klasse	ISIN-Code	Dividende	Referenzwährung	Sonstige Bewertungswährungen
UCITS ETF	CAP	LU1291103338	Nein	USD	
UCITS ETF EUR	CAP	LU1659681586	Nein	EUR	
UCITS ETF EUR	DIS	LU1659681669	Jährlich	EUR	
UCITS ETF H EUR	CAP	LU1859445659	Nein	EUR	
Track Classic	CAP	LU1291102959	Nein	USD	EUR
Track Classic	DIS	LU1291103098	Jährlich	USD	
Track Classic EUR	CAP	LU2607531261	Nein	EUR	
Track Classic H EUR	CAP	LU1859445733	Nein	EUR	



## BNP Paribas Easy MSCI USA SRI S-Series PAB 5% Capped

Kategorie	Klasse	ISIN-Code	Dividende	Referenzwährung	Sonstige Bewertungswährungen
Track Privilege	CAP	LU1291103171	Nein	USD	EUR
Track Privilege	DIS	LU1291103254	Jährlich	USD	
Track Privilege EUR	CAP	LU2607531345	Nein	EUR	
Privilege H EUR	CAP	LU1859445816	Nein	EUR	
Track I	CAP	LU2446380821	Nein	USD	
Track I	DIS	LU2446380664	Jährlich	USD	
Track I EUR	CAP	LU2446380748	Nein	EUR	
Track I EUR	DIS	LU2446380581	Jährlich	EUR	
Track I Plus	CAP	LU2118277693	Nein	USD	
Track I Plus EUR	CAP	LU2118277776	Nein	EUR	
Track X	CAP	LU1291103411	Nein	USD	EUR
Track X	DIS	LU1953138572	Jährlich	USD	
Track X EUR	CAP	LU2607531428	Nein	EUR	

Diese Anteilsklassen müssen nicht unbedingt aktiv sein.

### Vom Teilfonds zu zahlende Gebühren

Kategorie	Verwaltung (max.)	Performance	Ausschüttung (max.)	Sonstige (max.)	TAB <sup>(1)</sup>
UCITS ETF	0,13 %	Keine	Keine	0,12 %	Keine
Track Classic	0,60 %	Keine	Keine	0,40 %	0,05 %
Track Privilege	0,13 %	Keine	Keine	0,12 %	0,05 %
Track I	0,13 %	Keine	Keine	0,12 %	0,01 %
Track I Plus	0,05 %	Keine	Keine	0,12 %	0,01 %
Track X	Keine	Keine	Keine	0,12 %	0,01 %

(1) *Taxe d'abonnement. Ferner kann die Gesellschaft der Besteuerung und/oder Regulierungsabgaben für ausländische OGA in dem Land unterliegen, in dem der Teilfonds für den Vertrieb registriert ist.*

*Gemäß Artikel 175, e) des Gesetzes wird die der Taxe d'abonnement nicht erhoben auf OGA sowie einzelne Teilfonds von OGA mit mehreren Teilfonds:*

*deren Wertpapiere an mindestens einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt, der ordnungsgemäß funktioniert, anerkannt und der Öffentlichkeit zugänglich ist, notiert oder gehandelt werden und deren alleiniger Zweck die Nachbildung der Performance eines oder mehrerer Indizes ist.*

*Wenn eine Track-Anteilsklasse an einer Börse notiert ist, wird die Taxe d'Abonnement daher auf 0,00 %*

*reduziert. **Verwässerungsgebühr***

Zusätzlich zu den von den Anlegern zu zahlenden maximalen Gebühren kann eine Verwässerungsgebühr, wie in Teil I definiert, von maximal 0,05 % für Zeichnungen oder Umtausch in den Fonds und von maximal 0,05 % für Rücknahmen oder Umtausch aus dem Fonds erhoben werden.

Der Verwaltungsrat kann beschließen, die Verwässerungsgebühr vorübergehend über den oben angegebenen Höchstsatz hinaus zu erhöhen, wenn dies zum Schutz der Interessen der Anteilhaber erforderlich ist.

Für jede aktive Anteilsklasse ist ein Basisinformationsblatt (KID) auf der Website [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com)

verfügbar. **Zusätzliche Hinweise**

### Bewertungstag:

Für jeden Wochentag, an dem die Banken in Luxemburg für Geschäfte geöffnet sind und der Referenzindex veröffentlicht wird (ein „Bewertungstag“), gibt es einen entsprechenden Nettoinventarwert, der auf den entsprechenden Bewertungstag datiert ist. Der letzte Geschäftstag des Jahres ist immer ein Bewertungstag.

Sie erhalten diesen Wert beim eingetragenen Sitz der Gesellschaft, lokalen Stellen, in Zeitungen, die der Verwaltungsrat nennt, sowie auf der Website [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com).

### Bedingungen für Zeichnung/Umtausch/Rücknahme:

Zeichnungs-, Rücknahme- und Umtauschanträge werden zu einem unbekanntem Nettoinventarwert gemäß den nachstehend und in Teil I dargelegten Regeln nur an Bewertungstagen bearbeitet, mit Ausnahme von Tagen, an denen die Komponenten des Referenzindex, deren Gewichtung einen wesentlichen Teil des Index ausmacht (mehr als 10 %), nicht handelbar sind, sofern der Verwaltungsrat nichts anderes beschließt. Die genannte Zeit entspricht der Luxemburger Ortszeit. Am 31. Dezember eines jeden Jahres eingehende Anträge werden ausgesetzt und am nachfolgenden Bewertungstag ausgeführt.



## BNP Paribas Easy MSCI USA SRI S-Series PAB 5% Capped

Zentralisierung von Anträgen <sup>(1)</sup>	Handelstag für Anträge	Berechnungs- und Veröffentlichungstag des Nettoinventarwerts	Ausführungstag für Anträge
15:00 Uhr MEZ für Stopp-Order, 12:00 Uhr MEZ für Nicht-Stopp-Order für Track-Anteilsklassen, 16:30 Uhr MEZ für UCITS ETF-Anteilsklassen am Bewertungstag (T)	Bewertungstag (T)	Tag nach dem Bewertungstag (T+1)	Maximal drei Geschäftstage nach dem Bewertungstag <sup>(2)</sup> (T+3)

(1) Anträge, die nach dieser Frist genehmigt werden, werden auf der Grundlage des Nettoinventarwerts bearbeitet, der für den folgenden Bewertungstag berechnet wird.

(2) Fällt der Ausführungstermin auf einen Feiertag für Währungen, erfolgt die Ausführung am nachfolgenden Geschäftstag.

### **Historische Angaben:**

Der Teilfonds wurde am 19. Februar 2016 unter dem Namen „MSCI KLD 400 Social“ durch Übertragung der Kategorien „Classic“, „Privilege“, „I“ und „X“ des Teilfonds „Track US SRI“ der Luxemburger SICAV PARWORLD aufgelegt.

Umbenennung der Anteilskategorie „Track I“ in die Anteilskategorie „UCITS ETF“ am 31. Mai 2016.

Umbenennung in MSCI KLD 400 US SRI am 17. Juli 2017.

Split der Anteilsklasse „UCITS ETF-CAP“ im Verhältnis 14:1 am 29.06.2018.

Split der Anteilsklasse „UCITS ETF EUR-DIS“ im Verhältnis 11:1 am 29.06.2018.

Umbenennung von „MSCI KLD 400 US SRI“ in „MSCI USA SRI S-Series 5% Capped“ des 16. September 2019.

Änderung des Index von „MSCI KLD 400 social (NTR)“ in „MSCI USA SRI S-Series 5% Capped (NTR)“ am 16. September 2019.

Umbenennung von „MSCI USA SRI S-Series 5% Capped“ in „MSCI USA SRI S-Series PAB 5% Capped“ am 1. Dezember 2021.

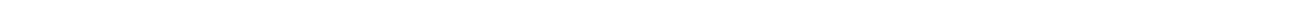
Änderung des Index von „MSCI USA SRI S-Series 5% Capped (NTR)“ in „MSCI USA SRI S-Series PAB 5% Capped (NTR)“ am 1. Dezember 2021.

Änderung der SFDR-Klassifizierung von einem Artikel 8-Teilfonds in einen Artikel 9-Teilfonds am 1. Dezember 2021.

Änderung der SFDR-Klassifizierung von Artikel 9 in Artikel 8 am 01. Januar 2023.

### **Besteuerung:**

Anlageinteressenten wird empfohlen, sich über die möglichen steuerlichen Auswirkungen einer Anlage im Land ihrer Herkunft, ihres gewöhnlichen Aufenthalts oder ihres Wohnsitzes beraten zu lassen.



# BNP Paribas Easy MSCI World ESG Filtered Min TE

## Anlageziel

Nachbildung der Performance des MSCI World ESG Filtered Min TE (NTR) Index \* (Bloomberg: MXWOEMNU Index), einschließlich der Schwankungen, und Aufrechterhalten eines Tracking Errors von unter 1 % zwischen dem Teilfonds und dem Index.

## Anlagepolitik

Für diesen Zweck kann der Fondsverwalter des Teilfondsportfolios zwischen den beiden unten beschriebenen Methoden zur Indexnachbildung wechseln, um eine optimale Verwaltung des Teilfonds zu gewährleisten.

Mindestens 51 % des Vermögens werden zu jeder Zeit in Aktien investiert.

Der Teilfonds legt höchstens 10 % seines Nettovermögens in von OGAW oder anderen OGA begebenen Anteilen an.

### **Vollständige Nachbildung**

Der Teilfonds erzielt ein Engagement in globalen Aktien von Unternehmen, die ihren Sitz in Industrieländern haben oder den Großteil ihrer Geschäftstätigkeit in diesen Ländern ausüben und die Kriterien in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) erfüllen, indem er mindestens 90 % seines Vermögens in folgende Anlagen investiert:

- in Aktien von Unternehmen, die im Index enthalten sind, und/oder
- in aktienähnliche Wertpapiere, deren Basiswerte von Unternehmen begeben werden, die im Index enthalten sind.

Der übrige Betrag des Fondsvermögens kann in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere, die nicht in der Kernanlagepolitik erwähnt werden, in Geldmarktinstrumente, Barmittel, Futures und Terminkontrakte investiert werden.

### **Optimierte Nachbildung**

Der Teilfonds erzielt ein Engagement in globalen Aktien von Unternehmen, die ihren Sitz in Industrieländern haben oder den Großteil ihrer Geschäftstätigkeit in diesen Ländern ausüben und die Kriterien in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) erfüllen, indem er in eine repräsentative Auswahl des zugrunde liegenden Index (das Modellportfolio) investiert.

Der Teilfonds investiert mindestens 90 % seines Vermögens in Aktien oder aktienähnliche Wertpapiere von Emittenten, die im Index enthalten sind. Der übrige Betrag des Fondsvermögens kann in Aktien oder aktienähnliche Wertpapiere, die nicht in der Kernanlagepolitik erwähnt werden, in Geldmarktinstrumente und Barmittel investiert werden. Genauer gesagt kann der Teilfonds zu Zwecken der Devisenabsicherung oder des Engagements im nachgebildeten Index bis zu 10 % seines Vermögens in Derivate (einschließlich Futures) investieren, die von einer Investmentbank begeben und auf einem geregelten Markt notiert werden.

Die optimierte Nachbildung wird der vollständigen Nachbildung immer dann vorgezogen, wenn die Anzahl der Bestandteile im Vergleich zu den verwalteten Vermögenswerten zu hoch ist oder wenn die Liquidität bei den Komponenten des Index nicht homogen ist.

Obwohl die Optimierung im Vergleich zur vollständigen Nachbildung ein kosteneffizienterer Ansatz sein kann, kann diese auch zu einer Vergrößerung des Tracking Error führen, da der Teilfonds nicht alle Bestandteile des Index enthält. Folglich wird ein Modellportfolio erstellt, dessen Nähe zum Index (Tracking Error unter 1 %) ebenso wie die Korrelationen zwischen dessen Bestandteilen (Korrelationsraster, Quant-Tests) ständig überwacht werden.

Der Teilfonds ist bestrebt, die Wertentwicklung seines Referenzindex so genau wie möglich nachzubilden. Aufgrund der Nachbildungskosten kann jedoch ein gewisser Tracking Error entstehen.

Der Tracking Error wird als die Standardabweichung der Differenz zwischen den wöchentlichen Renditen des Teilfonds und der Benchmark\* über einen einjährigen Zeitraum berechnet.

Bei der vollständigen Nachbildung entsteht der Tracking Error hauptsächlich aufgrund von Transaktionskosten, Unterschieden bei der Politik zur Wiederanlage der Erträge und der steuerlichen Behandlung sowie Cash Drag.

Bei der optimierten Nachbildung entsteht der Tracking Error hauptsächlich aufgrund einer unterschiedlichen Zusammensetzung des Teilfonds und des Index, Transaktionskosten, Unterschieden bei der Politik zur Wiederanlage der Erträge und der steuerlichen Behandlung sowie Cash Drag.

Sowohl bei der vollständigen als auch bei der optimierten Nachbildung folgt der Teilfonds derselben Neugewichtungspolitik wie der Index. Indexänderungen werden am selben Tag implementiert wie beim Index, um nicht von der Wertentwicklung des Index abzuweichen.

Die Kosten für die Neugewichtung des Portfolios werden vom Indexumschlag und den Transaktionskosten des Handels mit den zugrunde liegenden Wertpapieren abhängen. Die Neugewichtungskosten werden sich negativ auf die Wertentwicklung des Teilfonds auswirken.

Derivative Instrumente können für Absicherungszwecke, für ein effizientes Portfoliomanagement und/oder zu Anlagezwecken verwendet werden, sofern die in Anhang 2 von Teil I genannten Bedingungen erfüllt sind.

Im Falle der Aktivierung abgesicherter Anteilsklassen (siehe nachstehende Anteilsklassen-Tabellen) können TRS kontinuierlich zur Währungsabsicherung auf Anteilsklassenebene verwendet werden.

Der Teilfonds kann zusätzliche liquide Mittel innerhalb der Grenzen und Bedingungen halten, die in Teil I, Anhang 1 – Zulässige Vermögenswerte, Punkt 7, beschrieben sind.

\* Der Referenzindex ist der MSCI World ESG Filtered Min TE (NTR) Index, der in USD von MSCI Limited veröffentlicht wird. Für alle Indexkomponenten, die nicht auf EUR lauten, wendet die Indexmethodik vor der Berechnung des Indexstands einen Währungsumrechnungsmechanismus an (zum WM/Reuters-Kurs um 16:00 Uhr Ortszeit London). Infolge des Brexit ist MSCI Limited, der Administrator des Referenzindex, nicht mehr im Referenzwert-Register registriert. Seit dem 1. Januar 2021 wird MSCI Limited in Bezug auf die Europäische Union als britischer „Drittstaat“-Administrator angesehen und nicht mehr im Register der Administratoren und Referenzwerte geführt. Die Verwendung der Nicht-EU-Referenzwerte ist in der EU während der Übergangszeit der Verordnung 2016/1011 zulässig, die aktuell bis zum 01. Januar 2024 verlängert wurde. Während dieser Zeit kann MSCI Limited entweder britische „Gleichwertigkeit“ durch die Europäische Union oder „Übernahme“ bzw. „Anerkennung“ gemäß Verordnung 2016/1011 gewährt werden. Weitere Informationen finden Sie auf der Website von MSCI. Die Zusammensetzung des Index wird quartalsweise zum Ende der Monate Februar, Mai, August und November überprüft. Der Index wird täglich bewertet. Es handelt sich um einen Net Total Return Index (berechnet mit Wiederanlage der Nettodividenden).

Der MSCI World ESG Filtered Min TE Index ist ein globaler Aktienindex, der Wertpapiere von Unternehmen mit großer und mittlerer Marktkapitalisierung umfasst. Ziel des Index ist der Aufbau eines Portfolios mit einem verbesserten extrafinanziellen Profil bei gleichzeitiger Minimierung des Tracking Error im Vergleich zum Hauptindex, dem MSCI World Index.





## BNP Paribas Easy MSCI World ESG Filtered Min TE

MSCI wählt die Wertpapiere auf der Grundlage von ESG-Kriterien (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) aus (z. B. ökologische Chancen, Umweltverschmutzung und Abfall, Humankapital, Unternehmensführung usw.) sowie auf der Grundlage ihrer Bemühungen, ihr Engagement in Kohle und unkonventionellen fossilen Brennstoffen zu reduzieren.

Daher werden Unternehmen, die in Sektoren mit potenziell hohen negativen ESG-Auswirkungen tätig sind, sowie Unternehmen, bei denen erhebliche Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact vorliegen oder die in schwerwiegende ESG-bezogene Kontroversen verwickelt sind, aus dem Index ausgeschlossen.

Der hier verwendete Ansatz ist der „Best-in-Universe“-Ansatz (Art der ESG-Auswahl, die darin besteht, den Emittenten, die aus nichtfinanzieller Sicht am besten bewertet sind, Priorität einzuräumen, unabhängig von ihrem Tätigkeitsbereich, und sektorale Verzerrungen in Kauf zu nehmen, da die Sektoren, die insgesamt positiver beurteilt werden, stärker vertreten sind). Die Sektoraufteilung ist dem vom Indexanbieter unter [www.msci.com](http://www.msci.com) veröffentlichten Datenblatt zu entnehmen.

Alle MSCI ESG-Indizes verwenden Unternehmensratings und -Research von MSCI ESG Research, um die Zulässigkeit von Aktien für den Index zu bestimmen.

Der Index schließt mindestens 20 % der Wertpapiere aus seinem Anlageuniversum aus („Selektivitätsansatz“).

Die extrafinanzielle Analyse wird für alle im Index enthaltenen Aktien durchgeführt. Die Aktien im MSCI World Index sind nach der Reihenfolge ihrer ESG-Scores geordnet. Das unterste Quintil (20 % nach Anzahl) der Aktien mit den niedrigsten Scores wird ausgeschlossen.

1. Aus dem Ausgangsuniversum (MSCI World Index) schließt die Methodik Wertpapiere aus, die zu den von MSCI definierten umstrittenen Sektoren gehören (umstrittene Waffen, „Red Flags“ bezüglich ESG-Kontroversen, Kraftwerkskohle usw.).
2. Um für die Aufnahme in Frage zu kommen, muss das Wertpapier außerdem die folgenden Kriterien erfüllen:
  - a. Ein gutes ESG-Rating aufweisen. Unternehmen, die systematisch gegen den UN Global Compact verstoßen, werden bei den ESG-Standards schlecht bewertet und daher aus dem Index ausgeschlossen.  
MSCI ESG Ratings bietet ein ESG-Gesamtrating für Unternehmen – auf einer 7-Punkte-Skala von „AAA“ bis „CCC“. Die ESG-Rating-Methodik ist zum Datum der Erstellung des Prospekts auf der Website von MSCI unter der folgenden Adresse verfügbar: [www.msci.com/esg-ratings](http://www.msci.com/esg-ratings)
  - b. Nicht mehr als ein bestimmter Prozentsatz der Umsätze wird mit Tabakproduktion erzielt.
  - c. Nicht mehr als ein bestimmter Prozentsatz der Umsätze wird mit Waffen und Schusswaffen erzielt.
  - d. Unternehmen, die im Abbau von Kraftwerkskohle oder in der unkonventionellen Förderung von Öl und Gas tätig sind, werden ausgeschlossen, solange ihre Umsätze aus diesen Tätigkeiten einen bestimmten Prozentsatz übersteigen.
3. Verwendung des MSCI ESG-Ratings, um Unternehmen zu identifizieren, die ihre Fähigkeit zur Steuerung ihrer ESG-Risiken und -Chancen unter Beweis gestellt haben.
4. Anwendung des Optimierungsprozesses in Bezug auf den Hauptindex (Minimierung des Tracking Errors vorbehaltlich einer Reihe von Beschränkungen.

Informationen zu den Ausschlüssen sind der Methodik zu entnehmen, die unter [www.msci.com](http://www.msci.com) heruntergeladen werden kann.

Der Index wird nach Anwendung der verschiedenen Filter und Beschränkungen festgelegt. Diese werden bei jeder vierteljährlichen Überprüfung des Indexes überprüft.

Es wird keine Gewähr hinsichtlich der Einhaltung bestimmter Filter und Kriterien gegeben, insbesondere hinsichtlich der Aufrechterhaltung des positiven ESG-Ratings zwischen zwei Neugewichtungen. Wenn ein Unternehmen zwischen zwei Neugewichtungen des Index in eine Kontroverse verwickelt ist, wird es gemäß den Regeln des Indexanbieters bei der nächsten Überprüfung automatisch ausgeschlossen.

Weitere Informationen zum Index, seiner Zusammensetzung, seiner Berechnung und den Regeln für die Überwachung und die regelmäßige Neugewichtung sowie Informationen zur allgemeinen Methodik, die allen MSCI-Indizes gemein ist, finden Sie unter [www.msci.com](http://www.msci.com).

Dieser Teilfonds wird von MSCI, seinen verbundenen Unternehmen, Informationsanbietern oder sonstigen Dritten, die an der Erarbeitung, Berechnung oder Erstellung eines MSCI-Index beteiligt sind oder damit in Zusammenhang stehen (zusammen die „MSCI-Parteien“), nicht gesponsert, unterstützt, verkauft oder beworben. Die MSCI-Indizes sind ausschließliches Eigentum von MSCI. MSCI und die MSCI-Indexnamen sind Dienstleistungsmarken von MSCI oder seinen verbundenen Unternehmen und wurden für die Verwendung durch den Teilfonds für bestimmte Zwecke lizenziert. Keine der MSCI-Parteien gibt gegenüber dem Emittenten oder den Inhabern dieses Teilfonds oder einer sonstigen natürlichen oder juristischen Person eine ausdrückliche oder stillschweigende Zusicherung oder Garantie hinsichtlich der Ratsamkeit einer Anlage in Fonds im Allgemeinen oder in diesen Teilfonds im Besonderen oder hinsichtlich der Fähigkeit eines MSCI-Index, die entsprechende Aktienmarktentwicklung nachzubilden. MSCI oder seine verbundenen Unternehmen sind die Lizenzgeber bestimmter Marken, Dienstleistungsmarken und Handelsnamen sowie der MSCI-Indizes, die von MSCI ohne Rücksicht auf diesen Teilfonds, den Emittenten oder die Eigentümer dieses Teilfonds oder sonstiger natürliche oder juristische Personen bestimmt, zusammengestellt und berechnet werden. Keine der MSCI-Parteien ist in irgendeiner Weise verpflichtet, die Bedürfnisse des Emittenten oder der Eigentümer dieses Teilfonds oder einer anderen natürlichen oder juristischen Person bei der Bestimmung, Zusammenstellung oder Berechnung der MSCI-Indizes zu berücksichtigen. Keine der MSCI-Parteien ist für die Festlegung des Zeitpunkts, der Preise oder der Mengen des auszugebenden Teilfonds oder für die Festlegung oder Berechnung der Gleichung oder der Gegenleistung für die Rücknahme dieses Teilfonds verantwortlich oder war daran beteiligt. Des Weiteren übernimmt keine der MSCI-Parteien irgendeine Verpflichtung oder Haftung gegenüber dem Emittenten oder den Eigentümern dieses Teilfonds oder einer anderen natürlichen oder juristischen Person im Zusammenhang mit der Verwaltung, Vermarktung oder dem Angebot dieses Teilfonds. Obwohl MSCI Informationen für die Aufnahme in die MSCI-Indizes oder zur Verwendung bei deren Berechnung aus Quellen bezieht, die MSCI als zuverlässig erachtet, übernimmt keine der MSCI-Parteien eine Garantie oder Gewährleistung für die Originalität, Richtigkeit und/oder Vollständigkeit der MSCI-Indizes oder der darin enthaltenen Daten. Keine der MSCI-Parteien übernimmt eine ausdrückliche oder stillschweigende Garantie hinsichtlich der Ergebnisse, die der Emittent des Teilfonds, die Eigentümer des Teilfonds oder eine andere natürliche oder juristische aus der Nutzung eines MSCI-Index oder darin enthaltener Daten erzielen könnte. Keine der MSCI-Parteien übernimmt eine Haftung für Fehler, Auslassungen oder Unterbrechungen der oder im Zusammenhang mit den MSCI-Indizes oder den darin enthaltenen Daten. Des Weiteren gibt keine der MSCI-Parteien eine ausdrückliche oder stillschweigende Gewährleistung jeglicher Art ab, und die MSCI-Parteien lehnen hiermit ausdrücklich jegliche Gewährleistung für die Marktgängigkeit und Eignung für einen bestimmten Zweck in Bezug auf jeden MSCI-Index und die darin enthaltenen Daten ab. Ohne Einschränkung des Vorstehenden haften die MSCI-Parteien in keinem Fall für direkte, indirekte und



## BNP Paribas Easy MSCI World ESG Filtered Min TE

besondere Schäden, Strafschadenersatz, Folge- oder sonstige Schäden (einschließlich entgangener Gewinne), selbst wenn sie Möglichkeit solcher Schäden informiert wurden. Kein Käufer, Verkäufer oder Inhaber dieses Wertpapiers, Produkts oder Fonds oder eine andere natürliche oder juristische Person darf Handelsnamen, Marken oder Dienstleistungsmarken von MSCI verwenden oder sich darauf beziehen, um dieses Wertpapier zu sponsern, zu empfehlen, zu vermarkten oder zu bewerben, ohne sich vorher mit MSCI in Verbindung zu setzen, um festzustellen, ob die Zustimmung von MSCI erforderlich ist. Unter keinen Umständen darf eine natürliche oder juristische Person ohne vorherige schriftliche Genehmigung von MSCI eine Verbindung mit MSCI geltend machen. Weitere Informationen zum Referenzindex, zu seiner Zusammensetzung, zur Berechnung und zu den Regeln für die regelmäßigen Überprüfungen und Neugewichtungen sowie zur allgemeinen Methodik hinter den MSCI-Indizes finden Sie unter [www.msci.com](http://www.msci.com).

### Informationen in Bezug auf SFDR und Taxonomie-Verordnung

Der Teilfonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale gemäß Artikel 8 SFDR, vorausgesetzt, dass die Unternehmen, in die investiert wird, Vorgehensweisen einer guten Unternehmensführung verfolgen, und wird einen Mindestanteil seines Vermögens in nachhaltige Investitionen im Sinne der SFDR investieren.

### **INFORMATIONEN ÜBER DIE ÖKOLOGISCHEN ODER SOZIALEN MERKMALE DIESES TEILFONDS FINDEN SIE IM ANHANG DES PROSPEKTS IN TEIL III.**

Eine Zusammenfassung der Verpflichtungen ist ebenfalls in Anhang 5 von Teil I enthalten.

### Risikoprofil

Spezifische Risiken des Teilfonds:

- Risiken in Verbindung mit extrafinanziellen Kriterien und nachhaltigen Investitionen
- Aktienrisiko
- Tracking Error-Risiko

Eine Übersicht über die allgemeinen Risiken finden Sie in Anhang 3 von Teil I des Prospekts.

### Anlegerprofil

Dieser Teilfonds ist geeignet für Anleger, die:

- eine Diversifizierung ihrer Anlagen in Aktien anstreben;
- bereit sind, ein höheres Marktrisiko hinzunehmen, um potenziell höhere langfristige Renditen erzielen;
- erhebliche vorübergehende Verluste hinnehmen können;
- Volatilität tolerieren können.

### Rechnungswährung

USD

### Anteilsategorien

Kategorie	Klasse	ISIN-Code	Dividende	Referenzwährung
UCITS ETF	CAP	LU2446380235	Nein	USD
UCITS ETF EUR	CAP	LU2446383171	Nein	EUR
UCITS ETF H EUR	CAP	LU2446383098	Nein	EUR

Diese Anteilsklassen müssen nicht unbedingt aktiv sein.

### Vom Teilfonds zu zahlende Gebühren

Kategorie	Verwaltung (max.)	Performance	Ausschüttung (max.)	Sonstige (max.)	TAB <sup>(1)</sup>
UCITS ETF	0,03 %	Keine	Keine	0,12 %	Keine

(1) Taxe d'abonnement. Ferner kann die Gesellschaft der Besteuerung und/oder Regulierungsabgaben für ausländische OGA in dem Land unterliegen, in dem der Teilfonds für den Vertrieb registriert ist.

### Verwässerungsgebühr

Zusätzlich zu den von den Anlegern zu zahlenden maximalen Gebühren kann eine Verwässerungsgebühr, wie in Teil I definiert, von maximal 0,20 % für Zeichnungen oder Umtausch in den Fonds und von maximal 0,10 % für Rücknahmen oder Umtausch aus dem Fonds erhoben werden.

Der Verwaltungsrat kann beschließen, die Verwässerungsgebühr vorübergehend über den oben angegebenen Höchstsatz hinaus zu erhöhen, wenn dies zum Schutz der Interessen der Anteilhaber erforderlich ist.

Für jede aktive Anteilsklasse ist ein Basisinformationsblatt (KID) auf der Website [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com) verfügbar.

### Zusätzliche Hinweise

#### Bewertungstag:

Für jeden Wochentag, an dem die Banken in Luxemburg für Geschäfte geöffnet sind und der Referenzindex veröffentlicht wird (ein „Bewertungstag“), gibt es einen entsprechenden Nettoinventarwert, der auf den entsprechenden Bewertungstag datiert ist. Der letzte Geschäftstag des Jahres ist immer ein Bewertungstag.

Sie erhalten diesen Wert beim eingetragenen Sitz der Gesellschaft, lokalen Stellen, in Zeitungen, die der Verwaltungsrat nennt, sowie auf der Website [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com).



## BNP Paribas Easy MSCI World ESG Filtered Min TE

### **Bedingungen für Zeichnung/Umtausch/Rücknahme:**

Zeichnungs-, Rücknahme- und Umtauschanträge werden zu einem unbekanntem Nettoinventarwert gemäß den nachstehend und in Teil I dargelegten Regeln nur an Bewertungstagen bearbeitet, mit Ausnahme von Tagen, an denen die Komponenten des Referenzindex, deren Gewichtung einen wesentlichen Teil des Index ausmacht (mehr als 10 %), nicht handelbar sind, sofern der Verwaltungsrat nichts anderes beschließt. Die genannte Zeit entspricht der Luxemburger Ortszeit. Am 31. Dezember eines jeden Jahres eingehende Anträge werden ausgesetzt und am nachfolgenden Bewertungstag ausgeführt.

Zentralisierung von Anträgen <sup>(1)</sup>	Handelstag für Anträge	Berechnungs- und Veröffentlichungstag des Nettoinventarwerts	Ausführungstag für Anträge
16:30 Uhr MEZ am Tag vor dem Bewertungstag (T-1)	Bewertungstag (T)	Tag nach dem Bewertungstag (T+1)	Maximal drei Geschäftstage nach dem Bewertungstag <sup>(2)</sup> (T+3)

(1) Anträge, die nach dieser Frist genehmigt werden, werden auf der Grundlage des Nettoinventarwerts bearbeitet, der für den folgenden Bewertungstag berechnet wird.

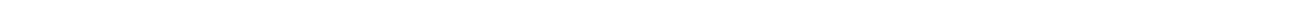
(2) Fällt der Ausführungstermin auf einen Feiertag für Währungen, erfolgt die Ausführung am nachfolgenden Geschäftstag.

### **Historische Angaben:**

Der Teilfonds wurde am 31. August 2022 aufgelegt.

### **Besteuerung:**

Potenziellen Anteilhabern wird geraten, sich bei den zuständigen Behörden ihres Herkunftslandes, ihres gewöhnlichen Aufenthaltsortes oder ihres Wohnsitzes im vollen Umfang über die möglichen steuerlichen Auswirkungen einer Anlage zu informieren.



# BNP Paribas Easy MSCI World SRI S-Series PAB 5% Capped

## Anlageziel

Nachbildung der Performance des MSCI World SRI S-Series PAB 5% Capped (NTR)\* Index (Bloomberg: M1CXWSC Index), einschließlich Schwankungen, und Aufrechterhalten eines Tracking Errors von unter 1 % zwischen dem Teilfonds und dem Index.

## Anlagepolitik

Für diesen Zweck kann der Fondsverwalter des Teilfondsportfolios zwischen den beiden unten beschriebenen Methoden zur Indexnachbildung wechseln, um eine optimale Verwaltung des Teilfonds zu gewährleisten.

Mindestens 51 % des Vermögens werden zu jeder Zeit in Aktien investiert.

Der Teilfonds legt höchstens 10 % seines Nettovermögens in von OGAW oder anderen OGA begebenen Anteilen an.

### **Vollständige Nachbildung**

Der Teilfonds erzielt ein Engagement in globalen Aktien von Unternehmen, die ihren Sitz in Industrieländern haben oder den Großteil ihrer Geschäftstätigkeit in diesen Ländern ausüben und die Kriterien in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) erfüllen, indem er mindestens 90 % seines Vermögens in folgende Anlagen investiert:

- in Aktien von Unternehmen, die im Index enthalten sind, und/oder
- in aktienähnliche Wertpapiere, deren Basiswerte von Unternehmen begeben werden, die im Index enthalten sind.

Der übrige Betrag des Fondsvermögens kann in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere, die nicht in der Kernanlagepolitik erwähnt werden, in Geldmarktinstrumente, Barmittel, Futures und Terminkontrakte investiert werden.

### **Optimierte Nachbildung**

Der Teilfonds erzielt ein Engagement in globalen Aktien von Unternehmen, die ihren Sitz in Industrieländern haben oder den Großteil ihrer Geschäftstätigkeit in diesen Ländern ausüben und die Kriterien in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) erfüllen, indem er in eine repräsentative Auswahl des zugrunde liegenden Index (das Modellportfolio) investiert.

Der Teilfonds investiert mindestens 90 % seines Vermögens in Aktien oder aktienähnliche Wertpapiere von Emittenten, die im Index enthalten sind. Der übrige Betrag des Fondsvermögens kann in Aktien oder aktienähnliche Wertpapiere, die nicht in der Kernanlagepolitik erwähnt werden, in Geldmarktinstrumente und Barmittel investiert werden. Genauer gesagt kann der Teilfonds zu Zwecken der Devisenabsicherung oder des Engagements im nachgebildeten Index bis zu 10 % seines Vermögens in Derivate (einschließlich Futures) investieren, die von einer Investmentbank begeben und auf einem geregelten Markt notiert werden.

Die optimierte Nachbildung wird der vollständigen Nachbildung immer dann vorgezogen, wenn die Anzahl der Bestandteile im Vergleich zu den verwalteten Vermögenswerten zu hoch ist oder wenn die Liquidität bei den Komponenten des Index nicht homogen ist.

Obwohl die Optimierung im Vergleich zur vollständigen Nachbildung ein kosteneffizienterer Ansatz sein kann, kann diese auch zu einer Vergrößerung des Tracking Error führen, da der Teilfonds nicht alle Bestandteile des Index enthält. Folglich wird ein Modellportfolio erstellt, dessen Nähe zum Index (Tracking Error unter 1 %) ebenso wie die Korrelationen zwischen dessen Bestandteilen (Korrelationsraster, Quant-Tests) ständig überwacht werden.

Der Teilfonds ist bestrebt, die Wertentwicklung seines Referenzindex so genau wie möglich nachzubilden. Aufgrund der Nachbildungskosten kann jedoch ein gewisser Tracking Error entstehen.

Der Tracking Error wird als die Standardabweichung der Differenz zwischen den wöchentlichen Renditen des Teilfonds und der Benchmark\* über einen einjährigen Zeitraum berechnet.

Bei der vollständigen Nachbildung entsteht der Tracking Error hauptsächlich aufgrund von Transaktionskosten, Unterschieden bei der Politik zur Wiederanlage der Erträge und der steuerlichen Behandlung sowie Cash Drag.

Bei der optimierten Nachbildung entsteht der Tracking Error hauptsächlich aufgrund einer unterschiedlichen Zusammensetzung des Teilfonds und des Index, Transaktionskosten, Unterschieden bei der Politik zur Wiederanlage der Erträge und der steuerlichen Behandlung sowie Cash Drag.

Sowohl bei der vollständigen als auch bei der optimierten Nachbildung folgt der Teilfonds derselben Neugewichtungspolitik wie der Index. Indexänderungen werden am selben Tag implementiert wie beim Index, um nicht von der Wertentwicklung des Index abzuweichen.

Die Kosten für die Neugewichtung des Portfolios werden vom Indexumschlag und den Transaktionskosten des Handels mit den zugrunde liegenden Wertpapieren abhängen. Die Neugewichtungskosten werden sich negativ auf die Wertentwicklung des Teilfonds auswirken.

Derivative Instrumente können für Absicherungszwecke, für ein effizientes Portfoliomanagement und/oder zu Anlagezwecken verwendet werden, sofern die in Anhang 2 von Teil I genannten Bedingungen erfüllt sind.

Im Falle der Aktivierung abgesicherter Anteilsklassen (siehe nachstehende Anteilsklassen-Tabellen) können TRS kontinuierlich zur Währungsabsicherung auf Anteilsklassenebene verwendet werden.

Der Teilfonds kann zusätzliche liquide Mittel innerhalb der Grenzen und Bedingungen halten, die in Teil I, Anhang 1 – Zulässige Vermögenswerte, Punkt 7, beschrieben sind.

\* Der Referenzindex ist der MSCI World SRI S-Series PAB 5% Capped (NTR) Index, der von MSCI Limited in USD veröffentlicht wird. Für alle Indexkomponenten, die nicht auf USD lauten, wendet die Indexmethodik vor der Berechnung des Indexstands einen Währungsumrechnungsmechanismus an (zum WM/Reuters-Kurs um 16:00 Uhr Ortszeit London). Infolge des Brexit ist MSCI Limited, der Administrator des Referenzindex, nicht mehr im Referenzwert-Register registriert. Seit dem 1. Januar 2021 wird MSCI Limited in Bezug auf die Europäische Union als britischer „Drittstaat“-Administrator angesehen und nicht mehr im Register der Administratoren und Referenzwerte geführt. Die Verwendung der Nicht-EU-Referenzwerte ist in der EU während der Übergangszeit der Verordnung 2016/1011 zulässig, die aktuell bis zum 01. Januar 2024 verlängert wurde. Während dieser Zeit kann MSCI Limited entweder britische „Gleichwertigkeit“ durch die Europäische Union oder „Übernahme“ bzw. „Anerkennung“ gemäß Verordnung 2016/1011 gewährt werden. Weitere Informationen finden Sie auf der Website von MSCI. Die Zusammensetzung des Index wird quartalsweise zum Ende der Monate Februar, Mai, August und November überprüft. Der Index wird täglich bewertet. Es handelt sich um einen Net Total Return Index (berechnet mit Wiederanlage der Nettodividenden).

Der MSCI World SRI S-Series PAB 5% Capped Index ist ein globaler Aktienindex mit einer Obergrenze, die die maximale Gewichtung eines Unternehmens innerhalb des Index an jedem Neugewichtungstag auf 5 % begrenzt. Ziel des Index ist es, Anlegern ein Engagement in Unternehmen zu bieten, die ihren Sitz in Industrieländern weltweit haben oder den Großteil ihrer Geschäftstätigkeit in





## BNP Paribas Easy MSCI World SRI S-Series PAB 5% Capped

diesen Ländern ausüben und hohe Standards in Bezug auf nachhaltige Werte aufweisen, und dabei die Ziele der Paris Aligned Benchmark (PAB) zu erfüllen, die Kohlenstoffintensität um mindestens 50 % im Vergleich zum ursprünglichen Anlageuniversum zu reduzieren und ein zusätzliches Dekarbonisierungsziel von mindestens 7 % pro Jahr zu erreichen, wie im Rahmen der europäischen Referenzwert-Verordnung definiert.

MSCI wählt die Wertpapiere auf der Grundlage von ESG-Kriterien (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) aus (z. B. ökologische Chancen, Umweltverschmutzung und Abfall, Humankapital, Unternehmensführung usw.) sowie auf der Grundlage ihrer Bemühungen, ihr Engagement in Kohle und unkonventionellen fossilen Brennstoffen zu reduzieren.

Daher werden Unternehmen, die in Sektoren mit potenziell hohen negativen ESG-Auswirkungen tätig sind, sowie Unternehmen, bei denen erhebliche Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact vorliegen oder die in schwerwiegende ESG-bezogene Kontroversen verwickelt sind, aus dem Index ausgeschlossen.

Der hier umgesetzte Ansatz ist der „Best-in-Class“-Ansatz (der Best-in-Class-Ansatz identifiziert führende Unternehmen in jedem Sektor auf der Grundlage der besten Verfahrensweisen in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG), während Unternehmen, die ein hohes Risiko aufweisen und laut MSCI ESG Research die ESG-Mindeststandards nicht einhalten, gemieden werden). Die Sektoraufteilung des Index ist dem vom Indexanbieter unter [www.msci.com](http://www.msci.com) veröffentlichten Datenblatt zu entnehmen.

Alle MSCI SRI-Indizes verwenden Unternehmensratings und -Research von MSCI ESG Research, um die Zulässigkeit von Aktien für den Index zu bestimmen.

Die Methodik zielt darauf ab, die Wertpapiere von Unternehmen mit den höchsten ESG-Ratings aufzunehmen, die 25 % der Marktkapitalisierung in jedem Sektor und jeder Region des Hauptindex (MSCI World Index) ausmachen („Rating-Verbesserungsansatz“).

Die extrafinanzielle Analyse wird für alle im Index enthaltenen Aktien durchgeführt.

1. Aus dem Ausgangsuniversum (MSCI World Index) schließt die Methodik Wertpapiere von Unternehmen aus, die zu den von MSCI definierten umstrittenen Sektoren gehören (umstrittene Waffen, Glücksspiel, genetisch veränderte Organismen, konventionelle Waffen usw.).
2. Verwendung des MSCI ESG-Ratings, um Unternehmen zu identifizieren, die ihre Fähigkeit zur Steuerung ihrer ESG-Risiken und -Chancen unter Beweis gestellt haben.
3. Um für eine Aufnahme in den MSCI World SRI S-Series PAB 5% Capped Index in Frage zu kommen, muss das Wertpapier zusätzlich zu den oben genannten Kriterien auch die folgenden Kriterien erfüllen:

- Ein sehr gutes ESG-Rating (MSCI ESG-Rating von „BBB“ und höher) aufweisen. Unternehmen, die systematisch gegen den UN Global Compact verstoßen, werden bei den ESG-Standards schlecht bewertet und daher aus dem Index ausgeschlossen.

MSCI ESG Ratings bietet ein ESG-Gesamtrating für Unternehmen – auf einer 7-Punkte-Skala von „AAA“ bis „CCC“.

Die ESG-Rating-Methodik ist zum Datum der Erstellung des Prospekts auf der Website von MSCI unter der folgenden Adresse verfügbar: [www.msci.com/esg-ratings](http://www.msci.com/esg-ratings)

- Es werden keine Umsätze aus dem Anbau und der Produktion von Tabak erwirtschaftet.
- Nicht mehr als 5 % der Umsätze werden aus der Produktion, dem Vertrieb, dem Einzelhandel, der Lieferung und der Lizenzierung von tabakhaltigen Produkten erzielt.
- Unternehmen, die im Abbau von Kraftwerkskohle, der unkonventionellen Förderung von Öl und Gas oder der Kohleverstromung tätig sind, werden ausgeschlossen, solange ihre Umsätze aus diesen Tätigkeiten einen bestimmten Prozentsatz übersteigen.

Informationen zu den Ausschlüssen sind der Methodik zu entnehmen, die unter [www.msci.com](http://www.msci.com) heruntergeladen werden kann.

Schließlich muss der Index auch mit den Zielen der Paris Aligned Benchmark (PAB) übereinstimmen, die auf die folgenden Ziele ausgerichtet ist:

- Reduzierung der Kohlenstoffintensität des Index im Vergleich zur ursprünglichen Anlage um mindestens 50 %.
- Erreichen eines jährlichen Dekarbonisierungsziels von mindestens 7 %. Dieser Kurs entspricht dem 1,5°C-Szenario des IPCC. Es ist zu beachten, dass dies auf Indexebene und nicht auf der Ebene der einzelnen Basiswerte gilt.

Der Index wird nach Anwendung der verschiedenen Filter und Beschränkungen festgelegt. Diese werden bei jeder vierteljährlichen Überprüfung des Indexes überprüft.

Es wird keine Gewähr hinsichtlich der Einhaltung bestimmter Filter und Kriterien gegeben, insbesondere hinsichtlich der Aufrechterhaltung des positiven ESG-Ratings zwischen zwei Neugewichtungen. Wenn ein Unternehmen zwischen zwei Neugewichtungen des Index in eine Kontroverse verwickelt ist, wird es gemäß den Regeln des Indexanbieters bei der nächsten Überprüfung automatisch ausgeschlossen.

Weitere Informationen zum Index, seiner Zusammensetzung, seiner Berechnung und den Regeln für die Überwachung und die regelmäßige Neugewichtung sowie Informationen zur allgemeinen Methodik, die allen MSCI-Indizes gemein ist, finden Sie unter [www.msci.com](http://www.msci.com).

Dieser Teilfonds wird von MSCI, seinen verbundenen Unternehmen, Informationsanbietern oder sonstigen Dritten, die an der Erarbeitung, Berechnung oder Erstellung eines MSCI-Index beteiligt sind oder damit in Zusammenhang stehen (zusammen die „MSCI-Parteien“), nicht gesponsert, unterstützt, verkauft oder beworben. Die MSCI-Indizes sind ausschließliches Eigentum von MSCI. MSCI und die MSCI-Indexnamen sind Dienstleistungsmarken von MSCI oder seinen verbundenen Unternehmen und wurden für die Verwendung durch den Teilfonds für bestimmte Zwecke lizenziert. Keine der MSCI-Parteien gibt gegenüber dem Emittenten oder den Inhabern dieses Teilfonds oder einer sonstigen natürlichen oder juristischen Person eine ausdrückliche oder stillschweigende Zusicherung oder Garantie hinsichtlich der Ratsamkeit einer Anlage in Fonds im Allgemeinen oder in diesen Teilfonds im Besonderen oder hinsichtlich der Fähigkeit eines MSCI-Index, die entsprechende Aktienmarktentwicklung nachzubilden. MSCI oder seine verbundenen Unternehmen sind die Lizenzgeber bestimmter Marken, Dienstleistungsmarken und Handelsnamen sowie der MSCI-Indizes, die von MSCI ohne Rücksicht auf diesen Teilfonds, den Emittenten oder die Eigentümer dieses Teilfonds oder sonstiger natürliche oder juristische Personen bestimmt, zusammengestellt und berechnet werden. Keine der MSCI-Parteien ist in irgendeiner Weise verpflichtet, die Bedürfnisse des Emittenten oder der Eigentümer dieses Teilfonds oder einer anderen natürlichen oder juristischen Person bei der Bestimmung, Zusammenstellung oder Berechnung der MSCI-Indizes zu berücksichtigen. Keine der MSCI-Parteien ist für die Festlegung des Zeitpunkts, der Preise oder der Mengen des auszugebenden Teilfonds oder für die Festlegung oder



## BNP Paribas Easy MSCI World SRI S-Series PAB 5% Capped

Berechnung der Gleichung oder der Gegenleistung für die Rücknahme dieses Teilfonds verantwortlich oder war daran beteiligt. Des Weiteren übernimmt keine der MSCI-Parteien irgendeine Verpflichtung oder Haftung gegenüber dem Emittenten oder den Eigentümern dieses Teilfonds oder einer anderen natürlichen oder juristischen Person im Zusammenhang mit der Verwaltung, Vermarktung oder dem Angebot dieses Teilfonds.

Obwohl MSCI Informationen für die Aufnahme in die MSCI-Indizes oder zur Verwendung bei deren Berechnung aus Quellen bezieht, die MSCI als zuverlässig erachtet, übernimmt keine der MSCI-Parteien eine Garantie oder Gewährleistung für die Originalität, Richtigkeit und/oder Vollständigkeit der MSCI-Indizes oder der darin enthaltenen Daten. Keine der MSCI-Parteien übernimmt eine ausdrückliche oder stillschweigende Garantie hinsichtlich der Ergebnisse, die der Emittent des Teilfonds, die Eigentümer des Teilfonds oder eine andere natürliche oder juristische Person aus der Nutzung eines MSCI-Index oder darin enthaltener Daten erzielen könnte. Keine der MSCI-Parteien übernimmt eine Haftung für Fehler, Auslassungen oder Unterbrechungen der oder im Zusammenhang mit den MSCI-Indizes oder den darin enthaltenen Daten. Des Weiteren gibt keine der MSCI-Parteien eine ausdrückliche oder stillschweigende Gewährleistung jeglicher Art ab, und die MSCI-Parteien lehnen hiermit ausdrücklich jegliche Gewährleistung für die Marktgängigkeit und Eignung für einen bestimmten Zweck in Bezug auf jeden MSCI-Index und die darin enthaltenen Daten ab. Ohne Einschränkung des Vorstehenden haften die MSCI-Parteien in keinem Fall für direkte, indirekte und besondere Schäden, Strafschadenersatz, Folge- oder sonstige Schäden (einschließlich entgangener Gewinne), selbst wenn sie Möglichkeit solcher Schäden informiert wurden.

Kein Käufer, Verkäufer oder Inhaber dieses Wertpapiers, Produkts oder Fonds oder eine andere natürliche oder juristische Person darf Handelsnamen, Marken oder Dienstleistungsmarken von MSCI verwenden oder sich darauf beziehen, um dieses Wertpapier zu sponsern, zu empfehlen, zu vermarkten oder zu bewerben, ohne sich vorher mit MSCI in Verbindung zu setzen, um festzustellen, ob die Zustimmung von MSCI erforderlich ist. Unter keinen Umständen darf eine natürliche oder juristische Person ohne vorherige schriftliche Genehmigung von MSCI eine Verbindung mit MSCI geltend machen.

Weitere Informationen zum Referenzindex, zu seiner Zusammensetzung, zur Berechnung und zu den Regeln für die regelmäßigen Überprüfungen und Neugewichtungen sowie zur allgemeinen Methodik hinter den MSCI-Indizes finden Sie unter [www.msci.com](http://www.msci.com)

### **Informationen in Bezug auf SFDR und Taxonomie-Verordnung**

Der Teilfonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale gemäß Artikel 8 SFDR, vorausgesetzt, dass die Unternehmen, in die investiert wird, Vorgehensweisen einer guten Unternehmensführung verfolgen, und wird einen Mindestanteil seines Vermögens in nachhaltige Investitionen im Sinne der SFDR investieren.

**INFORMATIONEN ÜBER DIE ÖKOLOGISCHEN ODER SOZIALEN MERKMALE DIESES TEILFONDS FINDEN SIE IM ANHANG DES PROSPEKTS IN TEIL III.**

Eine Zusammenfassung der Verpflichtungen ist ebenfalls in Anhang 5 von Teil I enthalten.

### **Risikoprofil**

Spezifische Risiken des Teilfonds:

- Aktienrisiko
- Risiken in Verbindung mit extrafinanziellen Kriterien und nachhaltigen Investitionen
- Tracking Error-Risiko

Eine Übersicht über die allgemeinen Risiken finden Sie in Anhang 3 von Teil I des Prospekts.

### **Anlegerprofil**

Dieser Teilfonds ist geeignet für Anleger, die:

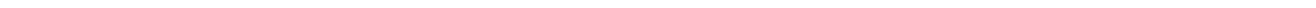
- eine Diversifizierung ihrer Anlagen in Aktien anstreben;
- bereit sind, ein höheres Marktrisiko hinzunehmen, um potenziell höhere langfristige Renditen erzielen;
- erhebliche vorübergehende Verluste hinnehmen können;
- Volatilität tolerieren können.

### **Rechnungswährung**

USD

### **Anteilkategorien**

Kategorie	Klasse	ISIN-Code	Dividende	Referenzwährung	Sonstige Bewertungswährungen
UCITS ETF	CAP	LU1291108642	Nein	USD	
UCITS ETF EUR	CAP	LU1615092217	Nein	EUR	
UCITS ETF EUR	DIS	LUXXXXXXXX	Ja	EUR	
UCITS ETF H EUR	CAP	LU1547516028	Nein	EUR	
Track Classic	CAP	LU1291108303	Nein	USD	EUR
Track Classic EUR	CAP	LU2607531857	Nein	EUR	
Track Classic H EUR	CAP	LU1953138655	Nein	EUR	
Track Privilege	CAP	LU1291108485	Nein	USD	EUR
Track Privilege	DIS	LU1291108568	Jährlich	USD	
Track Privilege GBP	CAP	LU1291108725	Nein	GBP	
Track Privilege EUR	CAP	LU2314316089	Nein	EUR	
Privilege H EUR	CAP	LU1291108998	Nein	EUR	
Track I	CAP	LU1859446111	Nein	USD	EUR
Track I EUR	CAP	LU2607532079	Nein	EUR	



## BNP Paribas Easy MSCI World SRI S-Series PAB 5% Capped

Kategorie	Klasse	ISIN-Code	Dividende	Referenzwährung	Sonstige Bewertungswährungen
Track I NOK	CAP	LU2446380409	Nein	NOK	
Track I Plus	CAP	LU2118277859	Nein	USD	
Track I Plus EUR	CAP	LU2118277933	Nein	EUR	
Track X	CAP	LU1291109020	Nein	USD	EUR
Track X	DIS	LU1953138739	Jährlich	USD	
Track X EUR	CAP	LU2607532152	Nein	EUR	

Diese Anteilsklassen müssen nicht unbedingt aktiv sein.

### Vom Teilfonds zu zahlende Gebühren

Kategorie	Verwaltung (max.)	Performance	Ausschüttung (max.)	Sonstige (max.)	TAB <sup>(1)</sup>
UCITS ETF	0,13 %	Keine	Keine	0,12 %	Keine
Track Classic	0,60 %	Keine	Keine	0,40 %	0,05 %
Track Privilege	0,08 %	Keine	Keine	0,12 %	0,05 %
Track I	0,12 %	Keine	Keine	0,12 %	0,01 %
Track I Plus	0,05 %	Keine	Keine	0,12 %	0,01 %
Track X	Keine	Keine	Keine	0,12 %	0,01 %

(1) *Taxe d'abonnement. Ferner kann die Gesellschaft der Besteuerung und/oder Regulierungsabgaben für ausländische OGA in dem Land unterliegen, in dem der Teilfonds für den Vertrieb registriert ist.*

*Gemäß Artikel 175, e) des Gesetzes wird die der Taxe d'abonnement nicht erhoben auf OGA sowie einzelne Teilfonds von OGA mit mehreren Teilfonds:*

- deren Wertpapiere an mindestens einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt, der ordnungsgemäß funktioniert, anerkannt und der Öffentlichkeit zugänglich ist, notiert oder gehandelt werden und
- deren alleiniger Zweck die Nachbildung der Performance eines oder mehrerer Indizes ist.

*Wenn eine Track-Anteilskategorie an einer Börse notiert ist, wird die Taxe d'Abonnement daher auf 0,00 % reduziert.*

### Verwässerungsgebühr

Zusätzlich zu den von den Anlegern zu zahlenden maximalen Gebühren kann eine Verwässerungsgebühr, wie in Teil I definiert, von maximal 0,10 % für Zeichnungen oder Umtausch in den Fonds und von maximal 0,10 % für Rücknahmen oder Umtausch aus dem Fonds erhoben werden.

Der Verwaltungsrat kann beschließen, die Verwässerungsgebühr vorübergehend über den oben angegebenen Höchstsatz hinaus zu erhöhen, wenn dies zum Schutz der Interessen der Anteilinhaber erforderlich ist.

Für jede aktive Anteilsklasse ist ein Basisinformationsblatt (KID) auf der Website [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com) verfügbar.

### Zusätzliche Hinweise

#### Bewertungstag:

Für jeden Wochentag, an dem die Banken in Luxemburg für Geschäfte geöffnet sind und der Referenzindex veröffentlicht wird (ein „Bewertungstag“), gibt es einen entsprechenden Nettoinventarwert, der auf den entsprechenden Bewertungstag datiert ist. Der letzte Geschäftstag des Jahres ist immer ein Bewertungstag.

Sie erhalten diesen Wert beim eingetragenen Sitz der Gesellschaft, lokalen Stellen, in Zeitungen, die der Verwaltungsrat nennt, sowie auf der Website [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com).

#### Bedingungen für Zeichnung/Umtausch/Rücknahme:

Zeichnungs-, Rücknahme- und Umtauschanträge werden zu einem unbekanntem Nettoinventarwert gemäß den nachstehend und in Teil I dargelegten Regeln nur an Bewertungstagen bearbeitet, mit Ausnahme von Tagen, an denen die Komponenten des Referenzindex, deren Gewichtung einen wesentlichen Teil des Index ausmacht (mehr als 10 %), nicht handelbar sind, sofern der Verwaltungsrat nichts anderes beschließt. Die genannte Zeit entspricht der Luxemburger Ortszeit. Am 31. Dezember eines jeden Jahres eingehende Anträge werden ausgesetzt und am nachfolgenden Bewertungstag ausgeführt.

Zentralisierung von Anträgen <sup>(1)</sup>	Handelstag für Anträge	Berechnungs- und Veröffentlichungstag des Nettoinventarwerts	Ausführungstag für Anträge
16:30 Uhr MEZ für Stopp-Order, 12:00 Uhr MEZ für Nicht-Stopp-Order für Track-Anteilsklassen, 16:30 Uhr MEZ für UCITS ETF-Anteilsklassen am Tag vor dem Bewertungstag (T-1)	Bewertungstag (T)	Tag nach dem Bewertungstag (T+1)	Maximal drei Geschäftstage nach dem Bewertungstag <sup>(2)</sup> (T+3)

(1) *Anträge, die nach dieser Frist genehmigt werden, werden auf der Grundlage des Nettoinventarwerts bearbeitet, der für den folgenden Bewertungstag berechnet wird.*

(2) *Fällt der Ausführungstermin auf einen Feiertag für Währungen, erfolgt die Ausführung am nachfolgenden Geschäftstag.*



## BNP Paribas Easy MSCI World SRI S-Series PAB 5% Capped

### **Historische Angaben:**

Der Teilfonds wurde am 26. Februar 2016 unter dem Namen „MSCI World ex Controversial Weapons“ durch Übertragung der Kategorien „Classic“, „Privilege“, „I“ und „X“ des Teilfonds „Track World“ der Luxemburger SICAV PARWORLD aufgelegt.

Umbenennung der Anteilskategorie „Track I“ in die Anteilskategorien „UCITS ETF“ und „Track Privilege“ am 31. Mai 2016.

Umbenennung in MSCI World ex CW am 11. September 2017.

Split der Anteilsklasse „UCITS ETF-CAP“ im Verhältnis 20:1 am 29.06.2018.

Split der Anteilsklasse „UCITS ETF EUR-CAP“ im Verhältnis 11:1 am 29.06.2018.

Umbenennung von „MSCI World ex CW“ in „MSCI World SRI S-Series 5% Capped“ am 16. September 2019.

Änderung des Index von „MSCI World ex Controversial Weapons (NTR)“ in „MSCI World SRI S-Series 5% Capped (NTR)“ am 16. September 2019.

Umbenennung von „MSCI World SRI S-Series 5% Capped“ in „MSCI World SRI S-Series PAB 5% Capped“ am 1. Dezember 2021.

Änderung des Index von „MSCI World SRI S-Series 5% Capped (NTR)“ in „MSCI World SRI S-Series PAB 5% Capped (NTR)“ am 1. Dezember 2021.

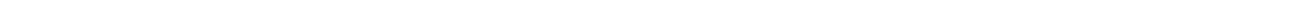
Änderung der SFDR-Klassifizierung von einem Artikel 8-Teilfonds in einen Artikel 9-Teilfonds am 1. Dezember 2021.

Änderung der SFDR-Klassifizierung von Artikel 9 in Artikel 8 am 01. Januar 2023.

### **Besteuerung:**

Anlageinteressenten wird empfohlen, sich über die möglichen steuerlichen Auswirkungen einer Anlage im Land ihrer Herkunft, ihres gewöhnlichen Aufenthalts oder ihres Wohnsitzes beraten zu lassen.





## BNP Paribas Easy USD Corp Bond SRI Fossil Free

### Anlageziel

Nachbildung der Performance des Bloomberg MSCI US Corporate SRI Sustainable ex Fossil Fuel Bond Index\* (Bloomberg: I37668US Index), einschließlich der Schwankungen, und Aufrechterhalten eines Tracking Errors von unter 1 % zwischen dem Teilfonds und dem Index.

### Anlagepolitik

Für diesen Zweck kann der Fondsverwalter des Teilfondsportfolios zwischen den beiden unten beschriebenen Methoden zur Indexnachbildung wechseln, um eine optimale Verwaltung des Teilfonds zu gewährleisten.

Der Teilfonds legt höchstens 10 % seines Nettovermögens in von OGAW oder anderen OGA begebenen Anteilen an.

### **Vollständige Nachbildung**

Der Teilfonds erzielt ein Engagement in auf USD lautenden Unternehmensanleihen von Unternehmen, die die Kriterien in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) erfüllen, indem er mindestens 90 % seines Vermögens in Schuldtitel investiert, die von im Index enthaltenen Emittenten begeben werden.

Der übrige Betrag des Fondsvermögens kann in Schuldtitel, die nicht in der Kernanlagepolitik erwähnt werden, in Geldmarktinstrumente, Barmittel, Futures und Terminkontrakte investiert werden.

### **Optimierte Nachbildung**

Der Teilfonds erzielt ein Engagement in auf USD lautenden Unternehmensanleihen von Unternehmen, die die Kriterien in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) erfüllen, indem er in eine repräsentative Auswahl des Index (das Modellportfolio) investiert.

Der Teilfonds investiert mindestens 90 % seines Vermögens in Schuldtitel von Emittenten, die im Index enthalten sind. Der übrige Betrag des Fondsvermögens kann in Wertpapiere, die nicht in der Kernanlagepolitik erwähnt werden, in Geldmarktinstrumente, Barmittel, Futures und Terminkontrakte investiert werden.

Die optimierte Nachbildung wird der vollständigen Nachbildung immer dann vorgezogen, wenn die Anzahl der Bestandteile im Vergleich zu den verwalteten Vermögenswerten zu hoch ist oder wenn die Liquidität bei den Komponenten des Index nicht homogen ist.

Obwohl die Optimierung im Vergleich zur vollständigen Nachbildung ein kosteneffizienterer Ansatz sein kann, kann diese auch zu einer Vergrößerung des Tracking Error führen, da der Teilfonds nicht alle Bestandteile des Index enthält. Folglich wird ein Modellportfolio erstellt, dessen Nähe zum Index (Tracking Error unter 1 %) ebenso wie die Korrelationen zwischen dessen Bestandteilen (Korrelationsraster, Quant-Tests) ständig überwacht werden.

Der Teilfonds ist bestrebt, die Wertentwicklung seines Referenzindex so genau wie möglich nachzubilden. Aufgrund der Nachbildungskosten kann jedoch ein gewisser Tracking Error entstehen.

Der Tracking Error wird als die Standardabweichung der Differenz zwischen den wöchentlichen Renditen des Teilfonds und des Index über einen einjährigen Zeitraum berechnet.

Bei der vollständigen Nachbildung entsteht der Tracking Error hauptsächlich aufgrund von Transaktionskosten, Unterschieden bei der Politik zur Wiederanlage der Erträge und der steuerlichen Behandlung sowie Cash Drag.

Bei der optimierten Nachbildung entsteht der Tracking Error hauptsächlich aufgrund einer unterschiedlichen Zusammensetzung des Teilfonds und des Index, Transaktionskosten, Unterschieden bei der Politik zur Wiederanlage der Erträge und der steuerlichen Behandlung und/oder Cash Drag.

Sowohl bei der vollständigen als auch bei der optimierten Nachbildung folgt der Teilfonds derselben Neugewichtungspolitik wie der Index. Indexänderungen werden am selben Tag implementiert wie beim Index, um nicht von der Wertentwicklung des Index abzuweichen.

Die Kosten für die Neugewichtung des Portfolios werden vom Indexumschlag und den Transaktionskosten des Handels mit den zugrunde liegenden Wertpapieren abhängen. Die Neugewichtungskosten werden sich negativ auf die Wertentwicklung des Teilfonds auswirken.

Der Teilfonds kann zusätzliche liquide Mittel innerhalb der Grenzen und Bedingungen halten, die in Teil I, Anhang 1 – Zulässige Vermögenswerte, Punkt 7, beschrieben sind.

*\* Der Referenzindex ist der Bloomberg MSCI US Corporate SRI Sustainable ex Fossil Fuel Bond Index, der in USD von Bloomberg Index Services Limited veröffentlicht wird. Infolge des Brexit ist Bloomberg Index Services Limited, der Administrator des Referenzindex, nicht mehr im Register der Administratoren und Referenzwerte registriert. Seit dem 1. Januar 2021 wird Bloomberg Index Services Limited in Bezug auf die Europäische Union als britischer „Drittstaat“-Administrator angesehen und nicht mehr im Register der Administratoren und Referenzwerte geführt. Die Verwendung der Nicht-EU-Referenzwerte ist in der EU während der Übergangszeit der Verordnung 2016/1011 zulässig, die aktuell bis zum 01. Januar 2024 verlängert wurde. Während dieser Zeit kann Bloomberg Index Services Limited entweder britische „Gleichwertigkeit“ durch die Europäische Union oder „Übernahme“ bzw. „Anerkennung“ gemäß Verordnung 2016/1011 gewährt werden. Die Zusammensetzung des Index wird monatlich überprüft. Der Index wird täglich bewertet. Es handelt sich um einen Net Total Return-Index.*

*Der Bloomberg MSCI US Corporate SRI Sustainable ex Fossil Fuel Bond Index ist ein Index für festverzinsliche Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Rating. Ziel des Index ist es, Anlegern ein Engagement in auf USD lautenden Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Rating zu bieten, die hohe Standards in Bezug auf nachhaltige Werte aufweisen.*

*Der Administrator des Referenzindex definiert Wertpapiere als Investment-Grade-Wertpapiere als Wertpapiere, die „unter Verwendung des mittleren Ratings von Moody's, S&P und Fitch ein Investment-Grade-Rating (Baa3/BBB+/BBB+ oder darunter) aufweisen müssen; wenn nur ein Rating von zwei Agenturen verfügbar ist, wird das niedrigere Rating verwendet; wenn eine Anleihe nur von einer Agentur bewertet wird, wird dieses Rating verwendet.“*

*Gemäß dem standardmäßigen Bloomberg MSCI SRI Screen wählt der Index die Wertpapiere auf der Grundlage von ESG-Kriterien (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) aus (z. B. ökologische Chancen, Umweltverschmutzung und Abfall, Humankapital, Unternehmensführung usw.) sowie auf der Grundlage ihrer Bemühungen, ihr Engagement in Kohle und unkonventionellen fossilen Brennstoffen zu reduzieren.*



## BNP Paribas Easy USD Corp Bond SRI Fossil Free

Daher werden Unternehmen, die in Sektoren mit potenziell hohen negativen ESG-Auswirkungen tätig sind, und Unternehmen, die in schwerwiegende ESG-bezogene Kontroversen verwickelt sind, aus dem Index ausgeschlossen.

Der hier verwendete Ansatz ist der „Best-in-Universe“-Ansatz (Art der ESG-Auswahl, die darin besteht, den Emittenten, die aus nichtfinanzieller Sicht am besten bewertet sind, Priorität einzuräumen, unabhängig von ihrem Tätigkeitsbereich, und sektorale Verzerrungen in Kauf zu nehmen, da die Sektoren, die insgesamt positiver beurteilt werden, stärker vertreten sind). Die Sektoraufteilung ist dem vom Indexanbieter unter [www.bloombergindeces.com](http://www.bloombergindeces.com) veröffentlichten Datenblatt zu entnehmen.

Alle Bloomberg MSCI SRI-Indizes verwenden Unternehmensratings und -Research von MSCI ESG Research, um die Zulässigkeit von Wertpapieren für den Index zu bestimmen.

Der Index schließt mindestens 20 % der Wertpapiere aus seinem Anlageuniversum aus („Selektivitäts“-Ansatz).

Die extrafinanzielle Analyse wird für alle im Index enthaltenen Wertpapiere durchgeführt.

4. Aus dem Ausgangsuniversum (Bloomberg US Aggregate Corporate Index) schließt die Methodik Wertpapiere aus, die zu den durch den Bloomberg MSCI SRI-Screen definierten umstrittenen Sektoren gehören (Tabak, zivile Schusswaffen, Militärwaffen, genetisch modifizierte Organismen (GMO), fossile Brennstoffe usw.)
5. Verwendung des MSCI ESG-Ratings, um Unternehmen zu identifizieren, die ihre Fähigkeit zur Steuerung von ESG-Risiken und -Chancen unter Beweis gestellt haben.
6. Um für eine Aufnahme in den Bloomberg MSCI US Corporate SRI Sustainable ex Fossil Fuel Bond Index in Frage zu kommen, muss das Wertpapier zusätzlich zu den oben genannten Kriterien auch die folgenden Kriterien erfüllen:
  - Anleihen müssen ein ausstehendes Volumen von mindestens USD 500 Mio. haben.
  - Ein sehr gutes ESG-Rating (MSCI ESG-Rating von „BBB“ und höher) aufweisen. Unternehmen, die an größeren ESG-Kontroversen beteiligt sind, werden aus dem Index ausgeschlossen.MSCI ESG Ratings bietet ein ESG-Gesamtrating für Unternehmen – auf einer 7-Punkte-Skala von „AAA“ bis „CCC“. Die ESG-Rating-Methodik ist zum Datum der Erstellung des Prospekts auf der Website von MSCI unter der folgenden Adresse verfügbar: [www.msci.com/esg-ratings](http://www.msci.com/esg-ratings)

Informationen zu den Ausschlüssen sind der Methodik zu entnehmen, die unter [www.bloombergindeces.com](http://www.bloombergindeces.com) heruntergeladen werden kann.

Der Index wird nach Anwendung der verschiedenen Filter und Beschränkungen festgelegt. Diese werden bei jeder monatlichen Überprüfung des Indexes überprüft.

Es wird keine Gewähr hinsichtlich der Einhaltung bestimmter Filter und Kriterien gegeben, insbesondere hinsichtlich der Aufrechterhaltung des positiven ESG-Ratings zwischen zwei Neugewichtungen. Wenn ein Unternehmen zwischen zwei Neugewichtungen des Index in eine Kontroverse verwickelt ist, wird es gemäß den Regeln des Indexanbieters bei der nächsten Überprüfung automatisch ausgeschlossen.

Weitere Informationen zum Index, seiner Zusammensetzung, seiner Berechnung und den Regeln für die Überwachung und die regelmäßige Neugewichtung sowie Informationen zur allgemeinen Methodik, die allen Bloomberg MCSI SRI-Indizes gemein ist, finden Sie unter [www.bloombergindeces.com](http://www.bloombergindeces.com).

DIESER TEILFONDS WIRD WEDER VON MSCI ESG RESEARCH LLC („MSCI ESG RESEARCH“), BLOOMBERG INDEX SERVICES LIMITED („BLOOMBERG“) NOCH VON DEREN JEWEILIGEN VERBUNDENEN UNTERNEHMEN, INFORMATIONSANBIETERN ODER SONSTIGEN DRITTEN (ZUSAMMEN DIE „INDEXPARTEIEN“), DIE AN DER ZUSAMMENSTELLUNG, BERECHNUNG ODER ERSTELLUNG EINES BLOOMBERG MSCI ESG INDEX (JEWEILS EIN „INDEX“) BETEILIGT SIND ODER DAMIT IN ZUSAMMENHANG STEHEN, GESPONSERT, UNTERSTÜTZT, VERKAUFT ODER BEWORBEN. DIE INDIZES SIND AUSSCHLIESSLICHES EIGENTUM DER JEWEILIGEN INDEXPARTEI. „BLOOMBERG“, „MSCI ESG RESEARCH“ UND DIE INDEXNAMEN SIND DIE JEWEILIGEN HANDELS- UND/ODER DIENSTLEISTUNGSMARKEN VON BLOOMBERG, MSCI ESG RESEARCH ODER DEREN VERBUNDENEN UNTERNEHMEN UND WURDEN FÜR DIE VERWENDUNG DURCH BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT HOLDING S.A. UND BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT LUXEMBOURG LIZENZIERT. KEINE DER INDEXPARTEIEN GIBT GEGENÜBER DEM EMITTENTEN ODER DEN EIGENTÜMERN DIESES TEILFONDS ODER EINER ANDEREN NATÜRLICHEN ODER JURISTISCHEN PERSON EINE AUSDRÜCKLICHE ODER STILLSCHWEIGENDE ZUSICHERUNG ODER GARANTIE HINSICHTLICH DER RATSAMKEIT EINER ANLAGE IN TEILFONDS IM ALLGEMEINEN ODER IN DIESEM TEILFONDS IM BESONDEREN ODER DER FÄHIGKEIT EINES INDEX, DIE ENTSPRECHENDE AKTIENMARKTENTWICKLUNG NACHZUBILDEN. MSCI ESG RESEARCH, BLOOMBERG ODER IHRE VERBUNDENEN UNTERNEHMEN SIND DIE LIZENZGEBER BESTIMMTER MARKEN, DIENSTLEISTUNGSMARKEN UND HANDELSNAMEN SOWIE DER INDIZES, DIE VON BLOOMBERG UND/ODER MSCI ESG RESEARCH OHNE RÜCKSICHT AUF DIESEN TEILFONDS, DEN EMITTENTEN ODER DIE EIGENTÜMER DIESES TEILFONDS ODER EINE ANDERE NATÜRLICHE ODER JURISTISCHE PERSON BESTIMMT, ZUSAMMENGESTELLT UND BERECHNET WERDEN. KEINE DER INDEXPARTEIEN IST IN IRGENDWEINER WEISE VERPFLICHTET, DIE BEDÜRFNISSE DES EMITTENTEN ODER DER EIGENTÜMER DIESES TEILFONDS ODER EINER ANDEREN NATÜRLICHEN ODER JURISTISCHEN PERSON BEI DER BESTIMMUNG, ZUSAMMENSTELLUNG ODER BERECHNUNG DER INDIZES ZU BERÜCKSICHTIGEN. KEINE DER INDEXPARTEIEN IST FÜR DIE FESTLEGUNG DES ZEITPUNKTS, DER PREISE ODER DER MENGEN DES AUSZUGEBENDEN TEILFONDS ODER FÜR DIE FESTLEGUNG ODER BERECHNUNG DER GLEICHUNGEN ODER DER GEGENLEISTUNG FÜR DIE RÜCKNAHME DIESES TEILFONDS VERANTWORTLICH ODER WAR DARAN BETEILIGT. DES WEITEREN ÜBERNIMMT KEINE DER INDEXPARTEIEN IRGENDWEINER VERPFLICHTUNG ODER HAFTUNG GEGENÜBER DEM EMITTENTEN ODER DEN EIGENTÜMERN DIESES TEILFONDS ODER EINER ANDEREN NATÜRLICHEN ODER JURISTISCHEN PERSON IM ZUSAMMENHANG MIT DER VERWALTUNG, VERMARKTUNG ODER DEM ANGEBOT DIESES TEILFONDS.

OBWOHL DIE INDEXPARTEIEN DIE INFORMATIONEN FÜR DIE AUFNAHME IN DIE ODER FÜR DIE VERWENDUNG BEI DER BERECHNUNG DER INDIZES AUS ALS ZUVERLÄSSIG ERACHTETEN QUELLEN BEZIEHEN, ÜBERNIMMT KEINE DER INDEXPARTEIEN EINE GARANTIE FÜR DIE ORIGINALITÄT, RICHTIGKEIT UND/ODER VOLLSTÄNDIGKEIT EINES INDEX ODER DER DARIN ENTHALTENEN DATEN. KEINE DER INDEXPARTEIEN ÜBERNIMMT EINE AUSDRÜCKLICHE ODER STILLSCHWEIGENDE GARANTIE FÜR DIE ERGEBNISSE, DIE DER EMITTENT DES TEILFONDS, DIE EIGENTÜMER DES TEILFONDS ODER EINE ANDERE NATÜRLICHE ODER JURISTISCHE PERSON DURCH DIE VERWENDUNG EINES INDEX ODER DER DARIN ENTHALTENEN DATEN ERZIELEN KÖNNEN. KEINE DER INDEXPARTEIEN ÜBERNIMMT EINE HAFTUNG FÜR FEHLER, AUSLASSUNGEN ODER UNTERBRECHUNGEN IN ODER IM ZUSAMMENHANG MIT EINEM INDEX ODER DARIN ENTHALTENEN DATEN. DES WEITEREN GIBT KEINE DER INDEXPARTEIEN EINE AUSDRÜCKLICHE ODER STILLSCHWEIGENDE GARANTIE IRGENDWEINER ART AB, UND DIE INDEXPARTEIEN LEHNEN HIERMIT AUSDRÜCKLICH JEGLICHE GEWÄHRLEISTUNG FÜR DIE MARKTGÄNGIGKEIT UND DIE EIGNUNG FÜR EINEN BESTIMMTEN ZWECK IN BEZUG AUF JEDEN INDEX UND ALLE DARIN ENTHALTENEN DATEN AB. OHNE EINSCHRÄNKUNG DES VORSTEHENDEN HAFTET



## BNP Paribas Easy USD Corp Bond SRI Fossil Free

KEINE DER INDEX-PARTEIEN FÜR DIREKTE, INDIREKTE, BESONDERE SCHÄDEN, STRAFSCHADENERSATZ, FOLGE- ODER ANDERE SCHÄDEN (EINSCHLIESSLICH ENTGANGENER GEWINNE), SELBST WENN SIE ÜBER DIE MÖGLICHKEIT SOLCHER SCHÄDEN INFORMIERT WURDEN.

### Informationen in Bezug auf SFDR und Taxonomie-Verordnung

Der Teilfonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale gemäß Artikel 8 SFDR, vorausgesetzt, dass die Unternehmen, in die investiert wird, Vorgehensweisen einer guten Unternehmensführung verfolgen, und wird einen Mindestanteil seines Vermögens in nachhaltige Investitionen im Sinne der SFDR investieren.

**INFORMATIONEN ÜBER DIE ÖKOLOGISCHEN ODER SOZIALEN MERKMALE DIESES TEILFONDS FINDEN SIE IM ANHANG DES PROSPEKTS IN TEIL III.**

Eine Zusammenfassung der Verpflichtungen ist ebenfalls in Anhang 5 von Teil I enthalten.

### Risikoprofil

Spezifische Risiken des Teilfonds:

- Kreditrisiko
- Tracking Error-Risiko
- Risiken in Verbindung mit extrafinanziellen Kriterien und nachhaltigen Investitionen

Eine Übersicht über die allgemeinen Risiken finden Sie in Anhang 3 von Teil I des Prospekts.

### Anlegerprofil

Dieser Teilfonds ist geeignet für Anleger, die:

- eine Diversifikation ihrer Anlagen in festverzinslichen Wertpapieren anstreben;
- niedrige bis mittlere Marktrisiken hinnehmen können.

### Rechnungswährung

USD

### Anteilskategorien

Kategorie	Klasse	ISIN-Code	Dividende	Referenzwährung
UCITS ETF	CAP	LU2616774076	Nein	USD
UCITS ETF	DIS	LU2616776444	Jährlich	USD
Track Privilege	CAP	LU2616776360	Nein	USD
Track Privilege	DIS	LU2616776287	Jährlich	USD
Track I	CAP	LU2616776105	Nein	USD
Track I	DIS	LU2616776014	Jährlich	USD
Track I EUR	CAP	LU2616775982	Nein	EUR
Track I EUR	DIS	LU2616775800	Jährlich	EUR
Track IH EUR	CAP	LU2616775719	Nein	EUR
Track X	CAP	LU2616775636	Nein	USD
Track X	DIS	LU2616775552	Jährlich	USD

Diese Anteilsklassen müssen nicht unbedingt aktiv sein.

### Vom Teilfonds zu zahlende Gebühren

Kategorie	Verwaltung (max.)	Performance	Ausschüttung (max.)	Sonstige (max.)	TAB <sup>(1)</sup>
UCITS ETF	0,08 %	Keine	Keine	0,12 %	Keine
Track Privilege	0,03 %	Keine	Keine	0,12 %	0,05 %
Track I	0,02 %	Keine	Keine	0,12 %	0,01 %
Track X	Keine	Keine	Keine	0,12 %	0,01 %

(1) Taxe d'abonnement. Ferner kann die Gesellschaft der Besteuerung und/oder Regulierungsabgaben für ausländische OGA in dem Land unterliegen, in dem der Teilfonds für den Vertrieb registriert ist.

### Verwässerungsgebühr

Zusätzlich zu den von den Anlegern zu zahlenden maximalen Gebühren kann eine Verwässerungsgebühr, wie in Teil I definiert, von maximal 1,50 % für Zeichnungen oder Umtausch in den Fonds und von maximal 1,00 % für Rücknahmen oder Umtausch aus dem Fonds erhoben werden.

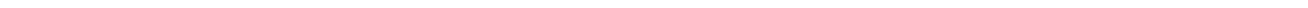
Der Verwaltungsrat kann beschließen, die Verwässerungsgebühr vorübergehend über den oben angegebenen Höchstsatz hinaus zu erhöhen, wenn dies zum Schutz der Interessen der Anteilinhaber erforderlich ist.

Für jede aktive Anteilsklasse ist ein Basisinformationsblatt (KID) auf der Website [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com) verfügbar.

### Zusätzliche Hinweise

#### Bewertungstag:

Für jeden Wochentag, an dem die Banken in Luxemburg für Geschäfte geöffnet sind und der Referenzindex veröffentlicht wird (ein „Bewertungstag“), gibt es einen entsprechenden Nettoinventarwert, der auf den entsprechenden Bewertungstag datiert ist. Der letzte Geschäftstag des Jahres ist immer ein Bewertungstag.



## BNP Paribas Easy USD Corp Bond SRI Fossil Free

Sie erhalten diesen Wert beim eingetragenen Sitz der Gesellschaft, lokalen Stellen, in Zeitungen, die der Verwaltungsrat nennt, sowie auf der Website [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com).

**Bedingungen für Zeichnung/Umtausch/Rücknahme:**

Zeichnungs-, Rücknahme- und Umtauschanträge werden zu einem unbekanntem Nettoinventarwert gemäß den nachstehend und in Teil I dargelegten Regeln nur an Bewertungstagen bearbeitet, mit Ausnahme von Tagen, an denen die Komponenten des Referenzindex, deren Gewichtung einen wesentlichen Teil des Index ausmacht (mehr als 10 %), nicht handelbar sind oder ihr Referenzmarkt vorzeitig geschlossen wird, sofern der Verwaltungsrat nichts anderes beschließt. Die genannte Zeit entspricht der Luxemburger Ortszeit. Am 31. Dezember eines jeden Jahres eingehende Anträge werden ausgesetzt und am nachfolgenden Bewertungstag ausgeführt.

Zentralisierung von Anträgen <sup>(1)</sup>	Handelstag für Anträge	Berechnungs- und Veröffentlichungstag des Nettoinventarwerts	Ausführungstag für Anträge
15:00 Uhr MEZ für Stopp-Order, 12:00 Uhr MEZ für Nicht-Stopp-Order für Track-Anteilsklassen 15:30 Uhr MEZ für UCITS ETF-Anteilsklassen am Bewertungstag (T)	Bewertungstag (T)	Tag nach dem Bewertungstag (T+1)	Maximal drei Geschäftstage nach dem Bewertungstag <sup>(2)</sup> (T+3)

(1) Anträge, die nach dieser Frist genehmigt werden, werden auf der Grundlage des Nettoinventarwerts bearbeitet, der für den folgenden Bewertungstag berechnet wird.

(2) Fällt der Ausführungstermin auf einen Feiertag für Währungen, erfolgt die Ausführung am nachfolgenden Geschäftstag.

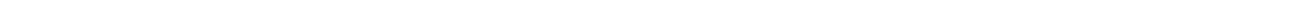
**Historische Angaben:**

Der Teilfonds war zum Datum dieses Prospekts noch nicht aufgelegt.

**Besteuerung:**

Anlageinteressenten wird empfohlen, sich über die möglichen steuerlichen Auswirkungen einer Anlage im Land ihrer Herkunft, ihres gewöhnlichen Aufenthalts oder ihres Wohnsitzes beraten zu lassen.





## BNP Paribas Easy USD High Yield SRI Fossil Free

### Anlageziel

Nachbildung der Performance des Bloomberg MSCI US Corporate High Yield SRI Sustainable ex Fossil Fuel Bond Index\* (Bloomberg: I37652US Index), einschließlich der Schwankungen, und Aufrechterhalten eines Tracking Errors von unter 1 % zwischen dem Teilfonds und dem Index.

### Anlagepolitik

Für diesen Zweck kann der Fondsverwalter des Teilfondsportfolios zwischen den beiden unten beschriebenen Methoden zur Indexnachbildung wechseln, um eine optimale Verwaltung des Teilfonds zu gewährleisten.

Der Teilfonds legt höchstens 10 % seines Nettovermögens in von OGAW oder anderen OGA begebenen Anteilen an.

### **Vollständige Nachbildung**

Der Teilfonds erzielt ein Engagement in auf USD lautenden Hochzins-Unternehmensanleihen von Unternehmen, die die Kriterien in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) erfüllen, indem er mindestens 90 % seines Vermögens in Schuldtitel investiert, die von im Index enthaltenen Unternehmen begeben werden.

Der übrige Betrag des Fondsvermögens kann in Schuldtitel, die nicht in der Kernanlagepolitik erwähnt werden, in Geldmarktinstrumente, Barmittel, Futures und Terminkontrakte investiert werden.

### **Optimierte Nachbildung**

Der Teilfonds erzielt ein Engagement in auf USD lautenden Hochzins-Unternehmensanleihen von Unternehmen, die die Kriterien in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) erfüllen, indem er in eine repräsentative Auswahl des Index (das Modellportfolio) investiert.

Der Teilfonds investiert mindestens 90 % seines Vermögens in Schuldtitel von Emittenten, die im Index enthalten sind. Der übrige Betrag des Fondsvermögens kann in Schuldtitel, die nicht in der Kernanlagepolitik erwähnt werden, in Geldmarktinstrumente, Barmittel, Futures und Terminkontrakte investiert werden.

Die optimierte Nachbildung wird der vollständigen Nachbildung immer dann vorgezogen, wenn die Anzahl der Bestandteile im Vergleich zu den verwalteten Vermögenswerten zu hoch ist oder wenn die Liquidität bei den Komponenten des Index nicht homogen ist.

Obwohl die Optimierung im Vergleich zur vollständigen Nachbildung ein kosteneffizienterer Ansatz sein kann, kann diese auch zu einer Vergrößerung des Tracking Error führen, da der Teilfonds nicht alle Bestandteile des Index enthält. Folglich wird ein Modellportfolio erstellt, dessen Nähe zum Index (Tracking Error unter 1 %) ebenso wie die Korrelationen zwischen dessen Bestandteilen (Korrelationsraster, Quant-Tests) ständig überwacht werden.

Der Teilfonds ist bestrebt, die Wertentwicklung seines Referenzindex so genau wie möglich nachzubilden. Aufgrund der Nachbildungskosten kann jedoch ein gewisser Tracking Error entstehen.

Der Tracking Error wird als die Standardabweichung der Differenz zwischen den wöchentlichen Renditen des Teilfonds und des Index über einen einjährigen Zeitraum berechnet.

Bei der vollständigen Nachbildung entsteht der Tracking Error hauptsächlich aufgrund von Transaktionskosten, Unterschieden bei der Politik zur Wiederanlage der Erträge und der steuerlichen Behandlung sowie Cash Drag.

Bei der optimierten Nachbildung entsteht der Tracking Error hauptsächlich aufgrund einer unterschiedlichen Zusammensetzung des Teilfonds und des Index, Transaktionskosten, Unterschieden bei der Politik zur Wiederanlage der Erträge und der steuerlichen Behandlung und/oder Cash Drag.

Sowohl bei der vollständigen als auch bei der optimierten Nachbildung folgt der Teilfonds derselben Neugewichtungspolitik wie der Index. Indexänderungen werden am selben Tag implementiert wie beim Index, um nicht von der Wertentwicklung des Index abzuweichen.

Die Kosten für die Neugewichtung des Portfolios werden vom Indexumschlag und den Transaktionskosten des Handels mit den zugrunde liegenden Wertpapieren abhängen. Die Neugewichtungskosten werden sich negativ auf die Wertentwicklung des Teilfonds auswirken.

Der Teilfonds kann zusätzliche liquide Mittel innerhalb der Grenzen und Bedingungen halten, die in Teil I, Anhang 1 – Zulässige Vermögenswerte, Punkt 7, beschrieben sind.

*\* Der Referenzindex ist der Bloomberg MSCI US Corporate High Yield SRI Sustainable ex Fossil Fuel Bond Index, der in USD von Bloomberg Index Services Limited und/oder MSCI Limited veröffentlicht wird. Infolge des Brexit ist Bloomberg Index Services Limited, der Administrator des Referenzindex, nicht mehr im Register der Administratoren und Referenzwerte registriert. Seit dem 1. Januar 2021 wird Bloomberg Index Services Limited in Bezug auf die Europäische Union als britischer „Drittstaat“-Administrator angesehen und nicht mehr im Register der Administratoren und Referenzwerte geführt. Die Verwendung der Nicht-EU-Referenzwerte ist in der EU während der Übergangszeit der Verordnung 2016/1011 zulässig, die aktuell bis zum 01. Januar 2024 verlängert wurde. Während dieser Zeit kann Bloomberg Index Services Limited entweder britische „Gleichwertigkeit“ durch die Europäische Union oder „Übernahme“ bzw. „Anerkennung“ gemäß Verordnung 2016/1011 gewährt werden. Die Zusammensetzung des Index wird monatlich überprüft. Der Index wird täglich bewertet. Es handelt sich um einen Net Total Return-Index.*

*Der Bloomberg MSCI US Corporate High Yield SRI Sustainable ex Fossil Fuel Bond Index ist ein Index für festverzinsliche Hochzinsunternehmensanleihen. Ziel des Index ist es, Anlegern ein Engagement in auf USD lautenden Hochzins-Unternehmensanleihen zu bieten, die hohe Standards in Bezug auf nachhaltige Werte aufweisen.*

*Der Administrator des Referenzindex definiert hochverzinsliche Wertpapiere als Wertpapiere „die unter Verwendung des mittleren Ratings von Moody's, S&P und Fitch ein High-Yield-Rating (Ba1/BB+/BB+ oder darunter) aufweisen müssen; wenn nur ein Rating von zwei Agenturen verfügbar ist, wird das niedrigere Rating verwendet; wenn eine Anleihe nur von einer Agentur bewertet wird, wird dieses Rating verwendet.“*

*Die maximale Gewichtung eines Emittenten im Index wird an jedem Neugewichtungstag auf 3 % begrenzt.*

*Gemäß dem standardmäßigen Bloomberg MSCI SRI Screen wählt der Index die Wertpapiere auf der Grundlage von ESG-Kriterien (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) aus (z. B. ökologische Chancen, Umweltverschmutzung und Abfall, Humankapital, Unternehmensführung usw.) sowie auf der Grundlage ihrer Bemühungen, ihr Engagement in Kohle und unkonventionellen fossilen*



## BNP Paribas Easy USD High Yield SRI Fossil Free

Brennstoffen zu reduzieren. Daher werden Unternehmen, die in Sektoren mit potenziell hohen negativen ESG-Auswirkungen tätig sind, und Unternehmen, die in schwerwiegende ESG-bezogene Kontroversen verwickelt sind, aus dem Index ausgeschlossen.

Der hier verwendete Ansatz ist der „Best-in-Universe“-Ansatz (Art der ESG-Auswahl, die darin besteht, den Emittenten, die aus nichtfinanzieller Sicht am besten bewertet sind, Priorität einzuräumen, unabhängig von ihrem Tätigkeitsbereich, und sektorale Verzerrungen in Kauf zu nehmen, da die Sektoren, die insgesamt positiver beurteilt werden, stärker vertreten sind). Die Sektoraufteilung ist dem vom Indexanbieter unter [www.bloombergindices.com](http://www.bloombergindices.com) veröffentlichten Datenblatt zu entnehmen.

Alle Bloomberg MSCI SRI-Indizes verwenden Unternehmensratings und -Research von MSCI ESG Research, um die Zulässigkeit von Wertpapieren für den Index zu bestimmen.

Der Index schließt mindestens 20 % der Wertpapiere aus seinem Anlageuniversum aus („Selektivitäts“-Ansatz).

Die extrafinanzielle Analyse wird für alle im Index enthaltenen Wertpapiere durchgeführt.

1. Aus dem Ausgangsuniversum (Bloomberg US Corporate High Yield Index) schließt die Methodik Wertpapiere aus, die zu den durch den Bloomberg MSCI SRI definierten umstrittenen Sektoren gehören (Tabak, zivile Schusswaffen, Militärwaffen, genetisch modifizierte Organismen (GMO), fossile Brennstoffe usw.)
2. Verwendung des MSCI ESG-Ratings, um Unternehmen zu identifizieren, die ihre Fähigkeit zur Steuerung von ESG-Risiken und -Chancen unter Beweis gestellt haben.
3. Um für eine Aufnahme in den Bloomberg MSCI US Corporate High Yield SRI Sustainable ex Fossil Fuel Bond Index in Frage zu kommen, muss das Wertpapier zusätzlich zu den oben genannten Kriterien auch die folgenden Kriterien erfüllen:
  1. Anleihen müssen ein ausstehendes Volumen von mindestens USD 500 Mio. haben.
  2. Ein gutes ESG-Rating (MSCI ESG-Rating von „BB“ und höher) aufweisen. Unternehmen, die an größeren ESG-Kontroversen beteiligt sind, werden bei den ESG-Standards schlecht bewertet und daher aus dem Index ausgeschlossen.  
MSCI ESG Ratings bietet ein ESG-Gesamtrating für Unternehmen – auf einer 7-Punkte-Skala von „AAA“ bis „CCC“.  
Die ESG-Rating-Methodik ist zum Datum der Erstellung des Prospekts auf der Website von MSCI unter der folgenden Adresse verfügbar: [www.msci.com/esg-ratings](http://www.msci.com/esg-ratings)

Informationen zu den Ausschlüssen sind der Methodik zu entnehmen, die unter [www.bloombergindices.com](http://www.bloombergindices.com) heruntergeladen werden kann.

Der Index wird nach Anwendung der verschiedenen Filter und Beschränkungen festgelegt. Diese werden bei jeder monatlichen Überprüfung des Indexes überprüft.

Es wird keine Gewähr hinsichtlich der Einhaltung bestimmter Filter und Kriterien gegeben, insbesondere hinsichtlich der Aufrechterhaltung des positiven ESG-Ratings zwischen zwei Neugewichtungen. Wenn ein Unternehmen zwischen zwei Neugewichtungen des Index in eine Kontroverse verwickelt ist, wird es gemäß den Regeln des Indexanbieters bei der nächsten Überprüfung automatisch ausgeschlossen.

Weitere Informationen zum Index, seiner Zusammensetzung, seiner Berechnung und den Regeln für die Überwachung und die regelmäßige Neugewichtung sowie Informationen zur allgemeinen Methodik, die allen Bloomberg MSCI SRI-Indizes gemein ist, finden Sie unter [www.bloombergindices.com](http://www.bloombergindices.com). **DIESER TEILFONDS WIRD WEDER VON MSCI ESG RESEARCH LLC („MSCI ESG RESEARCH“), BLOOMBERG INDEX SERVICES LIMITED („BLOOMBERG“) NOCH VON DEREN JEWEILIGEN VERBUNDENEN UNTERNEHMEN, INFORMATIONSANBIETERN ODER SONSTIGEN DRITTEN (ZUSAMMEN DIE „INDEXPARTEIEN“), DIE AN DER ZUSAMMENSTELLUNG, BERECHNUNG ODER ERSTELLUNG EINES BLOOMBERG MSCI ESG INDEX (JEWEILS EIN „INDEX“) BETEILIGT SIND ODER DAMIT IN ZUSAMMENHANG STEHEN, GESPONSERT, UNTERSTÜTZT, VERKAUFT ODER BEWORBEN. DIE INDIZES SIND AUSSCHLIESSLICHES EIGENTUM DER JEWEILIGEN INDEXPARTEI. „BLOOMBERG“, „MSCI ESG RESEARCH“ UND DIE INDEXNAMEN SIND DIE JEWEILIGEN HANDELS- UND/ODER DIENSTLEISTUNGSMARKEN VON BLOOMBERG, MSCI ESG RESEARCH ODER DEREN VERBUNDENEN UNTERNEHMEN UND WURDEN FÜR DIE VERWENDUNG DURCH BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT HOLDING S.A. UND BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT LUXEMBOURG LIZENZIERT. KEINE DER INDEXPARTEIEN GIBT GEGENÜBER DEM EMITTENTEN ODER DEN EIGENTÜMERN DIESES TEILFONDS ODER EINER ANDEREN NATÜRLICHEN ODER JURISTISCHEN PERSON EINE AUSDRÜCKLICHE ODER STILLSCHWEIGENDE ZUSICHERUNG ODER GARANTIE HINSICHTLICH DER RATSAMKEIT EINER ANLAGE IN TEILFONDS IM ALLGEMEINEN ODER IN DIESEM TEILFONDS IM BESONDEREN ODER DER FÄHIGKEIT EINES INDEX, DIE ENTSPRECHENDE AKTIENMARKTENTWICKLUNG NACHZUBILDEN. MSCI ESG RESEARCH, BLOOMBERG ODER IHRE VERBUNDENEN UNTERNEHMEN SIND DIE LIZENZGEBER BESTIMMTER MARKEN, DIENSTLEISTUNGSMARKEN UND HANDELSNAMEN SOWIE DER INDIZES, DIE VON BLOOMBERG UND/ODER MSCI ESG RESEARCH OHNE RÜCKSICHT AUF DIESEN TEILFONDS, DEN EMITTENTEN ODER DIE EIGENTÜMER DIESES TEILFONDS ODER EINE ANDERE NATÜRLICHE ODER JURISTISCHE PERSON BESTIMMT, ZUSAMMENGESTELLT UND BERECHNET WERDEN. KEINE DER INDEXPARTEIEN IST IN IRGENDWEISE VERPFLICHTET, DIE BEDÜRFNISSE DES EMITTENTEN ODER DER EIGENTÜMER DIESES TEILFONDS ODER EINER ANDEREN NATÜRLICHEN ODER JURISTISCHEN PERSON BEI DER BESTIMMUNG, ZUSAMMENSTELLUNG ODER BERECHNUNG DER INDIZES ZU BERÜCKSICHTIGEN. KEINE DER INDEXPARTEIEN IST FÜR DIE FESTLEGUNG DES ZEITPUNKTS, DER PREISE ODER DER MENGEN DES AUSZUGEBENDEN TEILFONDS ODER FÜR DIE FESTLEGUNG ODER BERECHNUNG DER GLEICHUNG ODER DER GEGENLEISTUNG FÜR DIE RÜCKNAHME DIESES TEILFONDS VERANTWORTLICH ODER WAR DARAN BETEILIGT. DES WEITEREN ÜBERNIMMT KEINE DER INDEXPARTEIEN IRGENDWEISE VERPFLICHTUNG ODER HAFTUNG GEGENÜBER DEM EMITTENTEN ODER DEN EIGENTÜMERN DIESES TEILFONDS ODER EINER ANDEREN NATÜRLICHEN ODER JURISTISCHEN PERSON IM ZUSAMMENHANG MIT DER VERWALTUNG, VERMARKTUNG ODER DEM ANGEBOT DIESES TEILFONDS.**

OBWOHL DIE INDEXPARTEIEN DIE INFORMATIONEN FÜR DIE AUFNAHME IN DIE ODER FÜR DIE VERWENDUNG BEI DER BERECHNUNG DER INDIZES AUS ALS ZUVERLÄSSIG ERACHTETEN QUELLEN BEZIEHEN, ÜBERNIMMT KEINE DER INDEXPARTEIEN EINE GARANTIE FÜR DIE ORIGINALITÄT, RICHTIGKEIT UND/ODER VOLLSTÄNDIGKEIT EINES INDEX ODER DER DARIN ENTHALTENEN DATEN. KEINE DER INDEXPARTEIEN ÜBERNIMMT EINE AUSDRÜCKLICHE ODER STILLSCHWEIGENDE GARANTIE FÜR DIE ERGEBNISSE, DIE DER EMITTENT DES TEILFONDS, DIE EIGENTÜMER DES TEILFONDS ODER EINE ANDERE NATÜRLICHE ODER JURISTISCHE PERSON DURCH DIE VERWENDUNG EINES INDEX ODER DER DARIN ENTHALTENEN DATEN ERZIELEN KÖNNEN. KEINE DER INDEXPARTEIEN ÜBERNIMMT EINE HAFTUNG FÜR FEHLER, AUSLASSUNGEN ODER UNTERBRECHUNGEN IN ODER IM ZUSAMMENHANG MIT EINEM INDEX ODER DARIN ENTHALTENEN DATEN. DES WEITEREN GIBT KEINE DER INDEXPARTEIEN EINE AUSDRÜCKLICHE ODER STILLSCHWEIGENDE GARANTIE IRGENDWEISE ART AB, UND DIE INDEXPARTEIEN LEHNEN HIERMIT AUSDRÜCKLICH JEGLICHE GEWÄHRLEISTUNG FÜR DIE MARKTGÄNGIGKEIT UND DIE EIGNUNG FÜR EINEN BESTIMMTEN ZWECK IN BEZUG AUF JEDEN INDEX UND ALLE DARIN ENTHALTENEN DATEN AB. OHNE EINSCHRÄNKUNG DES VORSTEHENDEN HAFTET



## BNP Paribas Easy USD High Yield SRI Fossil Free

**KEINE DER INDEX-PARTEIEN FÜR DIREKTE, INDIREKTE, BESONDERE SCHÄDEN, STRAFSCHADENERSATZ, FOLGE- ODER ANDERE SCHÄDEN (EINSCHLIESSLICH ENTGANGENER GEWINNE), SELBST WENN SIE ÜBER DIE MÖGLICHKEIT SOLCHER SCHÄDEN INFORMIERT WURDEN.**

Keine der von Bloomberg bereitgestellten und in dieser Publikation verwendeten Informationen darf ohne vorherige schriftliche Genehmigung von bot Bloomberg in irgendeiner Weise reproduziert werden.

### **Informationen in Bezug auf SFDR und Taxonomie-Verordnung**

Der Teilfonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale gemäß Artikel 8 SFDR, vorausgesetzt, dass die Unternehmen, in die investiert wird, Vorgehensweisen einer guten Unternehmensführung verfolgen, und wird einen Mindestanteil seines Vermögens in nachhaltige Investitionen im Sinne der SFDR investieren.

**INFORMATIONEN ÜBER DIE ÖKOLOGISCHEN ODER SOZIALEN MERKMALE DIESES TEILFONDS FINDEN SIE IM ANHANG DES PROSPEKTS IN TEIL III.**

Eine Zusammenfassung der Verpflichtungen ist ebenfalls in Anhang 5 von Teil I enthalten.

### **Risikoprofil**

**Spezifische Risiken des Teilfonds:**

- Kreditrisiko
- Risiko in Verbindung mit Hochzinsanleihen
- Tracking Error-Risiko
- Risiken in Verbindung mit extrafinanziellen Kriterien und nachhaltigen Investitionen

Eine Übersicht über die allgemeinen Risiken finden Sie in Anhang 3 von Teil I des Prospekts.

### **Anlegerprofil**

Dieser Teilfonds ist geeignet für Anleger, die:

- eine Diversifikation ihrer Anlagen in festverzinslichen Wertpapieren anstreben;
- niedrige bis mittlere Marktrisiken hinnehmen können.

### **Rechnungswährung**

USD

### **Anteilskategorien**

Kategorie	Klasse	ISIN-Code	Dividende	Referenzwährung
UCITS ETF	CAP	LU2616776527	Nein	USD
UCITS ETF	DIS	LU2616775479	Jährlich	USD
Track Classic	CAP	LU2616775123	Nein	USD
Track Classic	DIS	LU2616775040	Jährlich	USD
Track Privilege	CAP	LU2616774829	Nein	USD
Track Privilege	DIS	LU2616774746	Jährlich	USD
Track I	CAP	LU2616774662	Nein	USD
Track I	DIS	LU2616774589	Jährlich	USD
Track I EUR	CAP	LU2616774407	Nein	EUR
Track I EUR	DIS	LU2616774316	Jährlich	EUR
Track IH EUR	CAP	LU2616774233	Nein	EUR
Track X	CAP	LU2616774159	Nein	USD
Track X	DIS	LU2616775396	Jährlich	USD

Diese Anteilsklassen müssen nicht unbedingt aktiv sein.

### **Vom Teilfonds zu zahlende Gebühren**

Kategorie	Verwaltung (max.)	Performance	Ausschüttung (max.)	Sonstige (max.)	TAB <sup>(1)</sup>
UCITS ETF	0,13 %	Keine	Keine	0,12 %	Keine
Track Classic	0,65 %	Keine	Keine	0,40 %	0,05 %
Track Privilege	0,13 %	Keine	Keine	0,12 %	0,05 %
Track I	0,13 %	Keine	Keine	0,12 %	0,01 %
Track X	Keine	Keine	Keine	0,12 %	0,01 %

<sup>(1)</sup> *Taxe d'abonnement. Ferner kann die Gesellschaft der Besteuerung und/oder Regulierungsabgaben für ausländische OGA in dem Land unterliegen, in dem der Teilfonds für den Vertrieb registriert ist.*

Gemäß Artikel 175, e) des Gesetzes wird die der Taxe d'abonnement nicht erhoben auf OGA sowie einzelne Teilfonds von OGA mit mehreren Teilfonds:

- deren Wertpapiere an mindestens einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt, der ordnungsgemäß funktioniert, anerkannt und der Öffentlichkeit zugänglich ist, notiert oder gehandelt werden und
- deren alleiniger Zweck die Nachbildung der Performance eines oder mehrerer Indizes ist.

Wenn eine Track-Anteilskategorie an einer Börse notiert ist, wird die Taxe d'Abonnement daher auf 0,00 % reduziert.

## BNP Paribas Easy USD High Yield SRI Fossil Free

### Verwässerungsgebühr

Zusätzlich zu den von den Anlegern zu zahlenden maximalen Gebühren kann eine Verwässerungsgebühr, wie in Teil I definiert, von maximal 2,00 % für Zeichnungen oder Umtausch in den Fonds und von maximal 2,00 % für Rücknahmen oder Umtausch aus dem Fonds erhoben werden.

Der Verwaltungsrat kann beschließen, die Verwässerungsgebühr vorübergehend über den oben angegebenen Höchstsatz hinaus zu erhöhen, wenn dies zum Schutz der Interessen der Anteilhaber erforderlich ist.

Für jede aktive Anteilklasse ist ein Basisinformationsblatt (KID) auf der Website [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com) verfügbar.

### Zusätzliche Hinweise

#### **Bewertungstag:**

Für jeden Wochentag, an dem die Banken in Luxemburg für Geschäfte geöffnet sind und der Referenzindex veröffentlicht wird (ein „Bewertungstag“), gibt es einen entsprechenden Nettoinventarwert, der auf den entsprechenden Bewertungstag datiert ist. Der letzte Geschäftstag des Jahres ist immer ein Bewertungstag.

Sie erhalten diesen Wert beim eingetragenen Sitz der Gesellschaft, lokalen Stellen, in Zeitungen, die der Verwaltungsrat nennt, sowie auf der Website [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com).

#### **Bedingungen für Zeichnung/Umtausch/Rücknahme:**

Zeichnungs-, Rücknahme- und Umtauschanträge werden zu einem unbekanntem Nettoinventarwert gemäß den nachstehend und in Teil I dargelegten Regeln nur an Bewertungstagen bearbeitet, mit Ausnahme von Tagen, an denen die Komponenten des Referenzindex, deren Gewichtung einen wesentlichen Teil des Index ausmacht (mehr als 10 %), nicht handelbar sind oder ihr Referenzmarkt vorzeitig geschlossen wird, sofern der Verwaltungsrat nichts anderes beschließt. Die genannte Zeit entspricht der Luxemburger Ortszeit. Am 31. Dezember eines jeden Jahres eingehende Anträge werden ausgesetzt und am nachfolgenden Bewertungstag ausgeführt.

Zentralisierung von Anträgen <sup>(1)</sup>	Handelstag für Anträge	Berechnungs- und Veröffentlichungstag des Nettoinventarwerts	Ausführungstag für Anträge
15:00 Uhr MEZ für Stopp-Order, 12:00 Uhr MEZ für Nicht-Stopp-Order für Track-Anteilsklassen 15:30 Uhr MEZ für UCITS ETF-Anteilsklassen am Bewertungstag (T)	Bewertungstag (T)	Tag nach dem Bewertungstag (T+1)	Maximal drei Geschäftstage nach dem Bewertungstag <sup>(2)</sup> (T+3)

(1) Anträge, die nach dieser Frist genehmigt werden, werden auf der Grundlage des Nettoinventarwerts bearbeitet, der für den folgenden Bewertungstag berechnet wird.

(2) Fällt der Ausführungstermin auf einen Feiertag für Währungen, erfolgt die Ausführung am nachfolgenden Geschäftstag.

#### **Historische Angaben:**

Der Teilfonds war zum Datum dieses Prospekts noch nicht aufgelegt.

#### **Besteuerung:**

Anlageinteressenten wird empfohlen, sich über die möglichen steuerlichen Auswirkungen einer Anlage im Land ihrer Herkunft, ihres gewöhnlichen Aufenthalts oder ihres Wohnsitzes beraten zu lassen.





# BNP Paribas Easy Energy & Metals Enhanced Roll

## **Anlageziel**

Nachbildung der Performance des BNP Paribas Energy & Metals Enhanced Roll (TR)\* Index (Bloomberg: BNPIC52T), einschließlich der Schwankungen, und Aufrechterhalten eines Tracking Errors von unter 1 % zwischen dem Teilfonds und dem Index.

## **Anlagepolitik**

Für diesen Zweck wird der Fondsmanager des Teilfonds die nachstehend beschriebene Methode zur Indexnachbildung anwenden, um eine optimale Verwaltung des Teilfonds zu gewährleisten.

Mindestens 51 % des Vermögens werden zu jeder Zeit in Aktien investiert.

Der Teilfonds legt höchstens 10 % seines Nettovermögens in von OGAW oder anderen OGA begebenen Anteilen an.

## **Synthetische Nachbildung**

Der Teilfonds geht ein Engagement in Energie- und Metallrohstoffen ein, das auf zwei verschiedenen Wegen erzielt werden kann:

- Der Teilfonds investiert in einen Wertpapierkorb, der als „Ersatzkorb“ bezeichnet wird und sich aus Aktien und/oder Schuldtiteln und ergänzend aus Barmitteln und/oder kurzfristigen Einlagen zusammensetzt. Das Engagement im Index wird durch den Abschluss eines Swaps erreicht, der es dem Teilfonds ermöglicht, das Engagement seines „Ersatzkorbs“ in das Engagement im Index umzuwandeln. Darüber hinaus kann der Teilfonds an jedem geregelten Markt oder im Freiverkehr in Optionen, Futures und Terminkontrakte investieren, die an den Index gebunden sind.
- Der Teilfonds kann in übertragbare Wertpapiere, die an den Index gebunden sind, wie z. B. Zertifikate und/oder in Futures, Barmittel oder Geldmarktinstrumente investieren.

Bei der synthetischen Nachbildung werden kontinuierlich TRS eingesetzt, um die Anlagepolitik (Anlagezweck) auf kosteneffiziente Weise zu erreichen (Zweck der effizienten Portfolioverwaltung), sofern die in Anhang 2 von Teil I genannten Bedingungen erfüllt sind.

Im Falle der Aktivierung abgesicherter Anteilsklassen (siehe nachstehende Anteilsklassen-Tabellen) können TRS kontinuierlich zur Währungsabsicherung auf Anteilsklassenebene verwendet werden.

Der Teilfonds ist bestrebt, die Wertentwicklung seines Referenzindex so genau wie möglich nachzubilden. Aufgrund der Nachbildungskosten kann jedoch ein gewisser Tracking Error entstehen.

Der Tracking Error wird als die Standardabweichung der Differenz zwischen den wöchentlichen Renditen des Teilfonds und der Benchmark über einen einjährigen Zeitraum berechnet.

Bei der synthetischen Nachbildung entsteht der Tracking Error hauptsächlich aufgrund der Kosten des Swaps sowie aufgrund von Cash Drag.

Die synthetische Nachbildung kann das Kontrahentenrisiko des Teilfonds erhöhen.

Für jede Nachbildungsmethode werden Kern-Derivate zur Absicherung und/oder für ein effizientes Portfoliomanagement eingesetzt, sofern die in Anhang 2 von Teil I genannten Bedingungen erfüllt sind.

*\* Der BNP Paribas Energy & Metals Enhanced Roll (TR) Index wird in USD von Standards and Poor's veröffentlicht und von BNP Paribas, einem Referenzwert-Administrator, der zum Datum dieses Prospekts im Referenzwert-Register registriert ist, gesponsert. Dieser Index repräsentiert eine diversifizierte Anlage in einem Korb von Rohstoff-Futures-Indizes mit dem Ziel, den Rollmechanismus zu optimieren. Jeder Rohstoff wird durch einen eigenen Referenzindex repräsentiert.*

*Die Allokation zwischen den Rohstoff-Futures-Indizes ergibt sich aus der Zusammensetzung des Bloomberg Commodity Ex-Agriculture and Livestock Capped Total Return Index (Bloomberg-Code: BBUXALCT Index). Der Index wird monatlich nach jeder Neugewichtung des Bloomberg Commodity Ex-Agriculture and Livestock Capped Total Return Index neu gewichtet. Die Neugewichtung des Index verursacht keine Kosten für den Index.*

Weitere Informationen über den Index finden Anleger auf der folgenden Website:

<https://indx.bnpparibas.com/Strategy/Index?pid=K4IK%2B8vuQFAIh9m0KBUmaA%3D%3D&subid=kuJ679wM5bRACvfm31dKKw%3D%3D>. Die vollständige Aufschlüsselung dieses Index und Angaben zur Performance sind auf derselben Seite verfügbar. Die Berechnungsmethode für den Index ist direkt verfügbar unter: <https://indx.bnpparibas.com/nr/C52TTR.pdf>

*Der Index wird von BNP Paribas (der „Index-Sponsor“) gesponsert und von Standards and Poor's (die „Indexberechnungsstelle“) berechnet und veröffentlicht. BNP Paribas Arbitrage SNC (die „Indexgewichtberechnungsstelle“) stellt der Indexberechnungsstelle bestimmte Daten zur Verwendung im Index zur Verfügung. Der Indexsponsor, die Indexberechnungsstelle und die Indexgewichtsberechnungsstelle übernehmen unter keinen Umständen eine Garantie hinsichtlich der mit dem Index erzielten Ergebnisse oder des Indexwerts zu irgendeinem Zeitpunkt an einem bestimmten Tag. Der Indexsponsor weist die Eigentümer des ETF auf die Haftungsausschlüsse in den Abschnitten 5 und 6 von Teil C (Allgemeine Indexregeln) der Indexregeln (Rule Book) hin, die auf der oben genannten Website zur Verfügung stehen.*

*BNP Paribas Energy & Metals Enhanced Roll (TR)] (der „Index“) ist ausschließliches Eigentum von BNP Paribas. Der Beitrag von Standard & Poor's ist auf die Durchführung von Berechnungen und die Verteilung von Daten in Verbindung mit dem Index sowie die Pflege des Index beschränkt. S&P und seine verbundenen Unternehmen übernehmen keine Haftung für Fehler oder Auslassungen bei der Berechnung des Index oder in Verbindung mit den in diesem Zusammenhang bereitgestellten Daten. Der BNP Paribas Easy Energy & Metals Enhanced Roll (das „Produkt“) wird von Standard & Poor's, seinen verbundenen Unternehmen oder deren Drittlizenzgebern gesponsert, nicht unterstützt, verkauft oder beworben, und weder Standard & Poor's, seine verbundenen Unternehmen noch seine Drittlizenzgeber geben irgendwelche Zusicherungen hinsichtlich der Ratsamkeit einer Investition in das Produkt ab.“*

## **Index ohne extrafinanzielle ESG-Kriterien**

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, die Performance eines Index ohne extrafinanzielle ESG-Kriterien (die Performance einer Anlageklasse, eines geografischen oder eines thematischen Bereichs ohne Berücksichtigung extrafinanzieller ESG-Kriterien oder eines nachhaltigen Ansatzes bei der Auswahl und/oder Gewichtung einzelner Wertpapiere im Index) nachzubilden, einschließlich der Schwankungen, und den Tracking Error zwischen dem Teilfonds und dem Index ohne extrafinanzielle ESG-Kriterien unter 1 % zu halten. Um das Anlageziel zu erreichen und den Tracking Error gegenüber dem Index ohne extrafinanzielle ESG-Kriterien niedrig zu



# BNP Paribas Easy Energy & Metals Enhanced Roll

halten, werden Nachhaltigkeitsrisiken und die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Anlageprozess nicht berücksichtigt.

## **Informationen in Bezug auf SFDR und Taxonomie-Verordnung**

Der Teilfonds ist nicht gemäß Artikel 8 oder 9 der SFDR eingestuft.

Die Taxonomie-Verordnung zielt darauf ab, die Kriterien festzulegen, nach denen bestimmt wird, ob eine Wirtschaftstätigkeit als ökologisch nachhaltig gilt.

Die EU-Taxonomie ist somit ein Klassifizierungssystem, das eine Liste ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten erstellt.

Wirtschaftstätigkeiten, die von der Taxonomie-Verordnung nicht anerkannt werden, sind nicht unbedingt umweltschädlich oder nicht nachhaltig. Auch sind noch nicht alle Aktivitäten, die einen wesentlichen Beitrag zu ökologischen und sozialen Zielen leisten können, in der Taxonomie-Verordnung enthalten.

Die Anlagen, die diesem Teilfonds zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

## **Risikoprofil**

### **Spezifische Risiken des Teilfonds:**

- Risiko in Verbindung mit der Sicherheitenverwaltung
- Risiko in Verbindung mit rohstoffbezogenen Engagements
- Kontrahentenrisiko
- Risiken aus Derivaten
- Aktienrisiko
- Tracking Error-Risiko

Eine Übersicht über die allgemeinen Risiken finden Sie in Anhang 3 von Teil I des Prospekts.

## **Anlegerprofil**

Dieser Teilfonds ist geeignet für Anleger, die:

- eine Diversifizierung ihrer Anlage in Aktien Rohstoffen anstreben;
- bereit sind, ein höheres Marktrisiko hinzunehmen, um potenziell höhere langfristige Renditen erzielen;
- erhebliche vorübergehende Verluste hinnehmen können;
- Volatilität tolerieren können.

## **Rechnungswährung**

USD

## **Anteilsategorien**

Kategorie	Klasse	ISIN-Code	Dividende	Referenzwährung
UCITS ETF	CAP	LU1291109533	Nein	USD
UCITS ETF EUR	CAP	LU1291109616	Nein	EUR
UCITS ETF RH EUR	CAP	LU1547516291	Nein	EUR
UCITS ETF CHF	CAP	LU1547516374	Nein	CHF
UCITS ETF GBP	CAP	LU1547516457	Nein	GBP

Diese Anteilsklassen müssen nicht unbedingt aktiv sein.

## **Vom Teilfonds zu zahlende Gebühren**

Kategorie	Verwaltung (max.)	Performance	Ausschüttung (max.)	Sonstige (max.)	TAB <sup>(1)</sup>
UCITS ETF	0,26 %	Keine	Keine	0,12 %	Keine

(1) *Taxe d'abonnement. Ferner kann die Gesellschaft der Besteuerung und/oder Regulierungsabgaben für ausländische OGA in dem Land unterliegen, in dem der Teilfonds für den Vertrieb registriert ist.*

## **Verwässerungsgebühr**

Zusätzlich zu den von den Anlegern zu zahlenden maximalen Gebühren kann eine Verwässerungsgebühr, wie in Teil I definiert, von maximal 0,10 % für Zeichnungen oder Umtausch in den Fonds und von maximal 0,10 % für Rücknahmen oder Umtausch aus dem Fonds erhoben werden.

Der Verwaltungsrat kann beschließen, die Verwässerungsgebühr vorübergehend über den oben angegebenen Höchstsatz hinaus zu erhöhen, wenn dies zum Schutz der Interessen der Anteilinhaber erforderlich ist.

Für jede aktive Anteilsklasse ist ein Basisinformationsblatt (KID) auf der Website [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com) verfügbar.

## **Zusätzliche Hinweise**

### **Bewertungstag:**

Für jeden Wochentag, an dem die Banken in Luxemburg für Geschäfte geöffnet sind und der Referenzindex veröffentlicht wird (ein „Bewertungstag“), gibt es einen entsprechenden Nettoinventarwert, der auf den entsprechenden Bewertungstag datiert ist. Der letzte Geschäftstag des Jahres ist immer ein Bewertungstag.

Sie erhalten diesen Wert beim eingetragenen Sitz der Gesellschaft, lokalen Stellen, in Zeitungen, die der Verwaltungsrat nennt, sowie auf der Website [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com).



## BNP Paribas Easy Energy & Metals Enhanced Roll

### **Bedingungen für Zeichnung/Umtausch/Rücknahme:**

Zeichnungs-, Rücknahme- und Umtauschanträge werden zu einem unbekanntem Nettoinventarwert gemäß den nachstehend und in Teil I dargelegten Regeln nur an Bewertungstagen bearbeitet, mit Ausnahme von (i) Tagen, an denen die Komponenten des Referenzindex, deren Gewichtung einen wesentlichen Teil des Index ausmacht (mehr als 10 %), nicht handelbar sind, und (ii) Tagen, an denen der/die europäische(n) Markt/Märkte für die Komponenten des Referenzindex, deren Gewichtung einen erheblichen Teil des Index ausmacht (mehr als 10 %), nicht handelbar ist/sind oder ihr Referenzmarkt vorzeitig geschlossen wird, sofern der Verwaltungsrat nichts anderes beschließt. Die genannte Zeit entspricht der Luxemburger Ortszeit. Am 31. Dezember eines jeden Jahres eingehende Anträge werden ausgesetzt und am nachfolgenden Bewertungstag ausgeführt.

Zentralisierung von Anträgen <sup>(1)</sup>	Handelstag für Anträge	Berechnungs- und Veröffentlichungstag des Nettoinventarwerts	Ausführungstag für Anträge
14:45 Uhr MEZ am Bewertungstag (T)	Bewertungstag (T)	Tag nach dem Bewertungstag (T+1)	Maximal drei Geschäftstage nach dem Bewertungstag <sup>(2)</sup> (T+3)

(1) Anträge, die nach dieser Frist genehmigt werden, werden auf der Grundlage des Nettoinventarwerts bearbeitet, der für den folgenden Bewertungstag berechnet wird.

(2) Fällt der Ausführungstermin auf einen Feiertag für Währungen, erfolgt die Ausführung am nachfolgenden Geschäftstag.

### **Historische Angaben:**

Der Teilfonds wurde am 1. April 2016 unter dem Namen „S&P GSCI Energy & Metals Capped Components 35/20“ in „Energy & Metals Enhanced Roll“ durch Übertragung der Kategorien „A Euro Unhedged“ und „B Euro Hedged“ des Luxemburger FCP S&P GSCI ® Energy&Metals Capped Component 35/20 THEAM Easy UCITS ETF aufgelegt.

Aktueller Name und Index erstmals angewendet am 29. März 2017.

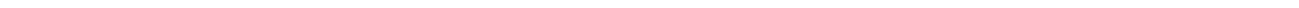
Split des „UCITS ETF-CAP“ im Verhältnis 13:1 am 22.06.2018.

Split des „UCITS ETF EUR-CAP“ im Verhältnis 3:1 am 22.06.2018.

Split des „UCITS ETF RH EUR-CAP“ im Verhältnis 9:1 am 22.06.2018.

### **Besteuerung:**

Anlageinteressenten wird empfohlen, sich über die möglichen steuerlichen Auswirkungen einer Anlage im Land ihrer Herkunft, ihres gewöhnlichen Aufenthalts oder ihres Wohnsitzes beraten zu lassen.



# BNP Paribas Easy FTSE EPRA/Nareit Developed Europe

## Anlageziel

Nachbildung der Performance des FTSE EPRA Nareit Developed Europe (NTR)\* (Bloomberg: NEPRA Index), einschließlich der Schwankungen, und Aufrechterhalten eines Tracking Errors von unter 1 % zwischen dem Teilfonds und dem Index.

## Anlagepolitik

Für diesen Zweck wird der Fondsmanager des Teilfonds die nachstehend beschriebene Methode zur Indexnachbildung anwenden, um eine optimale Verwaltung des Teilfonds zu gewährleisten.

Der Teilfonds legt höchstens 10 % seines Nettovermögens in von OGAW oder anderen OGA begebenen Anteilen an.

### **Vollständige Nachbildung**

Der Teilfonds geht ein Engagement in europäischen Immobilienaktien und REITS ein, indem er mindestens 90 % seines Vermögens in folgende Anlagen investiert:

- in Aktien von Unternehmen, die im Index enthalten sind, und/oder
- in aktienähnliche Wertpapiere, deren Basiswerte von Unternehmen begeben werden, die im Index enthalten sind.

Der übrige Betrag des Fondsvermögens kann in Aktien oder aktienähnliche Wertpapiere, die nicht in der Kernanlagepolitik erwähnt werden, in Geldmarktinstrumente, Barmittel und Futures investiert werden.

Der Teilfonds ist bestrebt, die Wertentwicklung seines Referenzindex so genau wie möglich nachzubilden. Aufgrund der Nachbildungskosten kann jedoch ein gewisser Tracking Error entstehen.

Der Tracking Error wird als die Standardabweichung der Differenz zwischen den wöchentlichen Renditen des Teilfonds und der Benchmark\* über einen einjährigen Zeitraum berechnet.

Bei der vollständigen Nachbildung entsteht der Tracking Error hauptsächlich aufgrund von Transaktionskosten, Unterschieden bei der Politik zur Wiederanlage der Erträge und der steuerlichen Behandlung sowie Cash Drag.

Bei der vollständigen Nachbildung folgt der Teilfonds derselben Neugewichtungspolitik wie der Index. Indexänderungen werden am selben Tag implementiert wie beim Index, um nicht von der Wertentwicklung des Index abzuweichen.

Die Kosten für die Neugewichtung des Portfolios werden vom Indexumschlag und den Transaktionskosten des Handels mit den zugrunde liegenden Wertpapieren abhängen. Die Neugewichtungskosten werden sich negativ auf die Wertentwicklung des Teilfonds auswirken.

Im Falle der Aktivierung abgesicherter Anteilsklassen (siehe nachstehende Anteilsklassen-Tabellen) können TRS kontinuierlich zur Währungsabsicherung auf Anteilsklassenebene verwendet werden.

Der Teilfonds kann zusätzliche liquide Mittel innerhalb der Grenzen und Bedingungen halten, die in Teil I, Anhang 1 – Zulässige Vermögenswerte, Punkt 7, beschrieben sind.

*\* Der Referenzindex ist der FTSE EPRA Nareit Developed Europe Index, der von FTSE International Limited in EUR veröffentlicht wird. Für alle Indexkomponenten, die nicht auf EUR lauten, wendet die Indexmethodik vor der Berechnung des Indexstands einen Währungsumrechnungsmechanismus an (zum WM/Reuters-Kurs um 16:00 Uhr Ortszeit London). Infolge des Brexit ist FTSE International Limited, der Administrator des Referenzindex, nicht mehr im Register der Administratoren und Referenzwerte registriert. Seit dem 1. Januar 2021 wird FTSE International Limited in Bezug auf die Europäische Union als britischer „Drittstaat“-Administrator angesehen und nicht mehr im Register der Administratoren und Referenzwerte geführt. Die Verwendung der Nicht-EU-Referenzwerte ist in der EU während der Übergangszeit der Verordnung 2016/1011 zulässig, die aktuell bis zum 01. Januar 2024 verlängert wurde. Während dieser Zeit kann „FTSE International Limited“ entweder britische „Gleichwertigkeit“ durch die Europäische Union oder „Übernahme“ bzw. „Anerkennung“ gemäß Verordnung 2016/1011 gewährt werden. Die Zusammensetzung des Index wird quartalsweise, jeweils am Donnerstag nach dem dritten Freitag, im März, Juni, September und Dezember überprüft. Der Index wird täglich bewertet. Der Großteil der dem Index zugrunde liegenden Komponenten sind Immobilienaktien, die an europäischen Börsen notiert sind. Es handelt sich um einen Net Total Return Index (berechnet mit Wiederanlage der Nettodividenden).*

*Weitere Informationen zum Referenzindex, zu seiner Zusammensetzung, zur Berechnung und zu den Regeln für periodische Prüfungen und Neugewichtungen sowie zur allgemeinen Methodik hinter den EPRA/NareitGLOBAL REAL ESTATE INDEX SERIES ®-Indizes finden Sie unter [www.ftse.com](http://www.ftse.com).*

*Der BNP Paribas Easy FTSE EPRA Nareit Developed Europe Capped wird in keiner Weise von FTSE International Limited („FTSE“), der London Stock Exchange Plc (die „Börse“) oder der Financial Times Limited („FT“), der European Public Real Estate Association („EPRA“) und der National Association of Real Estate Investment Trusts („Nareit“) gesponsert, unterstützt, verkauft oder gefördert. FTSE, die Börse, FT, EPRA und NAREIT geben keine ausdrückliche oder stillschweigende Garantie oder Zusicherung in Bezug auf die Ergebnisse, die durch die Verwendung des FTSE EPRA Nareit Developed Europe Index (der „Index“) erzielt werden können, und/oder den Wert des besagten Index zu einem bestimmten Zeitpunkt an einem bestimmten Tag, oder in anderer Hinsicht. Der Index wird von FTSE zusammengestellt und berechnet. FTSE, Exchange, FT, EPRA noch Nareit haften keinesfalls für Fehler im Index (sei es durch Fahrlässigkeit oder anderweitig), und weder FTSE, Exchange, FT, EPRA noch Nareit sind verpflichtet, auf einen Fehler im Index hinzuweisen.*

*FTSE ist eine Marke der London Stock Exchange Plc und The Financial Times Limited und wird von FTSE International Limited im Rahmen einer Lizenz verwendet. „Nareit ®“ ist das Markenzeichen der National Association of Real Estate Investment Trusts. „EPRA“ ist das Markenzeichen der European Public Real Estate Association.*

## Index ohne extrafinanzielle ESG-Kriterien

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, die Performance eines Index ohne extrafinanzielle ESG-Kriterien (die Performance einer Anlageklasse, eines geografischen oder eines thematischen Bereichs ohne Berücksichtigung extrafinanzieller ESG-Kriterien oder eines nachhaltigen Ansatzes bei der Auswahl und/oder Gewichtung einzelner Wertpapiere im Index) nachzubilden, einschließlich der Schwankungen, und den Tracking Error zwischen dem Teilfonds und dem Index ohne extrafinanzielle ESG-Kriterien unter 1 % zu halten. Um das Anlageziel zu erreichen und den Tracking Error gegenüber dem Index ohne extrafinanzielle ESG-Kriterien niedrig zu halten, werden Nachhaltigkeitsrisiken und die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Anlageprozess nicht berücksichtigt.





# BNP Paribas Easy FTSE EPRA/Nareit Developed Europe

## Informationen in Bezug auf SFDR und Taxonomie-Verordnung

Der Teilfonds ist nicht gemäß Artikel 8 oder 9 der SFDR eingestuft.

Die Taxonomie-Verordnung zielt darauf ab, die Kriterien festzulegen, nach denen bestimmt wird, ob eine Wirtschaftstätigkeit als ökologisch nachhaltig gilt.

Die EU-Taxonomie ist somit ein Klassifizierungssystem, das eine Liste ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten erstellt.

Wirtschaftstätigkeiten, die von der Taxonomie-Verordnung nicht anerkannt werden, sind nicht unbedingt umweltschädlich oder nicht nachhaltig. Auch sind noch nicht alle Aktivitäten, die einen wesentlichen Beitrag zu ökologischen und sozialen Zielen leisten können, in der Taxonomie-Verordnung enthalten.

Die Anlagen, die diesem Teilfonds zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

## Risikoprofil

### **Spezifische Risiken des Teilfonds:**

- Aktienrisiko
- Risiko in Verbindung mit Immobilienengagements
- Tracking Error-Risiko

Eine Übersicht über die allgemeinen Risiken finden Sie in Anhang 3 von Teil I des Prospekts.

## Anlegerprofil

Dieser Teilfonds ist geeignet für Anleger, die:

- eine Diversifizierung ihrer Anlagen in Immobilienprodukten anstreben;
- bereit sind, ein höheres Marktrisiko hinzunehmen, um potenziell höhere langfristige Renditen erzielen;
- erhebliche vorübergehende Verluste hinnehmen können;
- Volatilität tolerieren können.

## Rechnungswährung

EUR

## Anteilkategorien

Kategorie	Klasse	ISIN-Code	Dividende	Referenzwährung
UCITS ETF QD	DIS	LU1291091228	Vierteljährlich	EUR
UCITS ETF QD H EUR	DIS	LU1859445063	Vierteljährlich	EUR
UCITS ETF QD H CHF	DIS	LU2244388935	Vierteljährlich	CHF

Diese Anteilsklassen müssen nicht unbedingt aktiv sein.

## Vom Teilfonds zu zahlende Gebühren

Kategorie	Verwaltung (max.)	Performance	Ausschüttung (max.)	Sonstige (max.)	TAB <sup>(1)</sup>
UCITS ETF	0,28 %	Keine	Keine	0,12 %	Keine

(1) *Taxe d'abonnement. Ferner kann die Gesellschaft der Besteuerung und/oder Regulierungsabgaben für ausländische OGA in dem Land unterliegen, in dem der Teilfonds für den Vertrieb registriert ist.*

## Verwässerungsgebühr

Zusätzlich zu den von den Anlegern zu zahlenden maximalen Gebühren kann eine Verwässerungsgebühr, wie in Teil I definiert, von maximal 0,30 % für Zeichnungen oder Umtausch in den Fonds und von maximal 0,05 % für Rücknahmen oder Umtausch aus dem Fonds erhoben werden.

Der Verwaltungsrat kann beschließen, die Verwässerungsgebühr vorübergehend über den oben angegebenen Höchstsatz hinaus zu erhöhen, wenn dies zum Schutz der Interessen der Anteilhaber erforderlich ist.

Für jede aktive Anteilsklasse ist ein Basisinformationsblatt (KID) auf der Website [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com) verfügbar.

## Zusätzliche Hinweise

### Bewertungstag:

Für jeden Wochentag, an dem die Banken in Luxemburg für Geschäfte geöffnet sind und der Referenzindex veröffentlicht wird (ein „Bewertungstag“), gibt es einen entsprechenden Nettoinventarwert, der auf den entsprechenden Bewertungstag datiert ist. Der letzte Geschäftstag des Jahres ist immer ein Bewertungstag.

Sie erhalten diesen Wert beim eingetragenen Sitz der Gesellschaft, lokalen Stellen, in Zeitungen, die der Verwaltungsrat nennt, sowie auf der Website [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com).

### Bedingungen für Zeichnung/Umtausch/Rücknahme:

Zeichnungs-, Rücknahme- und Umtauschanträge werden zu einem unbekanntem Nettoinventarwert gemäß den nachstehend und in Teil I dargelegten Regeln nur an Bewertungstagen bearbeitet, mit Ausnahme von Tagen, an denen die Komponenten des Referenzindex, deren Gewichtung einen wesentlichen Teil des Index ausmacht (mehr als 10 %), nicht handelbar sind oder ihr Referenzmarkt vorzeitig geschlossen wird, sofern der Verwaltungsrat nichts anderes beschließt. Die genannte Zeit entspricht der Luxemburger Ortszeit. Am 31. Dezember eines jeden Jahres eingehende Anträge werden ausgesetzt und am nachfolgenden Bewertungstag ausgeführt.



## BNP Paribas Easy FTSE EPRA/Nareit Developed Europe

Zentralisierung von Anträgen <sup>(1)</sup>	Handelstag für Anträge	Berechnungs- und Veröffentlichungstag des Nettoinventarwerts	Ausführungstag für Anträge
15:30 Uhr MEZ am Bewertungstag (T)	Bewertungstag (T)	Tag nach dem Bewertungstag (T+1)	Maximal drei Geschäftstage nach dem Bewertungstag <sup>(2)</sup> (T+3)

(1) Anträge, die nach dieser Frist genehmigt werden, werden auf der Grundlage des Nettoinventarwerts bearbeitet, der für den folgenden Bewertungstag berechnet wird.

(2) Fällt der Ausführungstermin auf einen Feiertag für Währungen, erfolgt die Ausführung am nachfolgenden Geschäftstag.

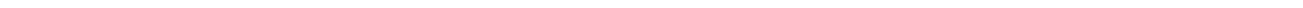
**Historische Angaben:**

Der Teilfonds wurde am 05. Februar 2016 durch Übertragung der Kategorien „Classic“ und „Classic Bis“ des luxemburgischen FCP FTSE EPRA Europe THEAM Easy UCITS ETF aufgelegt.

Split der Anteilsklasse „UCITS ETF QD-DIS“ im Verhältnis 21:1 am 22.06.2018.

**Besteuerung:**

Anlageinteressenten wird empfohlen, sich über die möglichen steuerlichen Auswirkungen einer Anlage im Land ihrer Herkunft, ihres gewöhnlichen Aufenthalts oder ihres Wohnsitzes beraten zu lassen.



# BNP Paribas Easy FTSE EPRA/Nareit Eurozone Capped

## Anlageziel

Nachbildung der Performance des FTSE EPRA Nareit Eurozone Capped (NTR) Index\* (Bloomberg: NR0EUE Index), einschließlich Schwankungen, und Aufrechterhalten eines Tracking Errors von unter 1 % zwischen dem Teilfonds und dem Index.

## Anlagepolitik

Für diesen Zweck wird der Fondsmanager des Teilfonds die nachstehend beschriebene Methode zur Indexnachbildung anwenden, um eine optimale Verwaltung des Teilfonds zu gewährleisten.

Der Teilfonds legt höchstens 10 % seines Nettovermögens in von OGAW oder anderen OGA begebenen Anteilen an.

### **Vollständige Nachbildung**

Der Teilfonds geht ein Engagement in Immobilienaktien und REITS der Eurozone ein, indem er mindestens 90 % seines Vermögens in folgende Anlagen investiert:

- in Aktien von Unternehmen, die im Index enthalten sind, und/oder
- in aktienähnliche Wertpapiere, deren Basiswerte von Unternehmen begeben werden, die im Index enthalten sind.

Der übrige Betrag des Fondsvermögens kann in Aktien oder aktienähnliche Wertpapiere, die nicht in der Kernanlagepolitik erwähnt werden, in Geldmarktinstrumente, Barmittel oder Futures investiert werden.

Der Teilfonds ist bestrebt, die Wertentwicklung seines Referenzindex so genau wie möglich nachzubilden. Aufgrund der Nachbildungskosten kann jedoch ein gewisser Tracking Error entstehen.

Der Tracking Error wird als die Standardabweichung der Differenz zwischen den wöchentlichen Renditen des Teilfonds und der Benchmark\* über einen einjährigen Zeitraum berechnet.

Bei der vollständigen Nachbildung entsteht der Tracking Error hauptsächlich aufgrund von Transaktionskosten, Unterschieden bei der Politik zur Wiederanlage der Erträge und der steuerlichen Behandlung sowie Cash Drag.

Bei der vollständigen Nachbildung folgt der Teilfonds derselben Neugewichtungspolitik wie der Index. Indexänderungen werden am selben Tag implementiert wie beim Index, um nicht von der Wertentwicklung des Index abzuweichen.

Die Kosten für die Neugewichtung des Portfolios werden vom Indexumschlag und den Transaktionskosten des Handels mit den zugrunde liegenden Wertpapieren abhängen. Die Neugewichtungskosten werden sich negativ auf die Wertentwicklung des Teilfonds auswirken.

Derivative Instrumente können für Absicherungszwecke, für ein effizientes Portfoliomanagement und/oder zu Anlagezwecken verwendet werden, sofern die in Anhang 2 von Teil I genannten Bedingungen erfüllt sind.

Im Falle der Aktivierung abgesicherter Anteilsklassen (siehe nachstehende Anteilsklassen-Tabellen) können TRS kontinuierlich zur Währungsabsicherung auf Anteilsklassenebene verwendet werden.

Der Teilfonds kann zusätzliche liquide Mittel innerhalb der Grenzen und Bedingungen halten, die in Teil I, Anhang 1 – Zulässige Vermögenswerte, Punkt 7, beschrieben sind.

*\* Der Referenzindex ist der FTSE EPRA Nareit Eurozone Capped Index, der von FTSE International Limited in EUR veröffentlicht wird. Infolge des Brexit ist FTSE International Limited, der Administrator des Referenzindex, nicht mehr im Register der Administratoren und Referenzwerte registriert. Seit dem 1. Januar 2021 wird FTSE International Limited in Bezug auf die Europäische Union als britischer „Drittstaat“-Administrator angesehen und nicht mehr im Register der Administratoren und Referenzwerte geführt. Die Verwendung der Nicht-EU-Referenzwerte ist in der EU während der Übergangszeit der Verordnung 2016/1011 zulässig, die aktuell bis zum 01. Januar 2024 verlängert wurde. Während dieser Zeit kann „FTSE International Limited“ entweder britische „Gleichwertigkeit“ durch die Europäische Union oder „Übernahme“ bzw. „Anerkennung“ gemäß Verordnung 2016/1011 gewährt werden. Die Zusammensetzung des Index wird quartalsweise, jeweils am Donnerstag nach dem dritten Freitag, im März, Juni, September und Dezember überprüft. Der Index wird täglich bewertet. Der Großteil der dem Index zugrunde liegenden Komponenten sind Immobilienaktien, die an den Börsen der Eurozone notiert sind. Es handelt sich um einen Net Total Return Index (berechnet mit Wiederanlage der Nettodividenden).*

Weitere Informationen zum Referenzindex, zu seiner Zusammensetzung, zur Berechnung und zu den Regeln für die regelmäßigen Überprüfungen und Neugewichtungen sowie zur allgemeinen Methodik hinter den EPRA NareitGLOBAL REAL ESTATE INDEX SERIES ®-Indizes finden Sie unter: [www.ftse.com](http://www.ftse.com).

Der BNP Paribas Easy FTSE EPRA Nareit Eurozone Capped wird in keiner Weise von FTSE International Limited („FTSE“), der London Stock Exchange Plc (die „Börse“) oder der Financial Times Limited („FT“), der European Public Real Estate Association („EPRA“) und der National Association of Real Estate Investment Trusts („Nareit“) gesponsert, unterstützt, verkauft oder gefördert. FTSE, die Börse, FT, EPRA und NAREIT geben keine ausdrückliche oder stillschweigende Garantie oder Zusicherung in Bezug auf die Ergebnisse, die durch die Verwendung des FTSE EPRA Nareit Developed Europe Index (der „Index“) erzielt werden können, und/oder den Wert des besagten Index zu einem bestimmten Zeitpunkt an einem bestimmten Tag, oder in anderer Hinsicht. Der Index wird von FTSE zusammengestellt und berechnet. FTSE, Exchange, FT, EPRA noch Nareit haften keinesfalls für Fehler im Index (sei es durch Fahrlässigkeit oder anderweitig), und weder FTSE, Exchange, FT, EPRA noch Nareit sind verpflichtet, auf einen Fehler im Index hinzuweisen.

FTSE ist eine Marke der London Stock Exchange Plc und The Financial Times Limited und wird von FTSE International Limited im Rahmen einer Lizenz verwendet. „Nareit ®“ ist das Markenzeichen der National Association of Real Estate Investment Trusts. „EPRA“ ist das Markenzeichen der European Public Real Estate Association.

## Index ohne extrafinanzielle ESG-Kriterien

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, die Performance eines Index ohne extrafinanzielle ESG-Kriterien (die Performance einer Anlageklasse, eines geografischen oder eines thematischen Bereichs ohne Berücksichtigung extrafinanzieller ESG-Kriterien oder eines nachhaltigen Ansatzes bei der Auswahl und/oder Gewichtung einzelner Wertpapiere im Index) nachzubilden, einschließlich der Schwankungen, und den Tracking Error zwischen dem Teilfonds und dem Index ohne extrafinanzielle ESG-Kriterien unter 1 % zu halten. Um das Anlageziel zu erreichen und den Tracking Error gegenüber dem Index ohne extrafinanzielle ESG-Kriterien niedrig zu halten, werden Nachhaltigkeitsrisiken und die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Anlageprozess nicht berücksichtigt.



# BNP Paribas Easy FTSE EPRA/Nareit Eurozone Capped

## Informationen in Bezug auf SFDR und Taxonomie-Verordnung

Der Teilfonds ist nicht gemäß Artikel 8 oder 9 der SFDR eingestuft.

Die Taxonomie-Verordnung zielt darauf ab, die Kriterien festzulegen, nach denen bestimmt wird, ob eine Wirtschaftstätigkeit als ökologisch nachhaltig gilt.

Die EU-Taxonomie ist somit ein Klassifizierungssystem, das eine Liste ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten erstellt.

Wirtschaftstätigkeiten, die von der Taxonomie-Verordnung nicht anerkannt werden, sind nicht unbedingt umweltschädlich oder nicht nachhaltig. Auch sind noch nicht alle Aktivitäten, die einen wesentlichen Beitrag zu ökologischen und sozialen Zielen leisten können, in der Taxonomie-Verordnung enthalten.

Die Anlagen, die diesem Teilfonds zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

## Risikoprofil

### **Spezifische Risiken des Teilfonds:**

- Aktienrisiko
- Liquiditätsrisiko
- Risiko in Verbindung mit Immobilienengagements
- Tracking Error-Risiko

Eine Übersicht über die allgemeinen Risiken finden Sie in Anhang 3 von Teil I des Prospekts.

## Anlegerprofil

Dieser Teilfonds ist geeignet für Anleger, die:

- eine Diversifizierung ihrer Anlagen in Immobilienprodukten anstreben;
- bereit sind, ein höheres Marktrisiko hinzunehmen, um potenziell höhere langfristige Renditen erzielen;
- erhebliche vorübergehende Verluste hinnehmen können;
- Volatilität tolerieren können.

## Rechnungswährung

EUR

## Anteilkategorien

Kategorie	Klasse	ISIN-Code	Dividende	Referenzwährung
UCITS ETF	CAP	LU0950381748	Nein	EUR
UCITS ETF QD	DIS	LU0192223062	Vierteljährlich	EUR
UCITS ETF QD H CHF	DIS	LU2244389073	Vierteljährlich	CHF
UCITS ETF H CHF	CAP	LU1753046819	Nein	CHF

Diese Anteilklassen müssen nicht unbedingt aktiv sein.

## Vom Teilfonds zu zahlende Gebühren

Kategorie	Verwaltung (max.)	Performance	Ausschüttung (max.)	Sonstige (max.)	TAB <sup>(1)</sup>
UCITS ETF	0,28 %	Keine	Keine	0,12 %	Keine

(1) *Taxe d'abonnement. Ferner kann die Gesellschaft der Besteuerung und/oder Regulierungsabgaben für ausländische OGA in dem Land unterliegen, in dem der Teilfonds für den Vertrieb registriert ist.*

## Verwässerungsgebühr

Zusätzlich zu den von den Anlegern zu zahlenden maximalen Gebühren kann eine Verwässerungsgebühr, wie in Teil I definiert, von maximal 0,25 % für Zeichnungen oder Umtausch in den Fonds und von maximal 0,10 % für Rücknahmen oder Umtausch aus dem Fonds erhoben werden.

Der Verwaltungsrat kann beschließen, die Verwässerungsgebühr vorübergehend über den oben angegebenen Höchstsatz hinaus zu erhöhen, wenn dies zum Schutz der Interessen der Anteilhaber erforderlich ist.

Für jede aktive Anteilklasse ist ein Basisinformationsblatt (KID) auf der Website [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com) verfügbar.

## Zusätzliche Hinweise

### **Bewertungstag:**

Für jeden Wochentag, an dem die Banken in Luxemburg für Geschäfte geöffnet sind und der Referenzindex veröffentlicht wird (ein „Bewertungstag“), gibt es einen entsprechenden Nettoinventarwert, der auf den entsprechenden Bewertungstag datiert ist. Der letzte Geschäftstag des Jahres ist immer ein Bewertungstag.

Sie erhalten diesen Wert beim eingetragenen Sitz der Gesellschaft, lokalen Stellen, in Zeitungen, die der Verwaltungsrat nennt, sowie auf der Website [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com).

### **Bedingungen für Zeichnung/Umtausch/Rücknahme:**

Zeichnungs-, Rücknahme- und Umtauschanträge werden zu einem unbekanntem Nettoinventarwert gemäß den nachstehend und in Teil I dargelegten Regeln nur an Bewertungstagen bearbeitet, mit Ausnahme von Tagen, an denen die Komponenten des Referenzindex, deren Gewichtung einen wesentlichen Teil des Index ausmacht (mehr als 10 %), nicht handelbar sind oder ihr Referenzmarkt vorzeitig geschlossen wird, sofern der Verwaltungsrat nichts anderes beschließt. Die genannte Zeit entspricht der Luxemburger Ortszeit. Am 31. Dezember eines jeden Jahres eingehende Anträge werden ausgesetzt und am nachfolgenden Bewertungstag ausgeführt.





## BNP Paribas Easy FTSE EPRA/Nareit Eurozone Capped

Zentralisierung von Anträgen <sup>(1)</sup>	Handelstag für Anträge	Berechnungs- und Veröffentlichungstag des Nettoinventarwerts	Ausführungstag für Anträge
15:30 Uhr MEZ am Bewertungstag (T)	Bewertungstag (T)	Tag nach dem Bewertungstag (T+1)	Maximal drei Geschäftstage nach dem Bewertungstag <sup>(2)</sup> (T+3)

(1) Anträge, die nach dieser Frist genehmigt werden, werden auf der Grundlage des Nettoinventarwerts bearbeitet, der für den folgenden Bewertungstag berechnet wird.

(2) Fällt der Ausführungstermin auf einen Feiertag für Währungen, erfolgt die Ausführung am nachfolgenden Geschäftstag.

**Historische Angaben:**

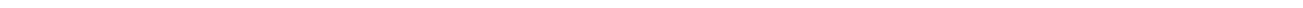
Der Teilfonds wurde am 28. Dezember 2015 im Anschluss an die Umwandlung des luxemburgischen FCP FTSE EPRA Eurozone THEAM Easy UCITS ETF aus der Rechtsform eines FCP in eine SICAV aufgelegt.

Split der Anteilsklasse „UCITS ETF QD-DIS“ im Verhältnis 26:1 am 06.07.2018.

Split der Anteilsklasse „UCITS ETF-CAP“ im Verhältnis 18:1 am 06.07.2018.

**Besteuerung:**

Anlageinteressenten wird empfohlen, sich über die möglichen steuerlichen Auswirkungen einer Anlage im Land ihrer Herkunft, ihres gewöhnlichen Aufenthalts oder ihres Wohnsitzes beraten zu lassen.



## BNP Paribas Easy Markt iBoxx Global Corporates Liquid 150 Capped (USD Hedged)

### Anlageziel

Nachbildung der Performance des Markt iBoxx Global Corporates Liquid 150 Capped (USD Hedged) Index\* (Bloomberg: IBXXIGTH Index), einschließlich der Schwankungen, und Aufrechterhalten eines Tracking Errors von unter 1 % zwischen dem Teilfonds und dem Index.

### Anlagepolitik

Für diesen Zweck kann der Fondsverwalter des Teilfondsportfolios zwischen den beiden unten beschriebenen Methoden zur Indexnachbildung wechseln, um eine optimale Verwaltung des Teilfonds zu gewährleisten.

Der Teilfonds legt höchstens 10 % seines Nettovermögens in von OGAW oder anderen OGA begebenen Anteilen an.

#### **Vollständige Nachbildung**

Der Teilfonds geht ein Engagement in Unternehmensanleihen aus aller Welt ein, indem er mindestens 90 % seines Vermögens in Wertpapiere investiert, die von im Index enthaltenen Unternehmen begeben werden.

Der übrige Betrag des Fondsvermögens kann in andere Anleihen, die nicht in der Kernanlagepolitik erwähnt werden, in Geldmarktinstrumente, Barmittel, Futures und Terminkontrakte investiert werden.

#### **Optimierte Nachbildung**

Der Teilfonds geht ein Engagement in Unternehmensanleihen aus aller Welt ein, indem er in eine repräsentative Auswahl des Index (das Modellportfolio) investiert.

Der Teilfonds investiert mindestens 90 % seines Vermögens in Schuldtitel von Emittenten, die im Index enthalten sind. Der übrige Betrag des Fondsvermögens kann in Schuldtitel, die nicht in der Kernanlagepolitik erwähnt werden, in Geldmarktinstrumente oder in Barmittel investiert werden. Genauer gesagt kann der Teilfonds zu Zwecken der Devisenabsicherung oder des Engagements im nachgebildeten Index bis zu 10 % seines Vermögens in Derivate (einschließlich Futures) investieren, die von einer Investmentbank begeben und auf einem geregelten Markt notiert werden.

Die optimierte Nachbildung wird der vollständigen Nachbildung immer dann vorgezogen, wenn die Anzahl der Bestandteile im Vergleich zu den verwalteten Vermögenswerten zu hoch ist oder wenn die Liquidität bei den Komponenten des Index nicht homogen ist.

Obwohl die Optimierung im Vergleich zur vollständigen Nachbildung ein kosteneffizienterer Ansatz sein kann, kann diese auch zu einer Vergrößerung des Tracking Error führen, da der Teilfonds nicht alle Bestandteile des Index enthält. Folglich wird ein Modellportfolio erstellt, dessen Nähe zum Index (Tracking Error unter 1 %) ebenso wie die Korrelationen zwischen dessen Bestandteilen (Korrelationsraster, Quant-Tests) ständig überwacht werden.

Der Teilfonds ist bestrebt, die Wertentwicklung seines Referenzindex so genau wie möglich nachzubilden. Aufgrund der Nachbildungskosten kann jedoch ein gewisser Tracking Error entstehen.

Der Tracking Error wird als die Standardabweichung der Differenz zwischen den wöchentlichen Renditen des Teilfonds und der Benchmark\* über einen einjährigen Zeitraum berechnet.

Bei der vollständigen Nachbildung entsteht der Tracking Error hauptsächlich aufgrund von Transaktionskosten, Unterschieden bei der Absicherungspolitik, der Politik zur Wiederanlage der Erträge und der steuerlichen Behandlung sowie Cash Drag.

Bei der optimierten Nachbildung entsteht der Tracking Error hauptsächlich aufgrund der unterschiedlichen Zusammensetzung des Teilfonds und des Index, Transaktionskosten, Unterschieden bei der Politik zur Wiederanlage der Dividenden und der steuerlichen Behandlung sowie Cash Drag.

Sowohl bei der vollständigen als auch bei der optimierten Nachbildung folgt der Teilfonds derselben Neugewichtungspolitik wie der Index. Indexänderungen werden am selben Tag implementiert wie beim Index, um nicht von der Wertentwicklung des Index abzuweichen.

Die Kosten für die Neugewichtung des Portfolios werden vom Indexumschlag und den Transaktionskosten des Handels mit den zugrunde liegenden Wertpapieren abhängen. Die Neugewichtungskosten werden sich negativ auf die Wertentwicklung des Teilfonds auswirken.

Derivative Instrumente können für Absicherungszwecke, für ein effizientes Portfoliomanagement und/oder zu Anlagezwecken verwendet werden, sofern die in Anhang 2 von Teil I genannten Bedingungen erfüllt sind.

Im Falle der Aktivierung abgesicherter Anteilsklassen (siehe nachstehende Anteilsklassen-Tabellen) können TRS kontinuierlich zur Währungsabsicherung auf Anteilsklassenebene verwendet werden.

Der Teilfonds kann zusätzliche liquide Mittel innerhalb der Grenzen und Bedingungen halten, die in Teil I, Anhang 1 – Zulässige Vermögenswerte, Punkt 7, beschrieben sind.

*\* Der Referenzindex ist der Markt iBoxx Global Corporates Liquid 150 Capped (USD Hedged) Index, veröffentlicht und umgerechnet in USD (WM/Reuters um 16:00 Uhr Ortszeit London). Die Zusammensetzung des Index wird vierteljährlich überprüft. Der Index wird täglich bewertet. Die Mehrheit der dem Index zugrunde liegenden Komponenten sind Unternehmensanleihen europäischer und US-amerikanischer Unternehmen. Es handelt sich um einen Total Return-Index.*

*Der hierin genannte Index (der „Index“) ist Eigentum von IHS Markt Benchmark Administration Limited („Index-Sponsor“), einem Referenzwert-Administrator, der zum Datum dieses Prospekts im Referenzwert-Register registriert ist und für die Verwendung in Verbindung mit dem Teilfonds lizenziert wurde. Die Anleger bestätigen und erkennen an, dass der Teilfonds nicht vom Index-Sponsor gesponsert, empfohlen oder beworben wird. Der Index-Sponsor gibt keinerlei ausdrückliche oder stillschweigende Zusicherungen ab und lehnt hiermit ausdrücklich jegliche Gewährleistung (insbesondere hinsichtlich der Marktgängigkeit oder der Eignung für einen bestimmten Zweck oder eine bestimmte Verwendung) in Bezug auf den Index oder darin enthaltene oder sich darauf beziehende Daten ab und übernimmt insbesondere keine Gewähr für die Qualität, Genauigkeit und/oder Vollständigkeit des Index oder der darin enthaltenen Daten, für die Ergebnisse, die durch die Verwendung des Index erzielt werden, und/oder für die Zusammensetzung des Index zu einem bestimmten Zeitpunkt an einem bestimmten Datum oder anderweitig, und/oder für die Kreditwürdigkeit eines Unternehmens oder die Wahrscheinlichkeit des Eintritts eines Kreditereignisses oder eines ähnlichen Ereignisses (wie auch immer definiert) in Bezug auf eine im Index enthaltene Verpflichtung zu einem bestimmten Zeitpunkt an einem bestimmten Datum oder anderweitig. Der Index-Sponsor haftet weder gegenüber den Parteien noch gegenüber anderen Personen für Fehler im Index (sei es durch Fahrlässigkeit oder anderweitig), und der Index-Sponsor ist nicht verpflichtet, die Parteien oder andere Personen auf einen Fehler im Index hinzuweisen.*



## BNP Paribas Easy Markt iBoxx Global Corporates Liquid 150 Capped (USD Hedged)

Der Index-Sponsor e übernimmt keine ausdrückliche oder stillschweigende Verantwortung hinsichtlich der Ratsamkeit einer Anlage in den Teilfonds, des Kaufs oder Verkaufs des Teilfonds, der Fähigkeit des Index, die Entwicklung der relevanten Märkte abzubilden, oder in Bezug auf den Index oder eine Transaktion oder ein Produkt in Bezug auf den Index oder die Übernahme von Risiken in Verbindung damit. Der Index-Sponsor ist nicht verpflichtet, die Bedürfnisse einer Partei bei der Ermittlung, Zusammenstellung oder Berechnung des Index zu berücksichtigen. Weder eine Partei, die in den Teilfonds investiert, ihn kauft oder verkauft, noch der Index-Sponsor haften gegenüber einer Partei für Handlungen oder Unterlassungen des Index-Sponsors im Zusammenhang mit der Bestimmung, Anpassung, Berechnung oder Pflege des Index.

Weitere Informationen zum Referenzindex, zu seiner Zusammensetzung, zur Berechnung und zu den Regeln für die regelmäßigen Überprüfungen und Neugewichtungen sowie zur allgemeinen Methodik hinter den Markt-Indizes finden Sie unter [www.markit.com](http://www.markit.com).

### **Index ohne extrafinanzielle ESG-Kriterien**

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, die Performance eines Index ohne extrafinanzielle ESG-Kriterien (die Performance einer Anlageklasse, eines geografischen oder eines thematischen Bereichs ohne Berücksichtigung extrafinanzieller ESG-Kriterien oder eines nachhaltigen Ansatzes bei der Auswahl und/oder Gewichtung einzelner Wertpapiere im Index) nachzubilden, einschließlich der Schwankungen, und den Tracking Error zwischen dem Teilfonds und dem Index ohne extrafinanzielle ESG-Kriterien unter 1 % zu halten. Um das Anlageziel zu erreichen und den Tracking Error gegenüber dem Index ohne extrafinanzielle ESG-Kriterien niedrig zu halten, werden Nachhaltigkeitsrisiken und die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Anlageprozess nicht berücksichtigt.

### **Informationen in Bezug auf SFDR und Taxonomie-Verordnung**

Der Teilfonds ist nicht gemäß Artikel 8 oder 9 der SFDR eingestuft.

Die Taxonomie-Verordnung zielt darauf ab, die Kriterien festzulegen, nach denen bestimmt wird, ob eine Wirtschaftstätigkeit als ökologisch nachhaltig gilt.

Die EU-Taxonomie ist somit ein Klassifizierungssystem, das eine Liste ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten erstellt.

Wirtschaftstätigkeiten, die von der Taxonomie-Verordnung nicht anerkannt werden, sind nicht unbedingt umweltschädlich oder nicht nachhaltig. Auch sind noch nicht alle Aktivitäten, die einen wesentlichen Beitrag zu ökologischen und sozialen Zielen leisten können, in der Taxonomie-Verordnung enthalten.

Die Anlagen, die diesem Teilfonds zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

### **Risikoprofil**

#### **Spezifische Risiken des Teilfonds:**

- Kreditrisiko
- Risiko von Schwellenmärkten
- Tracking Error-Risiko

Eine Übersicht über die allgemeinen Risiken finden Sie in Anhang 3 von Teil I des Prospekts.

### **Anlegerprofil**

Dieser Teilfonds ist geeignet für Anleger, die:

- eine Diversifikation ihrer Anlagen in festverzinslichen Wertpapieren anstreben;
- niedrige bis mittlere Marktrisiken hinnehmen können.

### **Rechnungswährung**

USD

### **Anteilkategorien**

Kategorie	Klasse	ISIN-Code	Dividende	Referenzwährung
UCITS ETF	CAP	LU1547515210	Nein	USD
UCITS ETF RH EUR	CAP	LU1547515301	Nein	EUR
Track Classic	CAP	LU1291094917	Nein	USD
Track Privilege	CAP	LU1291095054	Nein	USD
Track Privilege	DIS	LU1291095211	Jährlich	USD
Track Privilege RH NOK	CAP	LU1291095302	Nein	NOK
Track I	CAP	LU1291095484	Nein	USD
Track I Plus RH NOK*	CAP	LU1291095567	Nein	NOK
Track X	CAP	LU1291095641	Nein	USD



## BNP Paribas Easy Markt iBoxx Global Corporates Liquid 150 Capped (USD Hedged)

\* Die Anteilsklasse wurde zum Erstausgabepreis von 100,- in der Referenzwährung aufgelegt.

Diese Anteilsklassen müssen nicht unbedingt aktiv sein.

### Vom Teilfonds zu zahlende Gebühren

Kategorie	Verwaltung (max.)	Performance	Ausschüttung (max.)	Sonstige (max.)	TAB <sup>(1)</sup>
UCITS ETF	0,08 %	Keine	Keine	0,12 %	Keine
Track Classic	0,50 %	Keine	Keine	0,30 %	0,05 %
Track Privilege	0,03 %	Keine	Keine	0,12 %	0,05 %
Track I	0,02 %	Keine	Keine	0,12 %	0,01 %
Track I Plus	0,01 %	Keine	Keine	0,08 %	0,01 %
Track X	Keine	Keine	Keine	0,12 %	0,01 %

(1) *Taxe d'abonnement. Ferner kann die Gesellschaft der Besteuerung und/oder Regulierungsabgaben für ausländische OGA in dem Land unterliegen, in dem der Teilfonds für den Vertrieb registriert ist.*

*Gemäß Artikel 175, e) des Gesetzes wird die der Taxe d'abonnement nicht erhoben auf OGA sowie einzelne Teilfonds von OGA mit mehreren Teilfonds:*

- deren Wertpapiere an mindestens einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt, der ordnungsgemäß funktioniert, anerkannt und der Öffentlichkeit zugänglich ist, notiert oder gehandelt werden und
- deren alleiniger Zweck die Nachbildung der Performance eines oder mehrerer Indizes ist.

*Wenn eine Track-Anteilskategorie an einer Börse notiert ist, wird die Taxe d'Abonnement daher auf 0,00 % reduziert.*

### Verwässerungsgebühr

Zusätzlich zu den von den Anlegern zu zahlenden maximalen Gebühren kann eine Verwässerungsgebühr, wie in Teil I definiert, von maximal 1,50 % für Zeichnungen oder Umtausch in den Fonds und von maximal 1,00 % für Rücknahmen oder Umtausch aus dem Fonds erhoben werden.

Der Verwaltungsrat kann beschließen, die Verwässerungsgebühr vorübergehend über den oben angegebenen Höchstsatz hinaus zu erhöhen, wenn dies zum Schutz der Interessen der Anteilhaber erforderlich ist.

Für jede aktive Anteilsklasse ist ein Basisinformationsblatt (KID) auf der Website [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com) verfügbar.

### Zusätzliche Hinweise

#### **Bewertungstag:**

Für jeden Wochentag, an dem die Banken in Luxemburg für Geschäfte geöffnet sind und der Referenzindex veröffentlicht wird (ein „Bewertungstag“), gibt es einen entsprechenden Nettoinventarwert, der auf den entsprechenden Bewertungstag datiert ist. Der letzte Geschäftstag des Jahres ist immer ein Bewertungstag.

Sie erhalten diesen Wert beim eingetragenen Sitz der Gesellschaft, lokalen Stellen, in Zeitungen, die der Verwaltungsrat nennt, sowie auf der Website [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com).

#### **Bedingungen für Zeichnung/Umtausch/Rücknahme:**

Zeichnungs-, Rücknahme- und Umtauschanträge werden zu einem unbekanntem Nettoinventarwert gemäß den nachstehend und in Teil I dargelegten Regeln nur an Bewertungstagen bearbeitet, mit Ausnahme von Tagen, an denen die Komponenten des Referenzindex, deren Gewichtung einen wesentlichen Teil des Index ausmacht (mehr als 10 %), nicht handelbar sind oder ihr Referenzmarkt vorzeitig geschlossen wird, sofern der Verwaltungsrat nichts anderes beschließt. Die genannte Zeit entspricht der Luxemburger Ortszeit. Am 31. Dezember eines jeden Jahres eingehende Anträge werden ausgesetzt und am nachfolgenden Bewertungstag ausgeführt.

Zentralisierung von Anträgen <sup>(1)</sup>	Handelstag für Anträge	Berechnungs- und Veröffentlichungstag des Nettoinventarwerts	Ausführungstag für Anträge
12:00 Uhr MEZ für Track-Anteilsklassen, 13:00 Uhr MEZ für UCITS ETF-Anteilsklassen am Bewertungstag (T)	Bewertungstag (T)	Tag nach dem Bewertungstag (T+1)	Maximal drei Geschäftstage nach dem Bewertungstag <sup>(2)</sup> (T+3)

(1) *Anträge, die nach dieser Frist genehmigt werden, werden auf der Grundlage des Nettoinventarwerts bearbeitet, der für den folgenden Bewertungstag berechnet wird.*

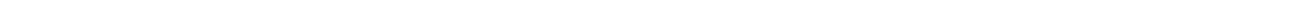
(2) *Fällt der Ausführungstermin auf einen Feiertag für Währungen, erfolgt die Ausführung am nachfolgenden Geschäftstag.*

#### **Historische Angaben:**

Der Teilfonds wurde am 4. März 2016 durch Übertragung der Kategorien „Classic“ und „I RH NOK“ des Teilfonds „Track Global Corporate Bond“ der Luxemburger SICAV PARWORLD aufgelegt.

#### **Besteuerung:**

Anlageinteressenten wird empfohlen, sich über die möglichen steuerlichen Auswirkungen einer Anlage im Land ihrer Herkunft, ihres gewöhnlichen Aufenthalts oder ihres Wohnsitzes beraten zu lassen.





# TEIL III

## Vorvertragliche Angaben

**für die in Artikel 8, Absätze 1, 2 und 2a der SFDR und Artikel 6, erster Absatz, der Taxonomieverordnung sowie in Artikel 9, Absätze 1 bis 4a der SFDR und Artikel 5, erster Absatz, der Taxonomieverordnung genannten Finanzprodukte.**



Name des Produkts: BNP PARIBAS EASY JPM ESG GREEN SOCIAL & SUSTAINABILITY IG EUR BOND

LEI-Code: 213800QTVKCKUPE6F192

## NACHHALTIGES INVESTITIONSZIEL

### Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 50 %

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 7 %

Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthält es einen Mindestanteil von \_\_\_ % an nachhaltigen Investitionen.

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt vorausgesetzt dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel können mit der Taxonomie konform sein oder nicht.



### Welches nachhaltige Investitionsziel wird mit diesem Finanzprodukt angestrebt?

Ziel der nachhaltigen Anlagen des Finanzprodukts ist es, Unternehmen zu finanzieren, die durch ihre Produkte und Dienstleistungen sowie durch ihre nachhaltigen Praktiken zu ökologischen und/oder sozialen Zielen beitragen.

Der Anlageverwalter verwendet zum Datum des Prospekts die interne Methodik von BNP Paribas Asset Management (BNPP AM), um nachhaltige Anlagen zu bestimmen. Diese Methodik integriert mehrere Kriterien in ihre Definition nachhaltiger Anlagen, die als Kernkomponenten für die Einstufung eines Unternehmens als nachhaltig angesehen werden. Diese Kriterien sind komplementär zueinander. In der Praxis muss ein Unternehmen mindestens eines der unten beschriebenen Kriterien erfüllen, damit es als Beitrag zu einem ökologischen oder sozialen Ziel betrachtet werden kann:

1. Ein Unternehmen mit einer Wirtschaftstätigkeit, die mit den Zielen der EU-Taxonomie übereinstimmt;

2. Ein Unternehmen mit einer Wirtschaftstätigkeit, die zu einem oder mehreren Zielen der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung (UN SDG) beiträgt;
3. Ein Unternehmen, das in einem Sektor mit hohen Treibhausgasemissionen tätig ist und sein Geschäftsmodell auf das Ziel ausrichtet, den globalen Temperaturanstieg unter 1,5°C zu halten;
4. Ein Unternehmen mit den besten Umwelt- oder Sozialpraktiken im Vergleich zu seinen Konkurrenten innerhalb des betreffenden Sektors und der geografischen Region.

Grüne Anleihen, Sozialanleihen und Nachhaltigkeitsanleihen, die zur Unterstützung spezifischer Umwelt- und/oder Sozialprojekte ausgegeben werden, gelten ebenfalls als nachhaltige Anlagen, sofern diese Schuldtitel nach der Bewertung des Emittenten und des zugrundeliegenden Projekts auf der Grundlage einer firmeneigenen Methodik zur Bewertung von grünen/sozialen/nachhaltigen Anleihen vom Sustainability Center eine Anlageempfehlung "POSITIV" oder "NEUTRAL" erhalten.

Unternehmen, die als nachhaltiges Investment identifiziert werden, sollten andere ökologische oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen (Do No Significant Harm "DNSH"-Prinzip) und eine gute Unternehmensführung verfolgen. BNPP AM verwendet seine eigene Methodik und/oder stützt sich auf Informationen, die vom Administrator der Referenzbenchmark bereitgestellt werden, um alle Unternehmen anhand dieser Anforderungen zu bewerten.

Weitere Informationen über die interne Methodik finden Sie auf der Website des Investmentmanagers: Nachhaltigkeitsdokumente - BNPP AM Corporate English (bnpparibas-am.com).

Das Finanzprodukt legt einen besonderen Schwerpunkt auf grüne Anleihen, die auf die Erreichung der Ziele des Pariser Abkommens ausgerichtet sein sollen.

Der J.P. Morgan ESG Green Social & Sustainability IG EUR Bond (TR) Index wurde als Referenzbenchmark für die Erreichung des nachhaltigen Anlageziels des Finanzprodukts bestimmt.

### ● **Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels dieses Finanzprodukts herangezogen?**

Die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren werden verwendet, um das Erreichen des nachhaltigen Anlageziels des Finanzprodukts zu messen, und basieren auf der ESG-Methodik der Referenzbenchmark:

- Der prozentuale Anteil der Vermögenswerte des Finanzprodukts, der von der ESG-Analyse auf der Grundlage der ESG-Methodik eines Dritten abgedeckt wird;
- Die gewichtete durchschnittliche ESG-Bewertung der Vermögenswerte des Finanzprodukts im Vergleich zur gewichteten durchschnittlichen ESG-Bewertung seines Anlageuniversums, wie im Prospekt definiert;
- Der prozentuale Anteil des Portfolios des Finanzprodukts, der in "nachhaltige Anlagen" gemäß der Definition in Artikel 2 (17) der SFDR investiert ist.

### ● **Wie wird erreicht, dass nachhaltige Investitionen nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung des ökologischen oder sozialen nachhaltigen Investitionsziels führen?**

Die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Produkt teilweise getätigt werden sollen, dürfen keine ökologischen oder sozialen Ziele wesentlich beeinträchtigen (Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“). In diesem Zusammenhang verpflichtet sich der Anlageverwalter, die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren zu berücksichtigen, indem er die in der Offenlegungsverordnung festgelegten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen heranzieht, und keine Investitionen in Unternehmen zu tätigen, die ihren grundlegenden Verpflichtungen gemäß den OECD-Leitsätzen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte nicht nachkommen.

— *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Der Anlageverwalter stellt sicher, dass die nachhaltigen Anlagen des Finanzprodukts während des gesamten Anlageprozesses die wichtigsten Indikatoren für negative Auswirkungen berücksichtigen, indem er diese Indikatoren im Rahmen des Anlageprozesses im Hinblick auf die in der Global Sustainability Strategy (GSS) von BNP Paribas Asset Management definierten Säulen für nachhaltige Anlagen analysiert. Weitere Informationen über die GSS finden Sie unter: Nachhaltigkeitsdokumente - BNPP AM Corporate English (bnpparibas-am.com).

Das Finanzprodukt berücksichtigt und adressiert oder mildert die folgenden Hauptindikatoren für negative Nachhaltigkeitsauswirkungen für den Anteil der Vermögenswerte, die als nachhaltige Anlagen gelten:

Verpflichtend zu berücksichtigende Indikatoren für Unternehmen

1. Treibhausgasemissionen
2. Kohlenstoffbilanz
3. THG-Intensität der Unternehmen, in die investiert wird
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich fossile Brennstoffe tätig sind
5. Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energie
6. Höhe des Energieverbrauchs pro Sektor mit hoher Klimarelevanz
7. Aktivitäten mit negativen Auswirkungen auf sensible Gebiete in Bezug auf die Artenvielfalt
8. Emissionen ins Wasser
9. Anteil gefährlicher Abfälle
10. Verstöße gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) und die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
11. Fehlen von Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
12. Unbereinigte geschlechterspezifische Vergütungsunterschiede
13. Geschlechterdiversität im Verwaltungsrat
14. Verbindung zu umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Freiwillig zu berücksichtigende Indikatoren für Unternehmen

Umwelt

4. Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der Kohlenstoffemissionen

Soziales

4. Fehlen eines Verhaltenskodex für Lieferanten
9. Fehlen einer Menschenrechtspolitik

Verpflichtend zu berücksichtigende Indikatoren für Staaten

15. THG-Intensität
16. Beteiligungen an Ländern, in denen es zu sozialen Verstößen kommt

Weitere ausführliche Informationen darüber, inwieweit die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt werden, finden Sie in der Offenlegungserklärung von BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT: Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken und Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.

Darüber hinaus werden Informationen darüber, wie die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren im Laufe des Jahres berücksichtigt wurden, im Jahresbericht des Finanzprodukts verfügbar sein.

— *Wie stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?*

Die nachhaltigen Anlagen des Finanzprodukts schließen Emittenten aus, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen oder bei denen die Gefahr eines Verstoßes besteht, einschließlich der Grundsätze und Rechte, die in den acht grundlegenden Übereinkommen der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit und der Internationalen Menschenrechtskonvention festgelegt sind. Diese Bewertung wird innerhalb des BNPP AM

Sustainability Centre auf der Grundlage interner Analysen und von externen Experten bereitgestellter Informationen sowie in Absprache mit dem CSR-Team der BNP Paribas Gruppe durchgeführt.

Die **Anlagestrategie** dient als Richtschnur für Investitionsentscheidungen, wobei bestimmte Kriterien wie beispielsweise Investitionsziele oder Risikotoleranz berücksichtigt



## Werden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?



Ja

Das Produkt berücksichtigt einige wesentliche nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren. Damit der Anlageverwalter bestimmen kann, welche PAI berücksichtigt und angegangen oder gemildert werden, werden die ESG-Methodik und die Angaben der Referenzbenchmark und/oder des Indexanbieters verwendet.

Der politische Rahmen für die Analyse, wie die prinzipiellen negativen Auswirkungen für das Finanzprodukt berücksichtigt werden, stützt sich hauptsächlich auf die drei folgenden Säulen:

1- Analyse des eingebetteten Ausschlussverfahrens, das die Anlagestrategie leitet, um Branchen und Verhaltensweisen auszuschließen, die ein hohes Risiko negativer Auswirkungen im Widerspruch zu internationalen Normen und Konventionen darstellen, sowie Emittenten, die an Aktivitäten beteiligt sind, die ein inakzeptables Risiko für die Gesellschaft und/oder die Umwelt darstellen;

2- Wie die ESG-Ratings, die im Rahmen des Anlageprozesses verwendet werden, in ihrer Methodik die wichtigsten negativen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigen und in welchem Umfang diese Ratings in der Anlagestrategie verwendet werden;

3- Engagement und Stimmrechtspolitik, falls zutreffend.

Das Stewardship-Team ermittelt regelmäßig nachteilige Auswirkungen durch laufende Recherchen, die Zusammenarbeit mit anderen langfristigen Investoren und den Dialog mit NRO und anderen Experten. Die Zusammenarbeit mit den Emittenten zielt darauf ab, sie zu ermutigen, ihre Umwelt-, Sozial- und Governance-Praktiken zu verbessern und so potenzielle negative Auswirkungen zu mindern. Die Stimmabgabe auf den Jahreshauptversammlungen der Unternehmen, in die das Portfolio investiert ist, zielt darauf ab, eine gute Unternehmensführung zu fördern und ökologische und soziale Fragen voranzutreiben.

Ausführlichere Informationen über die Art und Weise, in der BNPP AM die wichtigsten negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren unter gebührender Berücksichtigung der Größe, der Art und des Umfangs seiner Aktivitäten und der Arten der verwalteten Finanzprodukte berücksichtigt, finden Sie in der Offenlegungserklärung von BNPP AM SFDR: Integration von Nachhaltigkeitsrisiken und Überlegungen zu den wichtigsten negativen Auswirkungen.

Darüber hinaus werden Informationen darüber, wie die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Laufe des Jahres berücksichtigt wurden, im Jahresbericht des Finanzprodukts verfügbar sein.



Nein

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



## Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?

Das Produkt ist ein passiv verwalteter, indexnachbildender Fonds.

Das Produkt ist bestrebt, die Wertentwicklung des J.P. Morgan ESG Green Social & Sustainability IG EUR Bond (TR) Index (Bloomberg: JPEIGSSE Index) (der Index) nachzubilden (mit einem maximalen Tracking Error\*), indem es in Schuldtitel investiert, die von im Index enthaltenen Ländern und Unternehmen begeben werden, wobei die Gewichtungen des Index eingehalten werden (vollständige Nachbildung), oder in eine Stichprobe von Schuldtiteln, die von im Index enthaltenen Ländern und Unternehmen begeben werden (optimierte Nachbildung).

Bei der Anlage in eine Stichprobe von Schuldtiteln kann der Tracking Error des Produkts höher sein.

Der Index setzt sich aus grünen, sozialen und nachhaltigen Anleihen zusammen, die in EUR in Industrie- und Schwellenländern begeben werden, wobei der Schwerpunkt auf grünen Anleihen liegt, die mit den Zielen des Pariser Abkommens übereinstimmen. Umwelt-, Sozial- und Corporate-Governance-Bewertungen (ESG) und Screening-Methoden (z. B. Umweltkonventionen, Arbeitsrechtskonventionen, Menschenrechte usw.) werden angewandt, um Emittenten, die bei den ESG-Kriterien höher eingestuft sind, und "Certified Climate Bond"-Emissionen zu bevorzugen und Emittenten, die niedriger eingestuft sind, unterzugewichten oder zu entfernen. Die Quelle für die Kennzeichnung grüner, sozialer und nachhaltiger Anleihen und die Zertifizierung ist die Climate Bonds Initiative, ein Kennzeichnungssystem für Anleihen, Darlehen und andere Schuldtitel, das auf strengen wissenschaftlichen Kriterien beruht und mit den Zielen des Pariser Klimaabkommens zur Begrenzung der Erwärmung auf unter 2 Grad übereinstimmt ([www.climatebonds.net](http://www.climatebonds.net)). Infolgedessen werden Emittenten, die in erheblichem Maße gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstoßen haben, und solche, die in schwerwiegende ESG-bezogene Kontroversen verwickelt sind, aus dem Index ausgeschlossen. Der hier umgesetzte Ansatz ist thematisch (der Index setzt sich aus Unternehmen zusammen, die Produkte und Dienstleistungen anbieten, die konkrete Lösungen für bestimmte ökologische und/oder soziale Herausforderungen bieten, und die versuchen, vom erwarteten künftigen Wachstum in diesen Bereichen zu profitieren und gleichzeitig Kapital für den Übergang zu einer kohlenstoffarmen, integrativen Wirtschaft bereitzustellen).

Weitere Informationen über den Index, seine Zusammensetzung, Berechnung und Regeln für die regelmäßige Überprüfung und Neugewichtung sowie über die allgemeine Methodik der J.P Morgan ESG-Indizes finden Sie unter [www.jpmorgan.com](http://www.jpmorgan.com).

\*Der Tracking Error ist ein Risikoindikator, der misst, wie genau ein Fonds die Wertentwicklung seines Index nachbildet.

Die Elemente der Anlagestrategie zur Erreichung des nachstehend beschriebenen nachhaltigen Anlageziels dieses Finanzprodukts werden systematisch in den gesamten Anlageprozess integriert.

● ***Worin bestehen die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels verwendet werden?***

Das Finanzprodukt muss systematisch relevante ESG-Faktoren im Einklang mit seiner Anlagestrategie in seine Anlageanalyse und Entscheidungsprozesse integrieren.

Anleihen, die von nichtstaatlichen Emittenten begeben werden, die Einnahmen aus Kernenergie, Öl und Gas, Ölsand, Thermalkohle, Tabak oder Waffen erzielen oder die sich nicht an die UNGC-Prinzipien halten, sind nicht zulässig.

Die Anlagestrategie für Finanzprodukte schließt Emittenten aus, die gemäß der Definition des Indexanbieters in Band 5 eingestuft sind. Die ESG-Bewertungen des Index sind in fünf Bereiche unterteilt, wobei Bereich 1 die höchste und Bereich 5 die niedrigste ESG-Bewertung aufweist.

Eine vom Indexanbieter verwendete ESG-Methode eines Drittanbieters wird angewandt, um Emittenten, die bei den ESG-Kriterien höher eingestuft sind, zu gewichten und Emittenten, die niedriger eingestuft sind, unterzugewichten oder zu entfernen.

Das Finanzprodukt investiert mindestens 85% seines Vermögens in "nachhaltige Anlagen" gemäß der Definition in Artikel 2 (17) der SFDR. Die Kriterien für die Einstufung einer Anlage als "nachhaltige Anlage" sind in der obigen Frage "Welche Ziele werden mit den nachhaltigen Anlagen, die das Finanzprodukt teilweise zu tätigen beabsichtigt, verfolgt, und tragen die nachhaltigen Anlagen zu diesen Zielen bei" angegeben, und die quantitativen und qualitativen Schwellenwerte werden im Hauptteil des Prospekts genannt.

Es gibt keine Garantie dafür, dass zu irgendeinem Zeitpunkt extra-finanzielle Filter oder Kriterien angewendet werden. Wenn zum Beispiel zwischen zwei Indexumschichtungen ein Unternehmen ein ESG-Kriterium nicht mehr erfüllt, kann es erst bei der nächsten Umschichtung gemäß den Regeln des Indexanbieters ausgeschlossen werden.

● ***Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels dieses Finanzprodukts herangezogen?***

Die Verfahrenswesen einer guten Unternehmensführung umfassen solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften.



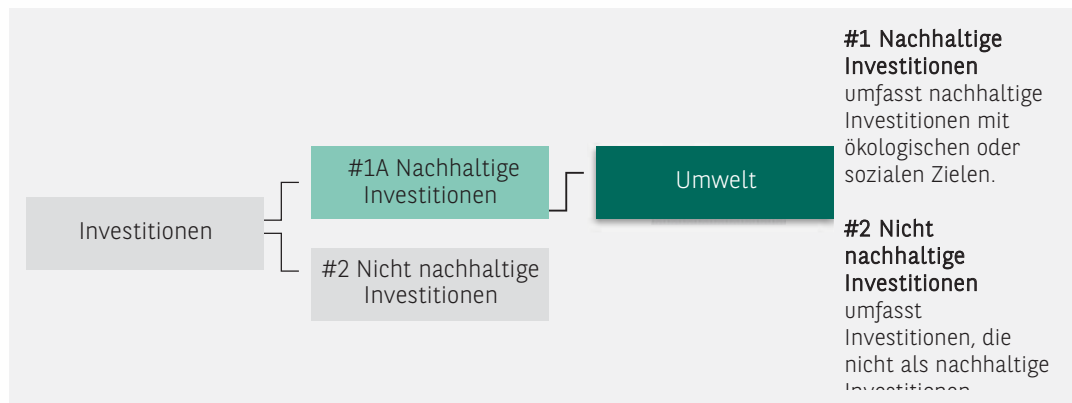
Der ESG-Bewertungsrahmen der Referenzbenchmark bewertet die Unternehmensführung wie solide Managementstrukturen, Arbeitnehmerbeziehungen, Mitarbeitervergütung und Steuerkonformität anhand eines Kernsatzes standardisierter Leistungsindikatoren, die insbesondere die Unternehmensleitung, die Vergütung, die Eigentumsverhältnisse und die Kontrolle sowie die Rechnungslegungspraktiken betreffen.

Weitere Informationen über die Referenzbenchmark, ihre Zusammensetzung, Berechnung und Regeln für die regelmäßige Überprüfung und Neugewichtung sowie über die allgemeine Methodik der J.P Morgan ESG-Indizes finden Sie unter [www.jpmorgan.com](http://www.jpmorgan.com).



## Wie sehen die Vermögensallokation und der Mindestanteil der nachhaltigen Investitionen aus?

Der Anteil der zur Erreichung des nachhaltigen Anlageziels eingesetzten Anlagen gemäß den bindenden Bestandteilen der Anlagestrategie beträgt mindestens 85 %.



Um jeden Zweifel auszuschließen, handelt es sich bei diesem Anteil lediglich um eine Mindestverpflichtung; der tatsächliche Prozentsatz der nachhaltigen Anlagen des Finanzprodukts wird im Jahresbericht angegeben.

### ● *Wie wird durch den Einsatz von Derivaten das nachhaltige Investitionsziel erreicht?*

Derivative Finanzinstrumente können zu Absicherungszwecken und/oder zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzt werden. Entweder werden diese Instrumente nicht eingesetzt, um das nachhaltige Anlageziel des Produkts zu erreichen, oder sie sind auf das nachhaltige Anlageziel des Finanzprodukts abgestimmt.



### In welchem Mindestmaß sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Entfällt.

*In den beiden nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Mindestprozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des*

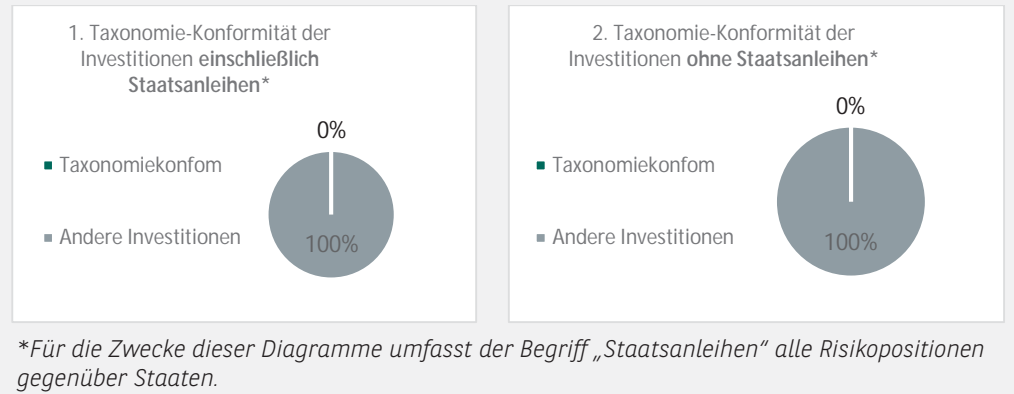
Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



● **Wie hoch ist der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten?**

Entfällt.

● **Wie hoch ist der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind?**



Der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind, beträgt 50 %.

Der Mindestanteil ist absichtlich niedrig, da das Ziel des Anlageverwalters nicht darin besteht, das Produkt daran zu hindern, im Rahmen der Anlagestrategie des Produkts in taxonomiekonforme Tätigkeiten zu investieren.

Die Verwaltungsgesellschaft verbessert ihre Datenerhebung zur Taxonomie-Konformität, um die Genauigkeit und Angemessenheit ihrer nachhaltigkeitsbezogenen Angaben in der Taxonomie sicherzustellen. Währenddessen investiert das Finanzprodukt in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind.



● **Wie hoch ist der Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel?**

The minimum share of socially sustainable investments within the financial product is 7%.



● **Welche Investitionen fallen unter „#2 Nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend daraufhin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

sind ökologisch nachhaltige Investitionen, die nicht die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie berücksichtigen.

Bei den "nicht nachhaltigen" Anlagen handelt es sich um Instrumente, die zu Liquiditäts- und/oder Absicherungszwecken eingesetzt werden, insbesondere Barmittel, Einlagen und Derivate.

Der Anlageverwalter stellt sicher, dass diese Anlagen unter Wahrung des nachhaltigen Anlageziels des Finanzprodukts getätigt werden. Darüber hinaus werden diese Anlagen in Übereinstimmung mit unseren internen Prozessen getätigt, einschließlich der folgenden ökologischen und sozialen Mindestgarantien:

- die Risikomanagementpolitik. Die Risikomanagementpolitik umfasst Verfahren, die es der Verwaltungsgesellschaft ermöglichen, für jedes von ihr verwaltete Finanzprodukt zu beurteilen, inwieweit es Markt-, Liquiditäts-, Nachhaltigkeits- und Kontrahentenrisiken ausgesetzt ist. Und

- die Politik der verantwortungsvollen Unternehmensführung (Responsible Business Conduct, RBC), gegebenenfalls durch den Ausschluss von Unternehmen, die in Kontroversen aufgrund schlechter Praktiken in Bezug auf Menschen- und Arbeitnehmerrechte, Umwelt und Korruption verwickelt sind, sowie von Unternehmen, die in sensiblen Sektoren tätig sind (Tabak, Kohle, umstrittene Waffen, Asbest usw.), da diese Unternehmen als Verstoß gegen internationale Normen gelten oder der Gesellschaft und/oder der Umwelt inakzeptablen Schaden zufügen.



## Wurde zur Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels ein bestimmter Index als Referenzwert bestimmt?

Der J.P. Morgan ESG Green Social & Sustainability IG EUR Bond (TR) Index wurde als Referenzindex festgelegt, um das nachhaltige Anlageziel des Finanzprodukts zu erreichen.

### ● *Inwiefern werden bei dem Referenzwert Nachhaltigkeitsfaktoren kontinuierlich im Einklang mit dem nachhaltigen Investitionsziel berücksichtigt?*

Die vom Finanzprodukt berücksichtigten Nachhaltigkeitsfaktoren sind direkt mit denen der Referenzbenchmark verknüpft, da das Anlageziel des Finanzprodukts darin besteht, die Wertentwicklung der Referenzbenchmark, einschließlich Schwankungen, nachzubilden und den Tracking Error zwischen dem Finanzprodukt und der Referenzbenchmark unter 1 % zu halten.

Die Referenzbenchmark ist regelbasiert und wendet daher kontinuierlich ihre Methodik, einschließlich des nachhaltigen Anlageziels, an.

Es gibt jedoch keine Garantie dafür, dass zu jedem Zeitpunkt extra-finanzielle Filter oder Kriterien angewendet werden. Wenn zum Beispiel zwischen zwei Indexumschichtungen ein Unternehmen ein ESG-Kriterium nicht mehr erfüllt, kann es erst bei der nächsten Umschichtung gemäß den Regeln des Indexanbieters ausgeschlossen werden.

### ● *Wie wird die kontinuierliche Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode sichergestellt?*

Die Anpassung der Anlagestrategie an die Methodik des Index ist dem Anlageziel des Finanzprodukts inhärent, das darin besteht, die Wertentwicklung des Index, einschließlich Schwankungen, nachzubilden und den Tracking Error zwischen dem Finanzprodukt und dem Index unter 1% zu halten.

### ● *Wie unterscheidet sich der bestimmte Index von einem relevanten breiten Marktindex?*

Die Referenzbenchmark bezieht ökologische oder soziale Kriterien in ihre Vermögensallokationsmethodik ein, während ein relevanter breiter Marktindex dies nicht tut und in der Regel nach Marktkapitalisierung gewichtet ist.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Investitionsziel des Finanzprodukts erreicht wird.

- *Wo kann die Methode zur Berechnung des bestimmten Indexes eingesehen werden?*

Die Methode zur Berechnung der Referenzgröße ist abrufbar unter: [www.jpmorgan.com](http://www.jpmorgan.com).



## Wo kann ich im Internet weitere produktspezifische Informationen finden?

Weitere produktspezifische Informationen finden Sie auf der Website: [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com) nach Auswahl des jeweiligen Landes und direkt im produktspezifischen Abschnitt „Nachhaltigkeitsbezogene Angaben“.

FVorlage — Vorvertragliche Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produktname: BNP PARIBAS EASY € AGGREGATE BOND SRI FOSSIL FREE

Unternehmenskennung (LEI-Code):  
213800L5V2IKDB9QP195

## ÖKOLOGISCHE UND/ ODER SOZIALE MERKMALE

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: \_\_\_%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: \_\_\_%

Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthält es einen Mindestanteil von 10% an nachhaltigen Investitionen.

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt

vorausgesetzt dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel können mit der Taxonomie konform



### Welche ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden mit diesem Finanzprodukt beworben?

Das Finanzprodukt fördert ökologische und soziale Merkmale, indem es die zugrunde liegenden Anlagen anhand von Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien (ESG) nach der Methodik des Indexanbieters bewertet. So ist das Produkt in Emittenten investiert, die überdurchschnittliche Umwelt- und Sozialpraktiken aufweisen oder diese verbessern und gleichzeitig solide Corporate-Governance-Praktiken in ihrem Tätigkeitsbereich umsetzen.

Die Anlagestrategie wählt Emittenten aus durch:

o Ein negatives Screening mit Ausschlusskriterien. Dieses wird bei Emittenten mit einem schlechten ESG-Profil und bei Emittenten, die systematisch gegen den UN Global Compact verstoßen, angewendet.

o Ein positives Screening unter Verwendung eines Selektivitätsansatzes. Dies beinhaltet die Bewertung der Umwelt-, Sozial- und Governance-Leistung (ESG) eines Emittenten anhand einer Kombination von Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren, die unter anderem Folgendes umfassen

o Umwelt: Energieeffizienz, Verringerung der Treibhausgasemissionen (THG), Behandlung von Abfällen;

o Soziales: Achtung der Menschen- und Arbeitnehmerrechte, Personalmanagement (Gesundheit und Sicherheit der Arbeitnehmer, Vielfalt);

o Führung: Unabhängigkeit des Verwaltungsrats, Vergütung der Manager, Achtung der Rechte von Minderheitsaktionären.

Darüber hinaus fördert der Anlageverwalter in Zusammenarbeit mit dem Sustainability Centre von BNP Paribas Asset Management bessere ökologische und soziale Ergebnisse durch das Engagement bei Emittenten und die Ausübung von Stimmrechten gemäß der Stewardship-Politik, sofern anwendbar.

Der Bloomberg MSCI Euro Aggregate ex Fossil Fuel SRI Select (NTR) Index wurde als Referenzbenchmark für die Erreichung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

● ***Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale, die durch dieses Finanzprodukt beworben werden, herangezogen?***

Die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren werden verwendet, um die Erreichung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen und sozialen Merkmale zu messen:

- Der prozentuale Anteil des Portfolios des Finanzprodukts, der die Ausschlusskriterien des für die Referenzbenchmark in Frage kommenden Universums erfüllt;
- Der Prozentsatz der Vermögenswerte des Finanzprodukts, die von der ESG-Analyse auf der Grundlage der ESG-Methodik des Indexanbieters abgedeckt werden;
- Der Mindestprozentsatz der Verringerung des Universums des Finanzprodukts aufgrund des Ausschlusses von Wertpapieren mit niedrigem ESG-Score und/oder Branchenausschlüssen und/oder anderen zusätzlichen finanziellen Kriterien;
- Der prozentuale Anteil des Portfolios des Finanzprodukts, der in "nachhaltige Anlagen" gemäß der Definition in Artikel 2 (17) der SFDR investiert ist.

● ***Welches sind die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

Die Ziele der nachhaltigen Anlagen, in die das Finanzprodukt investiert, bestehen darin, Unternehmen zu finanzieren, die durch ihre Produkte und Dienstleistungen sowie durch ihre nachhaltigen Praktiken zu ökologischen und/oder sozialen Zielen beitragen.

Der Anlageverwalter verwendet zum Datum des Prospekts die interne Methodik von BNP Paribas Asset Management (BNPP AM), wie im Hauptteil des Prospekts definiert, um nachhaltige Anlagen zu bestimmen. Diese Methodik integriert mehrere Kriterien in ihre Definition von nachhaltigen Anlagen, die als Kernkomponenten für die Einstufung eines Unternehmens als nachhaltig gelten. Diese Kriterien sind komplementär zueinander. In der Praxis muss ein Unternehmen mindestens eines der nachstehend beschriebenen Kriterien erfüllen, damit es als Beitrag zu einem ökologischen oder sozialen Ziel betrachtet werden kann:

1. Ein Unternehmen mit einer Wirtschaftstätigkeit, die mit den Zielen der EU-Taxonomie übereinstimmt;
2. Ein Unternehmen mit einer Wirtschaftstätigkeit, die zu einem oder mehreren Zielen der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung (UN SDG) beiträgt;
3. Ein Unternehmen, das in einem Sektor mit hohen Treibhausgasemissionen tätig ist und sein Geschäftsmodell auf das Ziel ausrichtet, den globalen Temperaturanstieg unter 1,5°C zu halten;
4. Ein Unternehmen mit den besten Umwelt- oder Sozialpraktiken im Vergleich zu seinen Konkurrenten innerhalb des betreffenden Sektors und der geografischen Region.

Grüne Anleihen, Sozialanleihen und Nachhaltigkeitsanleihen, die zur Unterstützung spezifischer Umwelt- und/oder Sozialprojekte ausgegeben werden, gelten ebenfalls als nachhaltige Anlagen, sofern diese Schuldtitel nach der Bewertung des Emittenten und des zugrundeliegenden Projekts auf der Grundlage einer firmeneigenen Methodik zur Bewertung von grünen/sozialen/nachhaltigen Anleihen vom Sustainability Center eine Anlageempfehlung "POSITIV" oder "NEUTRAL" erhalten.

Unternehmen, die als nachhaltiges Investment identifiziert werden, sollten andere ökologische oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen (Do No Significant Harm "DNSH"-Prinzip) und eine gute Unternehmensführung verfolgen. BNPP AM verwendet seine eigene Methodik und/oder stützt sich auf Informationen, die vom Administrator der Referenzbenchmark bereitgestellt werden, um alle Unternehmen anhand dieser Anforderungen zu bewerten.

Weitere Informationen über die interne Methodik finden Sie auf der Website des Investmentmanagers: Nachhaltigkeitsdokumente - BNPP AM Corporate English (bnpparibas-am.com).

### ***Inwiefern werden die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden?***

Nachhaltige Investitionen, die das Produkt teilweise zu tätigen beabsichtigt, sollten keinem ökologischen oder sozialen Ziel erheblich schaden (DNSH-Prinzip). In diesem Zusammenhang verpflichtet sich der Anlageverwalter, bei solchen nachhaltigen Anlagen die wichtigsten negativen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren zu berücksichtigen, indem er die in den SFDR definierten Indikatoren für negative Auswirkungen heranzieht, und nicht in Unternehmen zu investieren, die ihren grundlegenden Verpflichtungen im Einklang mit den OECD-Leitsätzen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte nicht nachkommen.

### ***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Der Anlageverwalter stellt sicher, dass die nachhaltigen Anlagen des Finanzprodukts während des gesamten Anlageprozesses die wichtigsten Indikatoren für negative Auswirkungen berücksichtigen, indem er im Rahmen des Anlageprozesses diese Indikatoren in Bezug auf die in der Globalen Nachhaltigkeitsstrategie von BNP Paribas Asset Management (GSS) definierten und weiter unten in diesem Dokument beschriebenen Säulen für nachhaltige Anlagen analysiert und/oder indem er sich auf die ESG-Methode und die Angaben des Verwalters der Referenzbenchmark stützt. Weitere Informationen über die GSS finden Sie unter: Nachhaltigkeitsdokumente - BNPP AM Corporate English (bnpparibas-am.com).

Das Finanzprodukt berücksichtigt die folgenden Hauptindikatoren für negative Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit und geht auf diese ein oder mildert sie ab:

Obligatorische Unternehmensindikatoren:

1. Treibhausgasemissionen (THG)
2. Kohlenstoff-Fußabdruck
3. THG-Intensität der Unternehmen, in die investiert wird
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
5. Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien
6. Intensität des Energieverbrauchs je klimarelevantem Sektor
7. Aktivitäten, die sich negativ auf die biologische Vielfalt in sensiblen Gebieten auswirken
8. Emissionen in das Wasser
9. Anteil gefährlicher Abfälle
10. Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
11. Fehlen von Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Lohngefälle
13. Geschlechtervielfalt im Aufsichtsrat
14. Exposition gegenüber kontroversen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Freiwillige Unternehmensindikatoren:



Umwelt

4. Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der Kohlenstoffemissionen

Soziales

4. Fehlen eines Verhaltenskodex für Lieferanten

9. Fehlen einer Menschenrechtspolitik

Hoheitliche Pflichtindikatoren

15. Treibhausgasintensität

16. Investitionsländer, in denen es zu sozialen Verstößen kommt

Ausführlichere Informationen über die Art und Weise, wie die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt werden, finden Sie in der Offenlegungserklärung von BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT SFDR: Integration von Nachhaltigkeitsrisiken und Überlegungen zu den wichtigsten negativen Auswirkungen.

Darüber hinaus werden Informationen darüber, wie die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Laufe des Jahres berücksichtigt wurden, im Jahresbericht des Finanzprodukts zur Verfügung stehen.

— — — *Wie stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die nachhaltigen Anlagen des Finanzprodukts schließen Emittenten aus, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen oder bei denen die Gefahr eines Verstoßes besteht, einschließlich der Grundsätze und Rechte, die in den acht grundlegenden Übereinkommen der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit und der Internationalen Menschenrechtskonvention festgelegt sind. Diese Bewertung wird innerhalb des BNPP AM Sustainability Centre auf der Grundlage interner Analysen und von

*Die EU-Taxonomie legt einen Grundsatz fest, nach dem an der Taxonomie ausgerichtete Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht wesentlich beeinträchtigen dürfen, und wird von spezifischen EU-Kriterien begleitet.*

*Der Grundsatz der Nichtbeeinträchtigung gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen.*

*Die Investitionen, die dem übrigen Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ebenfalls keine ökologischen oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigen.*

externen Experten bereitgestellter Informationen sowie in Absprache mit dem CSR-Team der BNP Paribas Gruppe durchgeführt.



## Werden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Ja

Das Produkt berücksichtigt einige wesentliche nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren. Damit der Anlageverwalter bestimmen kann, welche PAI berücksichtigt und angegangen oder gemildert werden, werden die ESG-Methodik und die Angaben der Referenzbenchmark und/oder des Indexanbieters verwendet.

Der politische Rahmen für die Analyse, wie die prinzipiellen negativen Auswirkungen für das Finanzprodukt berücksichtigt werden, stützt sich hauptsächlich auf die drei folgenden Säulen:

1- Analyse des eingebetteten Ausschlussverfahrens, das die Anlagestrategie leitet, um Branchen und Verhaltensweisen auszuschließen, die ein hohes Risiko negativer Auswirkungen im Widerspruch zu internationalen Normen und Konventionen darstellen, sowie Emittenten, die an Aktivitäten beteiligt sind, die ein inakzeptables Risiko für die Gesellschaft und/oder die Umwelt darstellen;

2- Wie die ESG-Ratings, die im Rahmen des Anlageprozesses verwendet werden, in ihrer Methodik die wichtigsten negativen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigen und in welchem Umfang diese Ratings in der Anlagestrategie verwendet werden;

3- Engagement und Stimmrechtspolitik, falls zutreffend.

Das Stewardship-Team ermittelt regelmäßig nachteilige Auswirkungen durch laufende Recherchen, die Zusammenarbeit mit anderen langfristigen Investoren und den Dialog mit NRO und anderen Experten. Die Zusammenarbeit mit den Emittenten zielt darauf ab, sie zu ermutigen, ihre Umwelt-, Sozial- und Governance-Praktiken zu verbessern und so potenzielle negative Auswirkungen zu mindern. Die Stimmabgabe auf den Jahreshauptversammlungen der Unternehmen, in die das Portfolio investiert ist, zielt darauf ab, eine gute Unternehmensführung zu fördern und ökologische und soziale Fragen voranzutreiben.

Ausführlichere Informationen über die Art und Weise, in der BNPP AM die wichtigsten negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren unter gebührender Berücksichtigung der Größe, der Art und des Umfangs seiner Aktivitäten und der Arten der verwalteten Finanzprodukte berücksichtigt, finden Sie in der Offenlegungserklärung von BNPP AM SFDR: Integration von Nachhaltigkeitsrisiken und Überlegungen zu den wichtigsten negativen Auswirkungen.

Darüber hinaus werden Informationen darüber, wie die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Laufe des Jahres berücksichtigt wurden, im Jahresbericht des Finanzprodukts verfügbar sein.

Nein



## Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?

Das Produkt ist ein passiv verwalteter, indexnachbildender Fonds.

Das Produkt zielt darauf ab, die Wertentwicklung des Bloomberg MSCI Euro Aggregate ex Fossil Fuel SRI Select (NTR) Index (Bloomberg: I37256 Index) (der Index) nachzubilden, indem er in die Schuldtitel (festverzinsliche, auf Euro lautende Anleihen mit Investment-Grade-Rating) der im Index enthaltenen Länder und Unternehmen investiert, wobei die Gewichtungen des Index eingehalten werden (vollständige Nachbildung), oder in eine Stichprobe von Schuldtiteln (festverzinsliche, auf Euro lautende Anleihen mit Investment-Grade-Rating) der im Index enthaltenen Länder und Unternehmen (optimierte Nachbildung).

Bei der Anlage in eine Stichprobe von Schuldtiteln kann der Tracking Error des Produkts höher sein.



Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien (ESG) tragen zur Entscheidungsfindung des Fondsmanagers bei, sind aber nicht ausschlaggebend.

\*Der Tracking Error ist ein Risikoindikator, der misst, wie genau ein Fonds die Performance seines Index nachbildet.

Die Elemente der Anlagestrategie zur Erreichung der unten beschriebenen ökologischen und sozialen Merkmale dieses Finanzprodukts werden systematisch in den Anlageprozess integriert.

● ***Worin bestehen die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet werden?***

- Die Anlagestrategie für Finanzprodukte muss mit der RBC-Politik übereinstimmen, indem sie Unternehmen ausschließt, die in Kontroversen aufgrund schlechter Praktiken im Zusammenhang mit Menschen- und Arbeitnehmerrechten, Umwelt und Korruption verwickelt sind, sowie Unternehmen, die in sensiblen Sektoren tätig sind (Tabak, Kohle, umstrittene Waffen, Asbest usw.), da diese Unternehmen als Verstoß gegen internationale Normen gelten oder der Gesellschaft und/oder der Umwelt unannehmbaren Schaden zufügen.
- Die der Anlagestrategie des Finanzprodukts zugrunde liegenden Wertpapiere müssen zu mindestens 90 % von der ESG-Analyse abgedeckt sein, die auf der eigenen und/oder externen ESG-Methode basiert.
- Das Anlageuniversum der Anlagestrategie des Finanzprodukts wird durch den Ausschluss von Wertpapieren mit niedrigem ESG-Score und/oder Sektorausschlüssen gemäß der RBC-Politik und/oder anderen extra-finanziellen Kriterien um mindestens 20% reduziert.
- Die Anlagestrategie des Finanzprodukts investiert mindestens 10% seiner Vermögenswerte in "nachhaltige Anlagen" gemäß der Definition in Artikel 2 (17) der SFDR. Die Kriterien für die Einstufung einer Anlage als "nachhaltige Anlage" sind in der obigen Frage "Welche Ziele werden mit den nachhaltigen Anlagen, die das Finanzprodukt teilweise zu tätigen beabsichtigt, verfolgt, und tragen die nachhaltigen Anlagen zu diesen Zielen bei" angegeben, und die quantitativen und qualitativen Schwellenwerte werden im Hauptteil des Prospekts genannt.

Es gibt keine Garantie dafür, dass zu irgendeinem Zeitpunkt extra-finanzielle Filter oder Kriterien angewendet werden. Wenn zum Beispiel zwischen zwei Indexumschichtungen ein Unternehmen ein ESG-Kriterium nicht mehr erfüllt, kann es erst bei der nächsten Umschichtung gemäß den Regeln des Indexanbieters ausgeschlossen werden.

● ***Um welchen Mindestsatz wird der Umfang der vor der Anwendung dieser Anlagestrategie in Betracht gezogenen Investitionen reduziert?***

Der Index schließt nach Anwendung dieser Anlagestrategie mindestens 20 % der Emittenten aus seinem Anlageuniversum aus ("Selektivitätsansatz").

● ***Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels dieses Finanzprodukts herangezogen?***

Der ESG-Bewertungsrahmen der Referenzbenchmark bewertet die Unternehmensführung wie solide Managementstrukturen, Arbeitnehmerbeziehungen, Mitarbeitervergütung und Steuerkonformität anhand eines Kernsatzes standardisierter Leistungsindikatoren, die insbesondere die Unternehmensleitung, die Vergütung, die Eigentumsverhältnisse und die Kontrolle sowie die Rechnungslegungspraktiken berücksichtigen.

Weitere Informationen über die Referenzbenchmark, ihre Zusammensetzung, Berechnung und Regeln für die regelmäßige Überprüfung und Neugewichtung sowie über die allgemeine Methodik der Bloomberg MSCI SRI-Indizes finden Sie unter [www.bloombergindeces.com](http://www.bloombergindeces.com).



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

## Welche Vermögensallokation ist für dieses Finanzprodukt geplant?

Um die Anlagen zu bestimmen, die zur Erfüllung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet werden, hat BNPP AM unter Berücksichtigung aller oben genannten verbindlichen Elemente seiner Anlagestrategie beschlossen, seine internen Methoden durch die Berechnung des Anteils von Vermögenswerten mit einem positiven ESG-Score in Kombination mit einem positiven E-Score oder einem positiven S-Score und des Anteils von Vermögenswerten, die als nachhaltige Anlage eingestuft werden, anzuwenden.

Der Mindestanteil solcher Anlagen, die zur Erfüllung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet werden, beträgt mindestens 50 %. Um jeden Zweifel auszuschließen, handelt es sich bei diesem Anteil lediglich um einen Mindestanteil; der genaue Prozentsatz der Anlagen des Finanzprodukts, die die geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erfüllen, wird im Jahresbericht angegeben. Der Mindestanteil der nachhaltigen Anlagen des Finanzprodukts beträgt 10 %.

Der verbleibende Anteil der Anlagen kann umfassen:

- Der Anteil der Vermögenswerte, die den Mindeststandard zur Erfüllung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale nicht erreichen, d.h. der Anteil der Vermögenswerte mit einem positiven ESG-Score in Kombination mit einem positiven E-Score oder einem positiven S-Score und der Anteil der Vermögenswerte, die als nachhaltige Anlage qualifiziert werden, jeweils basierend auf den BNPP AM ESG-eigenen Methoden. Diese Vermögenswerte werden für Anlagezwecke verwendet oder
- Instrumente, die hauptsächlich zu Liquiditätszwecken, für ein effizientes Portfoliomanagement und/oder zu Absicherungszwecken eingesetzt werden, insbesondere Barmittel, Einlagen und Derivate.

In jedem Fall stellt der Anlageverwalter sicher, dass diese Anlagen unter Beibehaltung der Verbesserung des ESG-Profiles des Finanzprodukts getätigt werden. Darüber hinaus werden diese Investitionen in Übereinstimmung mit unseren internen Verfahren getätigt, einschließlich der folgenden ökologischen und sozialen Mindestgarantien:

- die Risikomanagementpolitik. Die Risikomanagementpolitik umfasst die Verfahren, die erforderlich sind, damit die Verwaltungsgesellschaft für jedes von ihr verwaltete Finanzprodukt dessen Markt-, Liquiditäts-, Nachhaltigkeits- und Gegenparteirisiken bewerten kann. Und
- die Politik der verantwortungsvollen Unternehmensführung (Responsible Business Conduct, RBC), gegebenenfalls durch den Ausschluss von Unternehmen, die in Kontroversen aufgrund schlechter Praktiken in Bezug auf Menschen- und Arbeitnehmerrechte, Umwelt und Korruption verwickelt sind, sowie von Unternehmen, die in sensiblen Sektoren tätig sind (Tabak, Kohle, umstrittene Waffen, Asbest usw.), da diese Unternehmen als Verstoß gegen internationale Normen gelten oder der Gesellschaft und/oder der Umwelt inakzeptablen Schaden zufügen.

- ***Inwiefern werden durch den Einsatz von Derivaten die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht?***

Derivative Finanzinstrumente können für ein effizientes Portfoliomanagement und zu Absicherungszwecken eingesetzt werden. Diese Instrumente werden nicht eingesetzt, um die durch das Produkt geförderten ökologischen oder sozialen Eigenschaften zu erreichen.

Die **Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung** umfassen solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften.

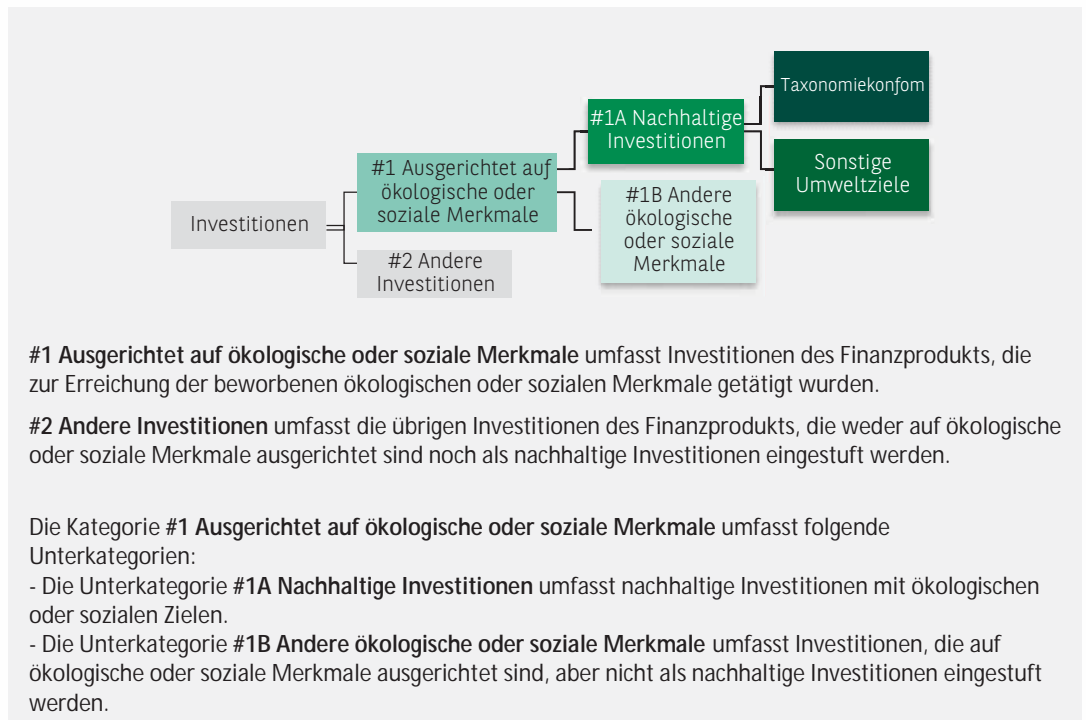
**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend daraufhin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.


**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen



## In welchem Mindestmaß sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Entfällt



 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.

## Wie hoch ist der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten?

Entfällt



## Wie hoch ist der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind?

Der Mindestanteil nachhaltiger Anlagen mit ökologischer Zielsetzung, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind, beträgt 6 %.

Der Mindestanteil ist absichtlich niedrig, da das Ziel des Anlageverwalters nicht darin besteht, das Produkt daran zu hindern, im Rahmen der Anlagestrategie des Produkts in taxonomiekonforme Aktivitäten zu investieren.

Die Verwaltungsgesellschaft verbessert ihre Datenerhebung zur Taxonomieausrichtung, um die Genauigkeit und Angemessenheit ihrer nachhaltigkeitsbezogenen Angaben in der Taxonomie sicherzustellen. In der Zwischenzeit wird das Finanzprodukt in nachhaltige Anlagen mit ökologischer Zielsetzung investieren, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.



## Wie hoch ist der Mindestanteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Mindestanteil an sozial nachhaltigen Anlagen innerhalb des Finanzprodukts beträgt 3%.



## Welche Investitionen fallen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Der verbleibende Anteil der Anlagen kann umfassen:

- den Anteil der Vermögenswerte, die den Mindeststandard für die Erfüllung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale nicht erreichen, d. h. den Anteil der Vermögenswerte mit einem positiven ESG-Score in Kombination mit einem positiven E-Score oder einem positiven S-Score und den Anteil der Vermögenswerte, die als nachhaltige Anlagen eingestuft werden, jeweils auf der Grundlage der BNPP AM ESG-eigenen Methoden. Diese Vermögenswerte werden für Anlagezwecke verwendet, oder

- Instrumente, die hauptsächlich zu Liquiditätszwecken, für ein effizientes Portfoliomanagement und/oder zu Absicherungszwecken eingesetzt werden, insbesondere Barmittel, Einlagen und Derivate.

In jedem Fall stellt der Anlageverwalter sicher, dass diese Anlagen unter Beibehaltung der Verbesserung des ESG-Profiles des Finanzprodukts getätigt werden. Darüber hinaus werden diese Investitionen in Übereinstimmung mit unseren internen Verfahren getätigt, einschließlich der folgenden ökologischen und sozialen Mindestgarantien:

- die Risikomanagementpolitik. Die Risikomanagementpolitik umfasst die Verfahren, die erforderlich sind, damit die Verwaltungsgesellschaft für jedes von ihr verwaltete Finanzprodukt dessen Markt-, Liquiditäts-, Nachhaltigkeits- und Gegenparteirisiken bewerten kann. Und

- die RBC-Politik, gegebenenfalls durch den Ausschluss von Unternehmen, die in Kontroversen aufgrund schlechter Praktiken im Zusammenhang mit Menschen- und Arbeitnehmerrechten, Umwelt und Korruption verwickelt sind, sowie von Unternehmen, die in sensiblen Sektoren tätig sind (Tabak, Kohle, umstrittene Waffen, Asbest usw.), da diese Unternehmen als Verstöße gegen internationale Normen gelten oder der Gesellschaft und/oder der Umwelt unannehmbare Schäden zufügen.



## Wurde ein Index als Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist?

Der Bloomberg MSCI Euro Aggregate ex Fossil Fuel SRI Select (NTR) Index wurde als Referenzbenchmark für die Erreichung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

### • *Inwiefern ist der Referenzwert kontinuierlich auf die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet?*

Die durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale sind direkt mit denen der Referenzbenchmark verknüpft, da das Anlageziel des Finanzprodukts darin besteht, die Wertentwicklung der Referenzbenchmark, einschließlich Schwankungen, nachzubilden und den Tracking-Error zwischen dem Finanzprodukt und der Referenzbenchmark unter 1 % zu halten.

Die Referenzbenchmark ist regelbasiert und wendet daher kontinuierlich ihre Methodik an, einschließlich ökologischer oder sozialer Merkmale.

Es gibt jedoch keine Garantie dafür, dass zu jedem Zeitpunkt extra-finanzielle Filter oder Kriterien angewendet werden. Wenn beispielsweise zwischen zwei Indexumschichtungen ein Unternehmen ein ESG-Kriterium nicht mehr erfüllt, kann es erst bei der nächsten Umschichtung gemäß den Regeln des Indexanbieters ausgeschlossen werden.

**Referenzwerte**  
sind Indizes, die messen, ob das Finanzprodukt die ökologischen oder sozialen Merkmale aufweist, die diese bewerben.

- **Wie wird die kontinuierliche Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode sichergestellt?**

Die Anpassung der Anlagestrategie an die Methodik des Index ist dem Anlageziel des Finanzprodukts inhärent, das darin besteht, die Wertentwicklung des Index, einschließlich Schwankungen, nachzubilden und den Tracking Error zwischen dem Finanzprodukt und dem Index unter 1% zu halten.

- **Wie unterscheidet sich der bestimmte Index von einem relevanten breiten Marktindex?**

Die Referenzbenchmark bezieht ökologische oder soziale Kriterien in ihre Vermögensallokationsmethodik ein, während ein relevanter breiter Marktindex dies nicht tut und in der Regel nach Marktkapitalisierung gewichtet ist.

- **Wo kann die Methode zur Berechnung des bestimmten Indexes eingesehen werden?**

The methodology used for the calculation of the reference benchmark can be found at: [www.bloombergindeces.com](http://www.bloombergindeces.com).



## Wo kann ich im Internet weitere produktspezifische Informationen finden?

Weitere produktspezifische Informationen finden Sie auf der Website <https://www.bnpparibas-am.com>, nachdem Sie das entsprechende Land ausgewählt haben, und direkt im Abschnitt "Angaben zur Nachhaltigkeit", der dem jeweiligen Produkt gewidmet ist.



Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform, sein oder nicht.

## Vorlage – Vorvertragliche Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: BNP PARIBAS EASY € CORP BOND SRI FOSSIL FREE  
ULTRASHORT DURATION

Unternehmenskennung: 2138005A5VTEBBNJIY683

### ÖKOLOGISCHE UND/ODER SOZIALE MERKMALE

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel getätigt : \_\_\_%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: \_\_\_%

Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthält es einen Mindestanteil von 20% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



### Welche ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden mit diesem Finanzprodukt beworben?

Das Finanzprodukt fördert ökologische und soziale Merkmale, indem es die zugrunde liegenden Investitionen anhand der Methodik des Indexanbieters anhand von ESG-Kriterien (Environmental, Social, and Governance) bewertet. Damit ist das Produkt Emittenten ausgesetzt, die überlegene oder verbesserte ökologische und soziale Praktiken aufweisen und gleichzeitig solide Unternehmensführungspraktiken in ihrem Tätigkeitsbereich umsetzen.

Die Anlagestrategie wählt Emittenten aus durch:

- Ein negatives Screening unter Anwendung von Ausschlusskriterien. Dies gilt für Emittenten mit schlechtem ESG-Profil und Emittenten, die systematisch gegen den UN Global Compact verstoßen.

- Positives Screening mit einem Selektivitätsansatz. Dazu gehört die Bewertung der Leistung eines Emittenten in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (Environmental, Social, and Governance - ESG) anhand einer Kombination von Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren, die unter anderem Folgendes umfassen:
  - Umwelt: Energieeffizienz, Verringerung der Emissionen von Treibhausgasen (GHG), Behandlung von Abfällen;
  - Soziales: Achtung der Menschenrechte und der Arbeitnehmerrechte, Personalmanagement (Gesundheit und Sicherheit der Arbeitnehmer, Vielfalt);
  - Governance: Unabhängigkeit des Verwaltungsrats, Vergütung der Führungskräfte, Achtung der Rechte von Minderheitsaktionären.

Darüber hinaus fördert der Investmentmanager in Zusammenarbeit mit dem Nachhaltigkeitszentrum von BNP Paribas Asset Management bessere ökologische und soziale Ergebnisse durch die Zusammenarbeit mit Emittenten und die Ausübung von Stimmrechten gemäß der Stewardship-Politik.

Der Bloomberg MSCI Euro Corporate Ultrashort Fixed and Floating Rate SRI (NTR) Index wurde als Referenzbenchmark für die Erreichung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale benannt.

● ***Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale, die durch dieses Finanzprodukt beworben werden, herangezogen?***

Die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren dienen der Messung der Erreichung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen und sozialen Merkmale und basieren auf der Referenzbenchmark-ESG-Methode:

- Der Prozentsatz des Portfolios des Finanzprodukts, der den Referenzbenchmark-Kriterien für die zulässigen Bestände entspricht, unter Berücksichtigung sektoraler und kontroverser Strategien;
- Den Prozentsatz des Vermögens des Finanzprodukts, der unter die ESG-Analyse auf Grundlage der ESG-Methode des Indexanbieters fällt;
- Der Mindestanteil der Universumsverringering des Finanzprodukts aufgrund des Ausschlusses von Wertpapieren mit niedriger ESG-Bewertung und/oder Sektorausschlüsse und/oder anderen zusätzlichen finanziellen Kriterien;
- Der Prozentsatz des Portfolios des Finanzprodukts, der in "nachhaltige Anlagen" im Sinne von Artikel 2 Absatz 17 der SFDR investiert ist.

● ***Welches sind die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen des Finanzprodukts sind die Finanzierung von Unternehmen, die durch ihre Produkte und Dienstleistungen sowie durch ihre nachhaltigen Praktiken zu ökologischen und/oder sozialen Zielen beitragen.

Der Investmentmanager nutzt zum Datum des Prospekts die interne Methodik von BNP Paribas Asset Management (BNPP AM), wie im Hauptteil des Prospekts definiert, um nachhaltige Anlagen zu bestimmen. Eine solche Methodik integriert mehrere Kriterien in ihre Definition nachhaltiger Investitionen, die als Kernkomponenten angesehen werden, um ein Unternehmen als nachhaltig zu qualifizieren. Diese Kriterien ergänzen sich gegenseitig. In der Praxis muss ein Unternehmen mindestens eines der nachstehend beschriebenen Kriterien erfüllen, um als Beitrag zu einem ökologischen oder sozialen Ziel betrachtet zu werden:

1. Unternehmen mit einer Wirtschaftstätigkeit, die mit den Taxonomie-Zielen der EU im Einklang steht. Ein Unternehmen kann als nachhaltige Investition qualifiziert werden, wenn es mehr als 20% seiner Einnahmen mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht hat. Ein

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.



Unternehmen, das sich durch diese Kriterien als nachhaltige Investition qualifiziert, kann beispielsweise zu folgenden Umweltzielen beitragen: Nachhaltige Forstwirtschaft, Umweltsanierung, nachhaltige Herstellung, erneuerbare Energien, Wasserversorgung, Kanalisation, Abfallbewirtschaftung und -sanierung, nachhaltiger Transport, nachhaltige Gebäude, nachhaltige Information und Technologie, wissenschaftliche Forschung für nachhaltige Entwicklung;

2. Ein Unternehmen mit einer wirtschaftlichen Tätigkeit, das zu einem oder mehreren Zielen der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung (UN SDG) beiträgt. Ein Unternehmen kann als nachhaltiges Investment eingestuft werden, wenn es mehr als 20% seiner Einnahmen mit den SDGs in Einklang gebracht hat und weniger als 20% seiner Einnahmen mit den SDGs der Vereinten Nationen in Einklang stehen. Ein Unternehmen, das sich durch diese Kriterien als nachhaltiges Investment qualifiziert, kann beispielsweise zu folgenden Zielen beitragen:
  - a. Umwelt: Nachhaltige Landwirtschaft, nachhaltige Bewirtschaftung von Wasser und Sanitärversorgung, nachhaltige und moderne Energie, nachhaltiges Wirtschaftswachstum, nachhaltige Infrastruktur, nachhaltige Städte, nachhaltige Verbrauchs- und Produktionsmuster, Bekämpfung des Klimawandels, Erhaltung und nachhaltige Nutzung von Ozeanen, Meeren und Meeresressourcen, Schutz, Wiederherstellung und nachhaltige Nutzung terrestrischer Ökosysteme, nachhaltige Bewirtschaftung der Wälder, Bekämpfung der Wüstenbildung, Landdegradation und Verlust der biologischen Vielfalt;
  - b. Soziales: Keine Armut, kein Hunger, Ernährungssicherheit, gesundes Leben und Wohlbefinden in allen Altersgruppen, integrative und gerechte Qualität der Bildung und des lebenslangen Lernens, Gleichstellung der Geschlechter, Ermächtigung von Frauen und Mädchen, Verfügbarkeit von Wasser und sanitären Einrichtungen, Zugang zu erschwinglicher, zuverlässiger und moderner Energie, integratives und nachhaltiges Wirtschaftswachstum, volle und produktive Beschäftigung und menschenwürdige Arbeit, widerstandsfähige Infrastruktur, integrative und nachhaltige Industrialisierung, reduzierte Ungleichheit, inklusive, sichere und widerstandsfähige Städte und menschliche Ansiedlungen, friedliche und integrative Gesellschaften, Zugang zu Gerechtigkeit und effektiven, rechenschaftspflichtigen und integrativen Institutionen, globale Partnerschaft für nachhaltige Entwicklung.
3. Ein Unternehmen, das in einem Sektor mit hohen Treibhausgasemissionen tätig ist und sein Geschäftsmodell so umstellt, dass es das Ziel verfolgt, den weltweiten Temperaturanstieg unter 1,5° C zu halten. Ein Unternehmen, das sich durch diese Kriterien als nachhaltige Investition qualifiziert, kann beispielsweise zu folgenden Umweltzielen beitragen: Verringerung der Treibhausgasemissionen, Bekämpfung des Klimawandels;
4. Ein Unternehmen mit branchenführenden ökologischen oder sozialen Praktiken im Vergleich zu seinen Wettbewerbern innerhalb des betreffenden Sektors und der betreffenden geografischen Region. Die Bewertung der besten Wertentwicklung durch E oder S basiert auf der BNPP AM ESG-Scoring-Methode. Mit der Methodik werden Unternehmen bewertet und anhand einer Vergleichsgruppe bewertet, die Unternehmen in vergleichbaren Sektoren und geografischen Regionen umfasst. Ein Unternehmen mit einem Beitragswert über 10 im Bereich Umwelt oder Soziales qualifiziert als bester Performer. Ein Unternehmen, das sich durch diese Kriterien als nachhaltiges Investment qualifiziert, kann beispielsweise zu folgenden Zielen beitragen:
  - a. Umwelt: Bekämpfung des Klimawandels, Umweltrisikomanagement, nachhaltige Bewirtschaftung natürlicher Ressourcen, Abfallmanagement, Wassermanagement, Verringerung der Treibhausgasemissionen, erneuerbare Energien, nachhaltige Landwirtschaft, grüne Infrastruktur;
  - b. Soziales: Gesundheit und Sicherheit, Personalmanagement, gutes externes Stakeholder-Management (Lieferkette, Auftragnehmer, Daten), Vorbereitung auf Geschäftsethik, gute Unternehmensführung.

Green Bonds, Social Bonds und Nachhaltigkeitsanleihen, die zur Unterstützung spezifischer Umwelt- und/oder Sozialprojekte ausgegeben werden, werden ebenfalls als nachhaltige Anlagen qualifiziert, sofern diese Schuldtitel vom Nachhaltigkeitszentrum nach dem Emittenten eine Anlageempfehlung "POSITIVE" oder "NEUTRAL" erhalten und die zugrunde liegende Projektbewertung auf Basis einer proprietären Green/Social/Sustainability Bond Assessment Methodik durchgeführt wird.



Unternehmen, die als nachhaltige Investition eingestuft wurden, sollten keine anderen umweltbezogenen oder sozialen Ziele (das Do-No-Significant-Harm-Prinzip "DNSH") erheblich schädigen und den Good-Governance-Verfahren folgen. BNPP AM nutzt seine eigene Methode und/oder stützt sich bei der Bewertung aller Unternehmen anhand der vom Referenzreferenzverwalter bereitgestellten Informationen auf diese Anforderungen.

Weitere Informationen zur internen Methodik finden Sie auf der Website des Investmentmanagers: [Nachhaltigkeitsunterlagen - BNPP AM Corporate English \(bnpparibas-am.com\)](#).

● ***Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Nachhaltige Investitionen, die das Produkt teilweise zu tätigen beabsichtigt, sollten keinem ökologischen oder sozialen Ziel (DNSH-Prinzip) erheblich schaden. In dieser Hinsicht verpflichtet sich der Investmentmanager bei solchen nachhaltigen Investitionen, die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren zu berücksichtigen, indem er Indikatoren für nachteilige Auswirkungen im Sinne der SFDR berücksichtigt, und nicht in Unternehmen zu investieren, die ihren grundlegenden Verpflichtungen im Einklang mit den OECD-Leitlinien und den UN Guiding Principles on Business and Human Rights nicht nachkommen.

— ***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Der Investmentmanager stellt sicher, dass die nachhaltigen Investitionen des Finanzprodukts während seines gesamten Anlageprozesses die wichtigsten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen berücksichtigen, indem er innerhalb des Anlageprozesses diese Indikatoren in Bezug auf die in der BNP Paribas Asset Management Global Sustainability Strategy (GSS) definierten nachhaltigen Anlagesäulen analysiert. Weitere Informationen zum GSS finden Sie unter: [Nachhaltigkeitsunterlagen - BNPP AM Corporate English \(bnpparibas-am.com\)](#).

Bei den nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt zu tätigen beabsichtigt, werden folgende wesentliche negative Nachhaltigkeitsindikatoren berücksichtigt:

Verbindliche Unternehmenskennzahlen:

1. Treibhausgasemissionen
2. Carbon Footprint
3. THG-Intensität der Beteiligungsgesellschaften
4. Engagement in Unternehmen, die im Sektor fossile Brennstoffe tätig sind
5. Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien
6. Intensität des Energieverbrauchs je Sektor mit hohem Einfluss
7. Aktivitäten, die biodiversitätssensible Gebiete beeinträchtigen
8. Emissionen in das Wasser
9. Verhältnis gefährlicher Abfälle
10. Verstöße gegen die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen und die Leitlinien der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Prinzipien des UN Global Compact und der OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Lohngefälle
13. Board Gender Diversity
14. Exposition gegenüber umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, Chemiewaffen und biologische Waffen)

Freiwillige Unternehmensindikatoren:

Umwelt

4. Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Reduzierung von CO<sub>2</sub>-Emissionen

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

#### Soziales

- 4. Fehlen eines Verhaltenskodex für Lieferanten
- 9. Fehlende Menschenrechtspolitik

#### Staatliche Pflichtindikator:

- 15. THG-Intensität
- 16. Länder des Beteiligungsunternehmens, die sozialen Verstößen unterliegen

Ausführlichere Informationen über die Art und Weise, in der wesentliche nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt werden, finden Sie in der Erklärung zur Offenlegung des BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT SFDR: Sustainability Risk Integration und Principal Adverse Impacts considerations.

Darüber hinaus werden Informationen darüber, wie die wesentlichen negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Laufe des Jahres berücksichtigt wurden, im Jahresbericht des Finanzprodukts verfügbar sein.

*Wie stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die nachhaltigen Investitionen des Finanzprodukts schließen Emittenten aus, die gegen die Grundsätze des UN Global Compact, die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen und die UN-Leitgrundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte, einschließlich der Grundsätze und Rechte, die in den acht in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte am Arbeitsplatz und in der Internationalen Menschenrechtscharta festgelegten grundlegenden Übereinkommen festgelegt sind, verstoßen oder von einer Verletzung dieser Grundsätze und Rechte bedroht sind. Diese Bewertung wird im BNPP AM Sustainability Center auf der Grundlage interner Analysen und Informationen durch externe Experten und in Abstimmung mit dem CSR-Team der BNP Paribas Gruppe durchgeführt.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Eu-Kriterien beigefügt.*

*Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegende Investitionen Anwendung, die die Eu-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Eu-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.*

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*





## Werden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Ja

Das Produkt berücksichtigt einige wesentliche nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren. Damit der Investmentmanager feststellen kann, welche PAI berücksichtigt und adressiert oder gemildert wird, werden ESG-Methode und Angaben der Referenzbenchmark und/oder des Indexanbieters verwendet.

Der politische Rahmen zur Analyse, wie grundsätzlich nachteilige Auswirkungen für das Finanzprodukt berücksichtigt werden, stützt sich in erster Linie auf die drei folgenden Säulen:

- 1- Analyse des eingebetteten Ausschlussprozesses, der zu der Anlagestrategie führt, um Branchen und Verhaltensweisen zu entfernen, die unter Verletzung internationaler Normen und Konventionen ein hohes Risiko nachteiliger Auswirkungen darstellen, und Emittenten, die an Tätigkeiten beteiligt sind, die ein inakzeptables Risiko für die Gesellschaft und/oder die Umwelt darstellen;
- 2- Wie die während des gesamten Anlageprozesses verwendeten ESG-Ratings die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in ihre Methodik einbeziehen und inwieweit diese Ratings in der Anlagestrategie verwendet werden;
- 3- Mitwirkungs- und Abstimmungspolitik, sofern anwendbar.

Das Stewardship-Team identifiziert regelmäßig nachteilige Auswirkungen durch laufende Forschung, die Zusammenarbeit mit anderen langfristigen Investoren und den Dialog mit NRO und anderen Experten. Die Zusammenarbeit mit Emittenten zielt darauf ab, sie zu ermutigen, ihre Umwelt-, Sozial- und Verwaltungspraktiken zu verbessern und somit potenzielle nachteilige Auswirkungen zu mildern. Abstimmung bei den Jahreshauptversammlungen von Unternehmen Das Portfolio investiert in Ziele zur Förderung von Good Governance und zur Förderung von Umwelt- und Sozialfragen.

Auf der Grundlage des obigen Ansatzes berücksichtigt und adressiert das Finanzprodukt die folgenden wesentlichen nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit und mildert diese:

### Verbindliche Unternehmenskennzahlen:

1. Treibhausgasemissionen
2. Carbon Footprint
3. THG-Intensität der Beteiligungsgesellschaften
4. Engagement in Unternehmen, die im Sektor fossile Brennstoffe tätig sind
5. Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien
6. Intensität des Energieverbrauchs je Sektor mit hohem Einfluss
7. Aktivitäten, die biodiversitätssensible Gebiete beeinträchtigen
8. Emissionen in das Wasser
9. Verhältnis gefährlicher Abfälle
10. Verstöße gegen die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen und die Leitlinien der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Prinzipien des UN Global Compact und der OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Lohngefälle
13. Board Gender Diversity
14. Exposition gegenüber umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, Chemiewaffen und biologische Waffen)

### Freiwillige Unternehmensindikatoren:

#### Umwelt

4. Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Reduzierung von CO<sub>2</sub>-Emissionen

### Soziales

4. Fehlen eines Verhaltenskodex für Lieferanten
9. Fehlende Menschenrechtspolitik

Ausführlichere Informationen über die Art und Weise, in der wesentliche nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt werden, finden Sie in der Erklärung zur Offenlegung des BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT SFDR Sustainability Risk Integration und Principal Adverse Impacts considerations.

Darüber hinaus werden Informationen darüber, wie die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Laufe des Jahres berücksichtigt wurden, im Jahresbericht des Finanzprodukts verfügbar sein.

Nein



## Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?

Zur Erreichung seines Anlageziels bildet das Finanzprodukt einen zugrunde liegenden Index nach, der bei jedem Schritt seines Anlageprozesses die Kriterien Environmental, Social and Governance (ESG) berücksichtigt.

Zu diesem Zweck werden die zugrunde liegenden Anlagen des Indexes nach den Kriterien Umwelt, Soziales und Unternehmensführung anhand der Methodik des Indexanbieters bewertet.

Die in der nachstehenden Frage beschriebenen verbindlichen Elemente der Anlagestrategie zur Konstruktion des Indexportfolios mit einem im Vergleich zu seinem Anlageuniversum verbesserten ESG-Profil sind ständig in die Indexmethodik integriert, die das Finanzprodukt repliziert.

Darüber hinaus stützt sich der Investmentmanager auf die interne nachhaltige Anlagemethodik, wie sie in der Antwort auf die Frage "Was sind die Ziele der nachhaltigen Anlagen, die das Finanzprodukt teilweise zu tätigen beabsichtigt und wie trägt die nachhaltigen Anlagen zu solchen Zielen bei" definiert ist, um Emittenten zu bestimmen, die zu ökologischen und/oder sozialen Zielen beitragen.

### ● **Worin bestehen die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet werden?**

- Das Finanzprodukt muss die in Frage kommenden Universumskriterien des Index erfüllen, indem es Unternehmen ausschließt, die aufgrund schlechter Praktiken im Zusammenhang mit Menschen- und Arbeitsrechten, Umwelt und Korruption an Kontroversen beteiligt sind, sowie Unternehmen, die in sensiblen Sektoren tätig sind (Tabak, Kohle, umstrittene Waffen,...), da diese Unternehmen als gegen internationale Normen verstoßen oder der Gesellschaft und/oder der Umwelt unannehmbare Schäden verursachen.
- Das Finanzprodukt muss über mindestens 90% seiner Anlagestrategie verfügen, die unter die ESG-Analyse auf der Grundlage der Indexanbietermethodik fallen.
- Das Anlageuniversum des Finanzprodukts der Anlagestrategie, wie im Verkaufsprospekt definiert, wird aufgrund des Ausschlusses von Wertpapieren mit niedriger ESG-Bewertung und/oder Sektorausschlüssen und/oder anderen zusätzlichen finanziellen Kriterien um mindestens 20% reduziert.
- Das Finanzprodukt investiert mindestens 20% seines Vermögens in "nachhaltige Anlagen" im Sinne von Artikel 2 Absatz 17 der SFDR. Kriterien, um eine Investition als "nachhaltige Anlage" zu qualifizieren, sind in der obigen Frage "Was sind die Ziele der nachhaltigen Anlagen, die das Finanzprodukt teilweise zu machen beabsichtigt und tut die nachhaltigen Anlagen zu solchen Zielen beitragen" angegeben und die quantitativen und qualitativen Schwellenwerte sind im Hauptteil des Prospekts aufgeführt.

Es kann nicht garantiert werden, dass jederzeit zusätzliche Finanzfilter oder Kriterien angewandt werden. Wenn beispielsweise angenommen wird, dass ein Unternehmen keine ESG-Kriterien mehr erfüllt, kann es zwischen zwei Indexumschichtungen nur bei der nächsten Neugewichtung nach den Regeln des Indexanbieters ausgeschlossen werden.

Die **Anlagestrategie** dient als Richtschnur für Investitionsentscheidungen, wobei bestimmte Kriterien wie beispielsweise Investitionsziele oder Risikotoleranz berücksichtigt werden.

- **Um welchen Mindestsatz wird der Umfang der vor der Anwendung dieser Anlagestrategie in Betracht gezogenen Investitionen reduziert?**

Der Index schließt nach Anwendung dieser Anlagestrategie mindestens 20% der Wertpapiere aus seinem Anlageuniversum aus ("Selektivität" -Ansatz).

- **Wie werden die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, bewertet?**

Der Referenzbenchmark ESG-Scoring-Rahmen bewertet die Unternehmensführung wie solide Managementstrukturen, Mitarbeiterbeziehungen, Personalbezüge und Steuerkonformität anhand eines Kernsatzes von Standardkennzahlen, die sich insbesondere auf Vorstand, Vergütung, Eigentümerschaft und Kontrolle sowie Rechnungslegungspraktiken beziehen.

Weitere Informationen zur Referenzbenchmark, ihrer Zusammensetzung, Berechnung und Regeln für die regelmäßige Überprüfung und Neugewichtung sowie zur allgemeinen Methodik der Bloomberg MSCI SRI-Indizes finden Sie unter [www.bloombergindeces.com](http://www.bloombergindeces.com).

Die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung umfassen solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften.



## Welche Vermögensallokation ist für dieses Finanzprodukt geplant?

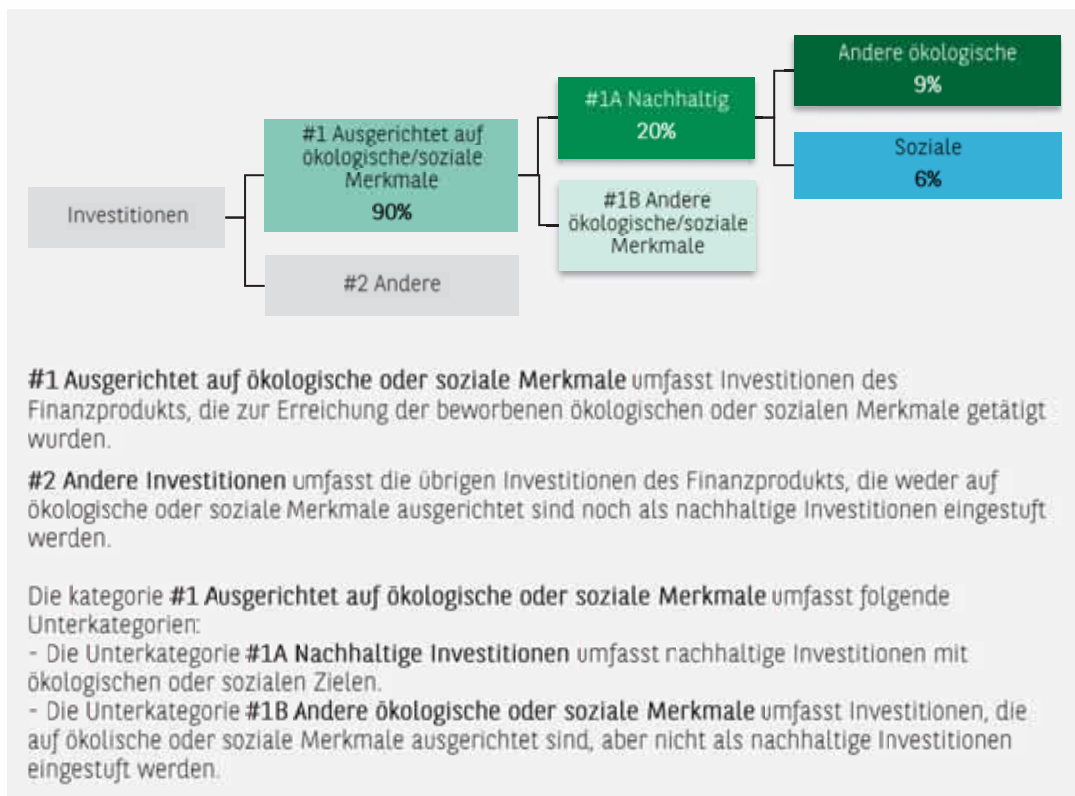
Mindestens 90% der Investitionen des Finanzprodukts werden verwendet, um die geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale gemäß den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie des Finanzprodukts zu erfüllen. Um Zweifel zu vermeiden, ist ein solcher Anteil nur ein Minimum, und der genaue Prozentsatz der Investitionen des Finanzprodukts, der die geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht hat, wird im Jahresbericht verfügbar sein.

Der Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen des Finanzprodukts beträgt 20%.

Der verbleibende Anteil der Investitionen wird hauptsächlich verwendet, wie unter der Frage beschrieben: "Welche Investitionen sind unter" # 2 Sonstige "enthalten, was ist ihr Zweck und gibt es minimale Umwelt- oder Sozialschutzmaßnahmen?".

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.





Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für fossiles Gas die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für Kernenergie beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

● *Inwiefern werden durch den Einsatz von Derivaten die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht?*

Derivative Finanzinstrumente können für ein effizientes Portfoliomanagement und zur Absicherung eingesetzt werden. Diese Instrumente werden nicht eingesetzt, um die durch das Produkt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.



**In welchem Mindestmaß sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der Eu-Taxonomiekonform?**

Nicht anwendbar.

● *Wird mit dem Finanzprodukt in Eu-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie<sup>1</sup> investiert?*

Ja:

In fossiles Gas     In Kernenergie

Nein

<sup>1</sup>Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann Eu-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionsswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.

Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxoniekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die kleine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten?**

Nicht anwendbar.



**Wie hoch ist der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind?**

Der Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen, beträgt 9%.

Der Mindestanteil ist bewusst gering, da das Ziel des Anlageverwalters nicht darin besteht, das Produkt daran zu hindern, im Rahmen der Anlagestrategie des Produkts in taxonomieorientierte Tätigkeiten zu investieren.

Die Verwaltungsgesellschaft verbessert ihre Taxonomie-Ausrichtungs-Datensammlung, um die Genauigkeit und Eignung ihrer Taxonomie-Nachhaltigkeitsangaben zu gewährleisten. In der Zwischenzeit investiert das Finanzprodukt in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang steht.



**Wie hoch ist der Mindestanteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Mindestanteil an sozial nachhaltigen Investitionen innerhalb des Finanzprodukts beträgt 6%.



**Welche Investitionen fallen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Der verbleibende Anteil der Anlagen kann Folgendes umfassen:

- Der Anteil der Vermögenswerte, die nicht zur Erfüllung von Umwelt- oder Sozialmerkmalen verwendet werden, die durch das Finanzprodukt gefördert werden. Diese Vermögenswerte für Anlagezwecke verwendet werden, oder



- Instrumente, die hauptsächlich zu Liquiditäts-, effizienten Portfoliomanagement- und/oder Absicherungszwecken eingesetzt werden, insbesondere Barmittel, Einlagen und Derivate.

In jedem Fall wird der Investmentmanager sicherstellen, dass diese Investitionen getätigt werden, wobei die Verbesserung des ESG-Profiles des Finanzprodukts erhalten bleibt. Darüber hinaus erfolgen diese Investitionen in Übereinstimmung mit unseren internen Prozessen, einschließlich der folgenden Mindestanforderungen an Umwelt- oder Sozialmaßnahmen:

- Die Risikomanagementpolitik. Die Risikomanagement-Richtlinie umfasst Verfahren, die erforderlich sind, damit die Verwaltungsgesellschaft für jedes von ihr verwaltete Finanzprodukt die Exposition dieses Produkts gegenüber Markt-, Liquiditäts-, Nachhaltigkeits- und Kontrahentenrisiken beurteilen kann. Und
- Die Politik von RBC, soweit anwendbar, durch den Ausschluss von Unternehmen, die aufgrund schlechter Praktiken im Zusammenhang mit Menschen- und Arbeitsrechten, Umwelt und Korruption an Kontroversen beteiligt sind, sowie von Unternehmen, die in sensiblen Sektoren tätig sind (Tabak, Kohle, umstrittene Waffen, Asbest,...), da diese Unternehmen als gegen internationale Normen verstoßen oder eine unannehmbare Schädigung der Gesellschaft und/oder der Umwelt verursachen.



## Wurde ein Index als Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist?

Der Bloomberg MSCI Euro Corporate Ultrashort Fixed and Floating Rate SRI (NTR) Index wurde als Referenzbenchmark für die Erreichung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale benannt.

- ***Inwiefern ist der Referenzwert kontinuierlich auf die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet?***

Die durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale stehen in direktem Zusammenhang mit denen der Referenzbenchmark, da das Anlageziel des Finanzprodukts darin besteht, die Wertentwicklung der Referenzbenchmark, einschließlich der Schwankungen, nachzubilden und den Tracking Error zwischen dem Finanzprodukt und der Referenzbenchmark unter 1% zu halten.

Die Referenzbenchmark ist regelbasiert und wendet daher ihre Methode, einschließlich ökologischer oder sozialer Merkmale, kontinuierlich an.

Es kann jedoch nicht garantiert werden, dass jederzeit zusätzliche Finanzfilter oder Kriterien angewandt werden. Wenn beispielsweise angenommen wird, dass ein Unternehmen keine ESG-Kriterien mehr erfüllt, kann es zwischen zwei Indexumschichtungen nur bei der nächsten Neugewichtung nach den Regeln des Indexanbieters ausgeschlossen werden.

- ***Wie wird die kontinuierliche Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode sichergestellt?***

Die Angleichung der Anlagestrategie an die Indexmethodik ist dem Anlageziel des Finanzprodukts, die darin besteht, die Wertentwicklung des Indexes einschließlich der Schwankungen nachzubilden und den Tracking Error zwischen dem Finanzprodukt und dem Index unter 1% zu halten, innewohnend.

- ***Wie unterscheidet sich der bestimmte Index von einem relevanten breiten Marktindex?***

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.



Der Referenzbenchmark berücksichtigt ökologische oder soziale Kriterien in seine Anlageallokationsmethode, während ein relevanter breiter Marktindex nicht und in der Regel marktkapitalisierungsgewichtet ist.

- **Wo kann die Methode zur Berechnung des bestimmten Indexes eingesehen werden?**

Die für die Berechnung der Referenzbenchmark verwendete Methode ist abrufbar unter: [www.bloombergindeces.com](http://www.bloombergindeces.com).



## Wo kann ich im Internet weitere produktspezifische Informationen finden?

Weitere Informationen zum Produkt finden Sie auf der Website [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com), nachdem Sie das betreffende Land ausgewählt haben, und direkt im Abschnitt "Nachhaltigkeitsinformationen" des Produkts.

FVorlage — Vorvertragliche Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produktname: BNP PARIBAS EASY € CORP BOND SRI PAB

Unternehmenskennung (LEI-Code):  
213800R5FRPLL29GH115

## ÖKOLOGISCHE UND/ ODER SOZIALE MERKMALE

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: \_\_\_%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: \_\_\_%

Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthält es einen Mindestanteil von 30% an nachhaltigen Investitionen.

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt vorausgesetzt dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikations-system, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel können mit der Taxonomie konform



### Welche ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden mit diesem Finanzprodukt beworben?

Das Finanzprodukt fördert ökologische und soziale Merkmale, indem es die zugrunde liegenden Anlagen anhand von Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien (ESG) nach der Methodik des Indexanbieters bewertet. So ist das Produkt in Emittenten investiert, die überdurchschnittliche Umwelt- und Sozialpraktiken aufweisen oder diese verbessern und gleichzeitig solide Corporate-Governance-Praktiken in ihrem Tätigkeitsbereich umsetzen.

Die Anlagestrategie wählt Emittenten aus durch:

o Ein negatives Screening mit Ausschlusskriterien. Dieses wird bei Emittenten mit einem schlechten ESG-Profil und bei Emittenten, die systematisch gegen den UN Global Compact verstoßen, angewendet

o Ein positives Screening unter Verwendung eines Selektivitätsansatzes. Dies beinhaltet die Bewertung der Umwelt-, Sozial- und Governance-Leistung (ESG) eines Emittenten anhand einer Kombination von Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren, die unter anderem Folgendes umfassen

o Umwelt: Energieeffizienz, Verringerung der Treibhausgasemissionen (THG), Behandlung von Abfällen;

o Soziales: Achtung der Menschen- und Arbeitnehmerrechte, Personalmanagement (Gesundheit und Sicherheit der Arbeitnehmer, Vielfalt);

o Führung: Unabhängigkeit des Verwaltungsrats, Vergütung der Manager, Achtung der Rechte von Minderheitsaktionären.

Darüber hinaus fördert der Anlageverwalter in Zusammenarbeit mit dem Sustainability Centre von BNP Paribas Asset Management bessere ökologische und soziale Ergebnisse durch das Engagement bei Emittenten und die Ausübung von Stimmrechten gemäß der Stewardship-Politik, sofern anwendbar.

Der Bloomberg MSCI Euro Corporate SRI Sustainable Select Ex Fossil Fuel PAB (NTR) Index wurde als Referenzbenchmark für die Erreichung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

● ***Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale, die durch dieses Finanzprodukt beworben werden, herangezogen?***

Die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren werden verwendet, um die Erreichung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen und sozialen Merkmale zu messen:

- Der prozentuale Anteil des wirtschaftlichen Engagements des Finanzprodukts, der mit der RBC-Politik konform ist;
- Der prozentuale Anteil des wirtschaftlichen Engagements des Finanzprodukts, der von der ESG-Analyse abgedeckt wird, die auf externen und/oder ESG-eigenen Methoden beruht;
- Der Mindestprozentsatz des wirtschaftlichen Engagements des Finanzprodukts, der durch den Ausschluss von Wertpapieren mit niedrigem ESG-Score und/oder durch Branchenausschlüsse gemäß der RBC-Politik und/oder durch andere zusätzliche finanzielle Kriterien reduziert wird;
- Der durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Fußabdruck des wirtschaftlichen Engagements des Finanzprodukts im Vergleich zum durchschnittlichen CO<sub>2</sub>-Fußabdruck seines Anlageuniversums;
- Der prozentuale Anteil des wirtschaftlichen Engagements des Finanzprodukts in "nachhaltigen Anlagen" gemäß der Definition in Artikel 2 (17) der SFDR.

● ***Welches sind die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

Die Ziele der nachhaltigen Anlagen, in die das Finanzprodukt investiert, bestehen darin, Unternehmen zu finanzieren, die durch ihre Produkte und Dienstleistungen sowie durch ihre nachhaltigen Praktiken zu ökologischen und/oder sozialen Zielen beitragen.

Der Anlageverwalter verwendet zum Datum des Prospekts die interne Methodik von BNP Paribas Asset Management (BNPP AM), wie im Hauptteil des Prospekts definiert, um nachhaltige Anlagen zu bestimmen. Diese Methodik integriert mehrere Kriterien in ihre Definition von nachhaltigen Anlagen, die als Kernkomponenten für die Einstufung eines Unternehmens als nachhaltig gelten. Diese Kriterien sind komplementär zueinander. In der Praxis muss ein Unternehmen mindestens eines der nachstehend beschriebenen Kriterien erfüllen, damit es als Beitrag zu einem ökologischen oder sozialen Ziel betrachtet werden kann:

1. Ein Unternehmen mit einer Wirtschaftstätigkeit, die mit den Zielen der EU-Taxonomie übereinstimmt;
2. Ein Unternehmen mit einer Wirtschaftstätigkeit, die zu einem oder mehreren Zielen der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung (UN SDG) beiträgt;
3. Ein Unternehmen, das in einem Sektor mit hohen Treibhausgasemissionen tätig ist und sein Geschäftsmodell auf das Ziel ausrichtet, den globalen Temperaturanstieg unter 1,5°C zu halten;
4. Ein Unternehmen mit den besten Umwelt- oder Sozialpraktiken im Vergleich zu seinen Konkurrenten innerhalb des betreffenden Sektors und der geografischen Region.

Grüne Anleihen, Sozialanleihen und Nachhaltigkeitsanleihen, die zur Unterstützung spezifischer Umwelt- und/oder Sozialprojekte ausgegeben werden, gelten ebenfalls als nachhaltige Anlagen, sofern diese Schuldtitel nach der Bewertung des Emittenten und des zugrundeliegenden Projekts auf der Grundlage einer firmeneigenen Methodik zur Bewertung von

grünen/sozialen/nachhaltigen Anleihen vom Sustainability Center eine Anlageempfehlung "POSITIV" oder "NEUTRAL" erhalten.

Unternehmen, die als nachhaltiges Investment identifiziert werden, sollten andere ökologische oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen (Do No Significant Harm "DNSH"-Prinzip) und eine gute Unternehmensführung verfolgen. BNPP AM verwendet seine eigene Methodik und/oder stützt sich auf Informationen, die vom Administrator der Referenzbenchmark bereitgestellt werden, um alle Unternehmen anhand dieser Anforderungen zu bewerten.

Weitere Informationen über die interne Methodik finden Sie auf der Website des Investmentmanagers: Nachhaltigkeitsdokumente - BNPP AM Corporate English (bnpparibas-am.com).

### ***Inwiefern werden die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden?***

Nachhaltige Investitionen, die das Produkt teilweise zu tätigen beabsichtigt, sollten keinem ökologischen oder sozialen Ziel erheblich schaden (DNSH-Prinzip). In diesem Zusammenhang verpflichtet sich der Anlageverwalter, bei solchen nachhaltigen Anlagen die wichtigsten negativen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren zu berücksichtigen, indem er die in den SFDR definierten Indikatoren für negative Auswirkungen heranzieht, und nicht in Unternehmen zu investieren, die ihren grundlegenden Verpflichtungen im Einklang mit den OECD-Leitsätzen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte nicht nachkommen.

### ***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Der Anlageverwalter stellt sicher, dass die nachhaltigen Anlagen des Finanzprodukts während des gesamten Anlageprozesses die wichtigsten Indikatoren für negative Auswirkungen berücksichtigen, indem er diese Indikatoren im Rahmen des Anlageprozesses im Hinblick auf die in der Global Sustainability Strategy (GSS) von BNP Paribas Asset Management definierten Säulen für nachhaltige Anlagen analysiert. Weitere Informationen über die GSS finden Sie unter: Nachhaltigkeitsdokumente - BNPP AM Corporate English (bnpparibas-am.com).

Das Finanzprodukt berücksichtigt die folgenden Hauptindikatoren für negative Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit und geht auf diese ein oder mildert sie ab:

Obligatorische Unternehmensindikatoren:

1. Treibhausgasemissionen (THG)
2. Kohlenstoff-Fußabdruck
3. THG-Intensität der Unternehmen, in die investiert wird
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
5. Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien
6. Intensität des Energieverbrauchs je klimarelevantem Sektor
7. Aktivitäten, die sich negativ auf die biologische Vielfalt in sensiblen Gebieten auswirken
8. Emissionen in das Wasser
9. Anteil gefährlicher Abfälle
10. Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
11. Fehlen von Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Lohngefälle
13. Geschlechtervielfalt im Aufsichtsrat
14. Exposition gegenüber kontroversen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Freiwillige Unternehmensindikatoren:

Umwelt

4. Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der Kohlenstoffemissionen

Soziales

- 4. Fehlen eines Verhaltenskodex für Lieferanten
- 9. Fehlen einer Menschenrechtspolitik

Hoheitliche Pflichtindikatoren

- 15. Treibhausgasintensität
- 16. Investitionsländer, in denen es zu sozialen Verstößen kommt

Ausführlichere Informationen über die Art und Weise, wie die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt werden, finden Sie in der Offenlegungserklärung von BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT SFDR: Integration von Nachhaltigkeitsrisiken und Überlegungen zu den wichtigsten negativen Auswirkungen.

Darüber hinaus werden Informationen darüber, wie die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Laufe des Jahres berücksichtigt wurden, im Jahresbericht des Finanzprodukts zur Verfügung stehen.

— — — *Wie stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die nachhaltigen Anlagen des Finanzprodukts schließen Emittenten aus, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen oder bei denen die Gefahr eines Verstoßes besteht, einschließlich der Grundsätze und Rechte, die in den acht grundlegenden Übereinkommen der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit und der Internationalen Menschenrechtskonvention festgelegt sind. Diese Bewertung wird innerhalb des BNPP AM Sustainability Centre auf der Grundlage interner Analysen und von externen Experten bereitgestellter Informationen sowie in Absprache mit dem CSR-Team der BNP Paribas Gruppe durchgeführt.

*Die EU-Taxonomie legt einen Grundsatz fest, nach dem an der Taxonomie ausgerichtete Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht wesentlich beeinträchtigen dürfen, und wird von spezifischen EU-Kriterien begleitet.*

*Der Grundsatz der Nichtbeeinträchtigung gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen.*

*Die Investitionen, die dem übrigen Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ebenfalls keine ökologischen oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigen.*



## Werden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Ja

Das Produkt berücksichtigt einige wesentliche nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren. Damit der Anlageverwalter bestimmen kann, welche PAI berücksichtigt und angegangen oder gemildert werden, werden die ESG-Methodik und die Angaben der Referenzbenchmark und/oder des Indexanbieters verwendet.

Der politische Rahmen für die Analyse, wie die prinzipiellen negativen Auswirkungen für das Finanzprodukt berücksichtigt werden, stützt sich hauptsächlich auf die drei folgenden Säulen:

1- Analyse des eingebetteten Ausschlussverfahrens, das die Anlagestrategie leitet, um Branchen und Verhaltensweisen auszuschließen, die ein hohes Risiko negativer Auswirkungen im Widerspruch zu internationalen Normen und Konventionen darstellen, sowie Emittenten, die an Aktivitäten beteiligt sind, die ein inakzeptables Risiko für die Gesellschaft und/oder die Umwelt darstellen;

2- Wie die ESG-Ratings, die im Rahmen des Anlageprozesses verwendet werden, in ihrer Methodik die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigen und in welchem Umfang diese Ratings in der Anlagestrategie verwendet werden;

3- Engagement und Stimmrechtspolitik, falls zutreffend.

Das Stewardship-Team ermittelt regelmäßig nachteilige Auswirkungen durch laufende Recherchen, die Zusammenarbeit mit anderen langfristigen Investoren und den Dialog mit NRO und anderen Experten. Die Zusammenarbeit mit den Emittenten zielt darauf ab, sie zu ermutigen, ihre Umwelt-, Sozial- und Governance-Praktiken zu verbessern und so potenzielle negative Auswirkungen zu mindern. Die Stimmabgabe auf den Jahreshauptversammlungen der Unternehmen, in die das Portfolio investiert ist, zielt darauf ab, eine gute Unternehmensführung zu fördern und ökologische und soziale Fragen voranzutreiben.

Ausführlichere Informationen über die Art und Weise, in der BNPP AM die wichtigsten negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren unter gebührender Berücksichtigung der Größe, der Art und des Umfangs seiner Aktivitäten und der Arten der verwalteten Finanzprodukte berücksichtigt, finden Sie in der Offenlegungserklärung von BNPP AM SFDR: Integration von Nachhaltigkeitsrisiken und Überlegungen zu den wichtigsten negativen Auswirkungen.

Darüber hinaus werden Informationen darüber, wie die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Laufe des Jahres berücksichtigt wurden, im Jahresbericht des Finanzprodukts verfügbar sein.

Nein

## Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?

Das Produkt ist ein passiv verwalteter, indexnachbildender Fonds.

Das Produkt ist bestrebt, die Wertentwicklung des Bloomberg MSCI Euro Corporate SRI Sustainable Select Ex Fossil Fuel PAB (NTR) Index (Bloomberg: I34235EU Index) ("der Index") nachzubilden (mit einem maximalen Tracking Error\*), indem es in Schuldtitel von Unternehmen, die im Index enthalten sind, unter Beachtung der Indexgewichtung (vollständige Nachbildung) oder in eine Stichprobe von Schuldtiteln von Unternehmen, die im Index enthalten sind (optimierte Nachbildung), investiert.

Bei der Anlage in eine Stichprobe von Schuldtiteln kann der Tracking Error des Produkts höher sein. Der Index setzt sich aus Wertpapieren zusammen, die auf der Grundlage von Umwelt-, Sozial- und Corporate-Governance-Kriterien (wie z. B. Umweltchancen, Umweltverschmutzung und Abfall, Humankapital, Corporate Governance usw.) und auf der Grundlage ihrer Bemühungen, ihr Engagement in Kohle und unkonventionellen fossilen Brennstoffen zu reduzieren, ausgewählt wurden. Folglich werden Unternehmen aus dem Index ausgeschlossen, die in Sektoren mit potenziell hohen negativen ESG-



Auswirkungen tätig sind, die in erheblichem Maße gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstoßen haben und die in schwere ESG-bezogene Kontroversen verwickelt sind. Der hier umgesetzte Ansatz ist der Best-in-universe-Ansatz (eine Art ESG-Auswahl, die darin besteht, den Emittenten mit der besten Bewertung aus nicht-finanzieller Sicht unabhängig von ihrem Tätigkeitsbereich den Vorrang zu geben und sektorale Verzerrungen in Kauf zu nehmen, da die Sektoren, die insgesamt als tugendhafter angesehen werden, stärker vertreten sein werden). Die nicht-finanzielle Strategie des Index kann methodische Beschränkungen beinhalten, wie z.B. das Risiko im Zusammenhang mit ESG-Investitionen oder die Neugewichtung des Index. Weitere Informationen über den Index, seine Zusammensetzung, Berechnung, Methodik und die Regeln für die regelmäßige Überwachung und Neugewichtung finden Sie unter [www.bloombergindices.com](http://www.bloombergindices.com).

\*Der Tracking Error ist ein Risikoindikator, der misst, wie genau ein Fonds die Performance seines Referenzindex nachbildet.

Die nachstehend beschriebenen Elemente der Anlagestrategie zur Erreichung der von diesem Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale werden systematisch in den gesamten Anlageprozess integriert.

● ***Worin bestehen die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet werden?***

- Das Finanzprodukt muss die Kriterien für geeignete Aktien erfüllen, indem es Unternehmen ausschließt, die in Kontroversen aufgrund schlechter Praktiken im Zusammenhang mit Menschen- und Arbeitnehmerrechten, Umwelt und Korruption verwickelt sind, sowie Unternehmen, die in sensiblen Sektoren tätig sind (Tabak, Kohle, umstrittene Waffen, ...), da diese Unternehmen als Verstoß gegen internationale Normen gelten oder der Gesellschaft und/oder der Umwelt inakzeptablen Schaden zufügen.
- Das Finanzprodukt muss mindestens 90 % der seiner Anlagestrategie zugrunde liegenden Wertpapiere enthalten, die von der ESG-Analyse auf der Grundlage der Methodik des Indexanbieters abgedeckt werden.
- Das im Prospekt definierte Anlageuniversum der Anlagestrategie des Finanzprodukts wird durch den Ausschluss von Wertpapieren mit niedrigem ESG-Score und/oder Sektorenausschlüssen und/oder anderen extra-finanziellen Kriterien um mindestens 20 % reduziert.
- Der gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Fußabdruck des Finanzprodukts liegt mindestens 50% unter dem gewichteten durchschnittlichen CO<sub>2</sub>-Fußabdruck seines Anlageuniversums.
- Das Finanzprodukt muss ein jährliches Dekarbonisierungsziel von mindestens 7% erreichen.
- Das Finanzprodukt investiert mindestens 30 % seines Vermögens in "nachhaltige Anlagen" gemäß der Definition in Artikel 2 (17) der SFDR. Die Kriterien für die Einstufung einer Anlage als "nachhaltige Anlage" sind in der obigen Frage "Welche Ziele werden mit den nachhaltigen Anlagen, die das Finanzprodukt teilweise zu tätigen beabsichtigt, verfolgt, und tragen die nachhaltigen Anlagen zu diesen Zielen bei" angegeben.
- Es gibt keine Garantie dafür, dass zu irgendeinem Zeitpunkt extra-finanzielle Filter oder Kriterien angewendet werden. Wenn zum Beispiel zwischen zwei Indexumschichtungen ein Unternehmen ein ESG-Kriterium nicht mehr erfüllt, kann es erst bei der nächsten Umschichtung gemäß den Regeln des Indexanbieters ausgeschlossen werden.

● ***Um welchen Mindestsatz wird der Umfang der vor der Anwendung dieser Anlagestrategie in Betracht gezogenen Investitionen reduziert?***

Der Index schließt nach Anwendung dieser Anlagestrategie mindestens 20 % der Wertpapiere aus seinem Anlageuniversum aus ("Selektivitätsansatz").

● ***Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels dieses Finanzprodukts herangezogen?***

Der ESG-Bewertungsrahmen der Referenzbenchmark bewertet die Unternehmensführung wie solide Managementstrukturen, Arbeitnehmerbeziehungen, Mitarbeitervergütung und Steuerkonformität anhand eines Kernsatzes standardisierter Leistungsindikatoren, die insbesondere die Unternehmensleitung, die Vergütung, die Eigentumsverhältnisse und die Kontrolle sowie die Rechnungslegungspraktiken berücksichtigen.



Weitere Informationen über die Referenzbenchmark, ihre Zusammensetzung, Berechnung und Regeln für die regelmäßige Überprüfung und Neugewichtung sowie über die allgemeine Methodik der Bloomberg MSCI SRI-Indizes finden Sie unter [www.bloombergingindices.com](http://www.bloombergingindices.com).

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

## Welche Vermögensallokation ist für dieses Finanzprodukt geplant?

Um die Anlagen zu bestimmen, die zur Erfüllung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet werden, hat BNPP AM unter Berücksichtigung aller oben genannten verbindlichen Elemente seiner Anlagestrategie beschlossen, seine internen Methoden durch die Berechnung des Anteils von Vermögenswerten mit einem positiven ESG-Score in Kombination mit einem positiven E-Score oder einem positiven S-Score und des Anteils von Vermögenswerten, die als nachhaltige Anlage eingestuft werden, anzuwenden.

Der Mindestanteil solcher Anlagen, die zur Erfüllung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet werden, beträgt mindestens 50 %. Um jeden Zweifel auszuschließen, handelt es sich bei diesem Anteil lediglich um einen Mindestanteil; der genaue Prozentsatz der Anlagen des Finanzprodukts, die die geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erfüllen, wird im Jahresbericht angegeben. Der Mindestanteil der nachhaltigen Anlagen des Finanzprodukts beträgt 30%.

Der verbleibende Anteil der Anlagen kann umfassen:

- Der Anteil der Vermögenswerte, die den Mindeststandard zur Erfüllung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale nicht erreichen, d.h. der Anteil der Vermögenswerte mit einem positiven ESG-Score in Kombination mit einem positiven E-Score oder einem positiven S-Score und der Anteil der Vermögenswerte, die als nachhaltige Anlage qualifiziert sind, jeweils auf der Grundlage der BNPP AM ESG-eigenen Methodik. Diese Vermögenswerte werden für Anlagezwecke verwendet oder

- Instrumente, die hauptsächlich zu Liquiditätszwecken, für ein effizientes Portfoliomanagement und/oder zu Absicherungszwecken eingesetzt werden, insbesondere Barmittel, Einlagen und Derivate.

In jedem Fall stellt der Anlageverwalter sicher, dass diese Anlagen unter Beibehaltung der Verbesserung des ESG-Profiles des Finanzprodukts getätigt werden. Darüber hinaus werden diese Investitionen in Übereinstimmung mit unseren internen Verfahren getätigt, einschließlich der folgenden ökologischen und sozialen Mindestgarantien:

- die Risikomanagementpolitik. Die Risikomanagementpolitik umfasst die Verfahren, die erforderlich sind, damit die Verwaltungsgesellschaft für jedes von ihr verwaltete Finanzprodukt dessen Markt-, Liquiditäts-, Nachhaltigkeits- und Gegenparteiisiken bewerten kann. Und

- die Politik der verantwortungsvollen Unternehmensführung (Responsible Business Conduct, RBC), gegebenenfalls durch den Ausschluss von Unternehmen, die in Kontroversen aufgrund schlechter Praktiken in Bezug auf Menschen- und Arbeitnehmerrechte, Umwelt und Korruption verwickelt sind, sowie von Unternehmen, die in sensiblen Sektoren tätig sind (Tabak, Kohle, umstrittene Waffen, Asbest usw.), da diese Unternehmen als Verstoß gegen internationale Normen gelten oder der Gesellschaft und/oder der Umwelt inakzeptablen Schaden zufügen.

- ***Inwiefern werden durch den Einsatz von Derivaten die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht?***

Derivative Finanzinstrumente können für ein effizientes Portfoliomanagement und zu Absicherungszwecken eingesetzt werden. Diese Instrumente werden nicht eingesetzt, um die durch das Produkt geförderten ökologischen oder sozialen Eigenschaften zu erreichen.

Die **Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung** umfassen solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften.

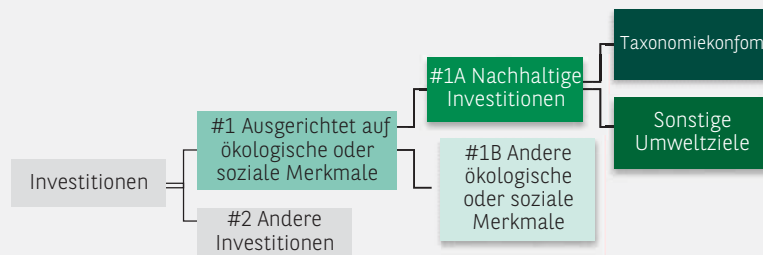
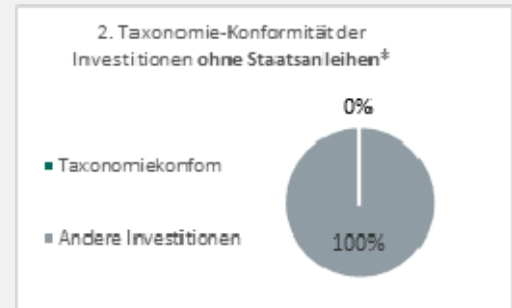




## In welchem Mindestmaß sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Entfällt

In den beiden nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Mindestprozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:


- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

- **Wie hoch ist der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten?**

Entfällt

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend daraufhin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



## Wie hoch ist der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind?

Der Mindestanteil nachhaltiger Anlagen mit ökologischer Zielsetzung, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind, beträgt 8 %.

Der Mindestanteil ist absichtlich niedrig, da das Ziel des Anlageverwalters nicht darin besteht, das Produkt daran zu hindern, im Rahmen der Anlagestrategie des Produkts in taxonomiekonforme Aktivitäten zu investieren.

Die Verwaltungsgesellschaft verbessert ihre Datenerhebung zur Taxonomieausrichtung, um die Genauigkeit und Angemessenheit ihrer nachhaltigkeitsbezogenen Angaben in der Taxonomie sicherzustellen. In der Zwischenzeit wird das Finanzprodukt in nachhaltige Anlagen mit ökologischer Zielsetzung investieren, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.



## Wie hoch ist der Mindestanteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Mindestanteil an sozial nachhaltigen Anlagen innerhalb des Finanzprodukts beträgt 6%.



## Welche Investitionen fallen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Der verbleibende Anteil der Anlagen kann umfassen:

- den Anteil der Vermögenswerte, die den Mindeststandard für die Erfüllung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale nicht erreichen, d. h. den Anteil der Vermögenswerte mit einem positiven ESG-Score in Kombination mit einem positiven E-Score oder einem positiven S-Score und den Anteil der Vermögenswerte, die als nachhaltige Anlagen eingestuft werden, jeweils auf der Grundlage der BNPP AM ESG-eigenen Methoden. Diese Vermögenswerte werden für Anlagezwecke verwendet, oder

- Instrumente, die hauptsächlich zu Liquiditätszwecken, für ein effizientes Portfoliomanagement und/oder zu Absicherungszwecken eingesetzt werden, insbesondere Barmittel, Einlagen und Derivate.

In jedem Fall stellt der Anlageverwalter sicher, dass diese Anlagen unter Beibehaltung der Verbesserung des ESG-Profiles des Finanzprodukts getätigt werden. Darüber hinaus werden diese Investitionen in Übereinstimmung mit unseren internen Verfahren getätigt, einschließlich der folgenden ökologischen und sozialen Mindestgarantien:

- die Risikomanagementpolitik. Die Risikomanagementpolitik umfasst die Verfahren, die erforderlich sind, damit die Verwaltungsgesellschaft für jedes von ihr verwaltete Finanzprodukt dessen Markt-, Liquiditäts-, Nachhaltigkeits- und Gegenparteirisiken bewerten kann. Und

- die RBC-Politik, gegebenenfalls durch den Ausschluss von Unternehmen, die in Kontroversen aufgrund schlechter Praktiken im Zusammenhang mit Menschen- und Arbeitnehmerrechten, Umwelt und Korruption verwickelt sind, sowie von Unternehmen, die in sensiblen Sektoren tätig sind (Tabak, Kohle, umstrittene Waffen, Asbest usw.), da diese Unternehmen als Verstöße gegen internationale Normen gelten oder der Gesellschaft und/oder der Umwelt unannehmbare Schäden zufügen.



## Wurde ein Index als Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist?

Der Bloomberg MSCI Euro Corporate SRI Sustainable Select Ex Fossil Fuel PAB (NTR) Index wurde als Referenzbenchmark für die Erreichung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

- **Inwiefern ist der Referenzwert kontinuierlich auf die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet?**

Die durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale sind direkt mit denen der Referenzbenchmark verknüpft, da das Anlageziel des Finanzprodukts darin besteht, die Wertentwicklung der Referenzbenchmark, einschließlich Schwankungen, nachzubilden und den Tracking-Error zwischen dem Finanzprodukt und der Referenzbenchmark unter 1 % zu halten.

Die Referenzbenchmark ist regelbasiert und wendet daher kontinuierlich ihre Methodik an, einschließlich ökologischer oder sozialer Merkmale.

Es gibt jedoch keine Garantie dafür, dass zu jedem Zeitpunkt extra-finanzielle Filter oder Kriterien angewendet werden. Wenn beispielsweise zwischen zwei Indexumschichtungen ein Unternehmen ein ESG-Kriterium nicht mehr erfüllt, kann es erst bei der nächsten Umschichtung gemäß den Regeln des Indexanbieters ausgeschlossen werden.

- **Wie wird die kontinuierliche Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode sichergestellt?**

Die Anpassung der Anlagestrategie an die Methodik des Index ist dem Anlageziel des Finanzprodukts inhärent, das darin besteht, die Wertentwicklung des Index, einschließlich Schwankungen, nachzubilden und den Tracking Error zwischen dem Finanzprodukt und dem Index unter 1% zu halten.

- **Wie unterscheidet sich der bestimmte Index von einem relevanten breiten Marktindex?**

Die Referenzbenchmark bezieht ökologische oder soziale Kriterien in ihre Vermögensallokationsmethodik ein, während ein relevanter breiter Marktindex dies nicht tut und in der Regel nach Marktkapitalisierung gewichtet ist.

- **Wo kann die Methode zur Berechnung des bestimmten Indexes eingesehen werden?**

Die Methode zur Berechnung der Referenzgröße ist abrufbar unter: [www.bloombergindices.com](http://www.bloombergindices.com).



## Wo kann ich im Internet weitere produktspezifische Informationen finden?

Weitere produktspezifische Informationen finden Sie auf der Website <https://www.bnpparibas-am.com>, nachdem Sie das entsprechende Land ausgewählt haben, und direkt im Abschnitt "Angaben zur Nachhaltigkeit", der dem jeweiligen Produkt gewidmet ist.

FVorlage — Vorvertragliche Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produktname: BNP PARIBAS EASY € CORP BOND SRI PAB 1-3Y

Unternehmenskennung (LEI-Code):  
213800WUDLD3KPY86A85

## ÖKOLOGISCHE UND/ ODER SOZIALE MERKMALE

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: \_\_\_%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: \_\_\_%

Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthält es einen Mindestanteil von 25% an nachhaltigen Investitionen.

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt

vorausgesetzt dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel können mit der Taxonomie konform



### Welche ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden mit diesem Finanzprodukt beworben?

Das Finanzprodukt fördert ökologische und soziale Merkmale, indem es die zugrunde liegenden Anlagen anhand von Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien (ESG) nach der Methodik des Indexanbieters bewertet. So ist das Produkt in Emittenten investiert, die überdurchschnittliche Umwelt- und Sozialpraktiken aufweisen oder diese verbessern und gleichzeitig solide Corporate-Governance-Praktiken in ihrem Tätigkeitsbereich umsetzen.

Die Anlagestrategie wählt Emittenten aus durch:

o Ein negatives Screening mit Ausschlusskriterien. Dieses wird bei Emittenten mit einem schlechten ESG-Profil und bei Emittenten, die systematisch gegen den UN Global Compact verstoßen, angewendet

o Ein positives Screening unter Verwendung eines Selektivitätsansatzes. Dies beinhaltet die Bewertung der Umwelt-, Sozial- und Governance-Leistung (ESG) eines Emittenten anhand einer Kombination von Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren, die unter anderem Folgendes umfassen

o Umwelt: Energieeffizienz, Verringerung der Treibhausgasemissionen (THG), Behandlung von Abfällen;

o Soziales: Achtung der Menschen- und Arbeitnehmerrechte, Personalmanagement (Gesundheit und Sicherheit der Arbeitnehmer, Vielfalt);

o Führung: Unabhängigkeit des Verwaltungsrats, Vergütung der Manager, Achtung der Rechte von Minderheitsaktionären.

Darüber hinaus fördert der Anlageverwalter in Zusammenarbeit mit dem Sustainability Centre von BNP Paribas Asset Management bessere ökologische und soziale Ergebnisse durch das Engagement bei Emittenten und die Ausübung von Stimmrechten gemäß der Stewardship-Politik, sofern anwendbar.

Der Bloomberg MSCI Euro Corporate SRI Sustainable Select Ex Fossil Fuel PAB (NTR) Index wurde als Referenzbenchmark für die Erreichung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

● ***Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale, die durch dieses Finanzprodukt beworben werden, herangezogen?***

Die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren werden verwendet, um die Erreichung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen und sozialen Merkmale zu messen:

- Der prozentuale Anteil des wirtschaftlichen Engagements des Finanzprodukts, der mit der RBC-Politik konform ist;
- Der prozentuale Anteil des wirtschaftlichen Engagements des Finanzprodukts, der von der ESG-Analyse abgedeckt wird, die auf externen und/oder ESG-eigenen Methoden beruht;
- Der Mindestprozentsatz des wirtschaftlichen Engagements des Finanzprodukts, der durch den Ausschluss von Wertpapieren mit niedrigem ESG-Score und/oder durch Branchenausschlüsse gemäß der RBC-Politik und/oder durch andere zusätzliche finanzielle Kriterien reduziert wird;
- Der durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Fußabdruck des wirtschaftlichen Engagements des Finanzprodukts im Vergleich zum durchschnittlichen CO<sub>2</sub>-Fußabdruck seines Anlageuniversums;
- Der prozentuale Anteil des wirtschaftlichen Engagements des Finanzprodukts in "nachhaltigen Anlagen" gemäß der Definition in Artikel 2 (17) der SFDR.

● ***Welches sind die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

Die Ziele der nachhaltigen Anlagen, in die das Finanzprodukt investiert, bestehen darin, Unternehmen zu finanzieren, die durch ihre Produkte und Dienstleistungen sowie durch ihre nachhaltigen Praktiken zu ökologischen und/oder sozialen Zielen beitragen.

Der Anlageverwalter verwendet zum Datum des Prospekts die interne Methodik von BNP Paribas Asset Management (BNPP AM), wie im Hauptteil des Prospekts definiert, um nachhaltige Anlagen zu bestimmen. Diese Methodik integriert mehrere Kriterien in ihre Definition von nachhaltigen Anlagen, die als Kernkomponenten für die Einstufung eines Unternehmens als nachhaltig gelten. Diese Kriterien sind komplementär zueinander. In der Praxis muss ein Unternehmen mindestens eines der nachstehend beschriebenen Kriterien erfüllen, damit es als Beitrag zu einem ökologischen oder sozialen Ziel betrachtet werden kann:

1. Ein Unternehmen mit einer Wirtschaftstätigkeit, die mit den Zielen der EU-Taxonomie übereinstimmt;
2. Ein Unternehmen mit einer Wirtschaftstätigkeit, die zu einem oder mehreren Zielen der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung (UN SDG) beiträgt;
3. Ein Unternehmen, das in einem Sektor mit hohen Treibhausgasemissionen tätig ist und sein Geschäftsmodell auf das Ziel ausrichtet, den globalen Temperaturanstieg unter 1,5°C zu halten;
4. Ein Unternehmen mit den besten Umwelt- oder Sozialpraktiken im Vergleich zu seinen Konkurrenten innerhalb des betreffenden Sektors und der geografischen Region.

Grüne Anleihen, Sozialanleihen und Nachhaltigkeitsanleihen, die zur Unterstützung spezifischer Umwelt- und/oder Sozialprojekte ausgegeben werden, gelten ebenfalls als nachhaltige Anlagen, sofern diese Schuldtitel nach der Bewertung des Emittenten und des zugrundeliegenden Projekts auf der Grundlage einer firmeneigenen Methodik zur Bewertung von



grünen/sozialen/nachhaltigen Anleihen vom Sustainability Center eine Anlageempfehlung "POSITIV" oder "NEUTRAL" erhalten.

Unternehmen, die als nachhaltiges Investment identifiziert werden, sollten andere ökologische oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen (Do No Significant Harm "DNSH"-Prinzip) und eine gute Unternehmensführung verfolgen. BNPP AM verwendet seine eigene Methodik und/oder stützt sich auf Informationen, die vom Administrator der Referenzbenchmark bereitgestellt werden, um alle Unternehmen anhand dieser Anforderungen zu bewerten.

Weitere Informationen über die interne Methodik finden Sie auf der Website des Investmentmanagers: Nachhaltigkeitsdokumente - BNPP AM Corporate English (bnpparibas-am.com).

### ***Inwiefern werden die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden?***

Nachhaltige Investitionen, die das Produkt teilweise zu tätigen beabsichtigt, sollten keinem ökologischen oder sozialen Ziel erheblich schaden (DNSH-Prinzip). In diesem Zusammenhang verpflichtet sich der Anlageverwalter, bei solchen nachhaltigen Anlagen die wichtigsten negativen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren zu berücksichtigen, indem er die in den SFDR definierten Indikatoren für negative Auswirkungen heranzieht, und nicht in Unternehmen zu investieren, die ihren grundlegenden Verpflichtungen im Einklang mit den OECD-Leitsätzen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte nicht nachkommen.

### ***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Der Anlageverwalter stellt sicher, dass die nachhaltigen Anlagen des Finanzprodukts während des gesamten Anlageprozesses die wichtigsten Indikatoren für negative Auswirkungen berücksichtigen, indem er diese Indikatoren im Rahmen des Anlageprozesses im Hinblick auf die in der Global Sustainability Strategy (GSS) von BNP Paribas Asset Management definierten Säulen für nachhaltige Anlagen analysiert. Weitere Informationen über die GSS finden Sie unter: Nachhaltigkeitsdokumente - BNPP AM Corporate English (bnpparibas-am.com).

Das Finanzprodukt berücksichtigt die folgenden Hauptindikatoren für negative Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit und geht auf diese ein oder mildert sie ab:

Obligatorische Unternehmensindikatoren:

1. Treibhausgasemissionen (THG)
2. Kohlenstoff-Fußabdruck
3. THG-Intensität der Unternehmen, in die investiert wird
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
5. Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien
6. Intensität des Energieverbrauchs je klimarelevantem Sektor
7. Aktivitäten, die sich negativ auf die biologische Vielfalt in sensiblen Gebieten auswirken
8. Emissionen in das Wasser
9. Anteil gefährlicher Abfälle
10. Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
11. Fehlen von Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Lohngefälle
13. Geschlechtervielfalt im Aufsichtsrat
14. Exposition gegenüber kontroversen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Freiwillige Unternehmensindikatoren:

Umwelt

4. Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der Kohlenstoffemissionen

Soziales

- 4. Fehlen eines Verhaltenskodex für Lieferanten
- 9. Fehlen einer Menschenrechtspolitik

Hoheitliche Pflichtindikatoren

- 15. Treibhausgasintensität
- 16. Investitionsländer, in denen es zu sozialen Verstößen kommt

Ausführlichere Informationen über die Art und Weise, wie die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt werden, finden Sie in der Offenlegungserklärung von BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT SFDR: Integration von Nachhaltigkeitsrisiken und Überlegungen zu den wichtigsten negativen Auswirkungen.

Darüber hinaus werden Informationen darüber, wie die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Laufe des Jahres berücksichtigt wurden, im Jahresbericht des Finanzprodukts zur Verfügung stehen.

— — — *Wie stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die nachhaltigen Anlagen des Finanzprodukts schließen Emittenten aus, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen oder bei denen die Gefahr eines Verstoßes besteht, einschließlich der Grundsätze und Rechte, die in den acht grundlegenden Übereinkommen der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit und der Internationalen Menschenrechtskonvention festgelegt sind. Diese Bewertung wird innerhalb des BNPP AM Sustainability Centre auf der Grundlage interner Analysen und von externen Experten bereitgestellter Informationen sowie in Absprache mit dem CSR-Team der BNP Paribas Gruppe durchgeführt.

*Die EU-Taxonomie legt einen Grundsatz fest, nach dem an der Taxonomie ausgerichtete Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht wesentlich beeinträchtigen dürfen, und wird von spezifischen EU-Kriterien begleitet.*

*Der Grundsatz der Nichtbeeinträchtigung gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen.*

*Die Investitionen, die dem übrigen Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ebenfalls keine ökologischen oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigen.*



## Werden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Ja

Das Produkt berücksichtigt einige wesentliche nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren. Damit der Anlageverwalter bestimmen kann, welche PAI berücksichtigt und angegangen oder gemildert werden, werden die ESG-Methodik und die Angaben der Referenzbenchmark und/oder des Indexanbieters verwendet.

Der politische Rahmen für die Analyse, wie die prinzipiellen negativen Auswirkungen für das Finanzprodukt berücksichtigt werden, stützt sich hauptsächlich auf die drei folgenden Säulen:

1- Analyse des eingebetteten Ausschlussverfahrens, das die Anlagestrategie leitet, um Branchen und Verhaltensweisen auszuschließen, die ein hohes Risiko negativer Auswirkungen im Widerspruch zu internationalen Normen und Konventionen darstellen, sowie Emittenten, die an Aktivitäten beteiligt sind, die ein inakzeptables Risiko für die Gesellschaft und/oder die Umwelt darstellen;

2- Wie die ESG-Ratings, die im Rahmen des Anlageprozesses verwendet werden, in ihrer Methodik die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigen und in welchem Umfang diese Ratings in der Anlagestrategie verwendet werden;

3- Engagement und Stimmrechtspolitik, falls zutreffend.

Das Stewardship-Team ermittelt regelmäßig nachteilige Auswirkungen durch laufende Recherchen, die Zusammenarbeit mit anderen langfristigen Investoren und den Dialog mit NRO und anderen Experten. Die Zusammenarbeit mit den Emittenten zielt darauf ab, sie zu ermutigen, ihre Umwelt-, Sozial- und Governance-Praktiken zu verbessern und so potenzielle negative Auswirkungen zu mindern. Die Stimmabgabe auf den Jahreshauptversammlungen der Unternehmen, in die das Portfolio investiert ist, zielt darauf ab, eine gute Unternehmensführung zu fördern und ökologische und soziale Fragen voranzutreiben.

Ausführlichere Informationen über die Art und Weise, in der BNPP AM die wichtigsten negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren unter gebührender Berücksichtigung der Größe, der Art und des Umfangs seiner Aktivitäten und der Arten der verwalteten Finanzprodukte berücksichtigt, finden Sie in der Offenlegungserklärung von BNPP AM SFDR: Integration von Nachhaltigkeitsrisiken und Überlegungen zu den wichtigsten negativen Auswirkungen.

Darüber hinaus werden Informationen darüber, wie die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Laufe des Jahres berücksichtigt wurden, im Jahresbericht des Finanzprodukts verfügbar sein.

Nein



## Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?

Das Produkt ist ein passiv verwalteter, indexnachbildender Fonds.

Das Produkt ist bestrebt, die Wertentwicklung des Bloomberg MSCI 1-3 Year Euro Corporate SRI Sustainable Select Ex Fossil Fuel PAB (NTR) Index (Bloomberg: I34701EU Index) ( der Index ) nachzubilden (mit einem maximalen Tracking Error\*), indem es in Schuldtitel investiert, die von im Index enthaltenen Unternehmen begeben werden, wobei die Gewichtungen des Index eingehalten werden (vollständige Nachbildung), oder in eine Stichprobe von Schuldtiteln, die von im Index enthaltenen Unternehmen begeben werden (optimierte Nachbildung).

Bei der Anlage in eine Stichprobe von Schuldtiteln kann der Tracking Error des Produkts höher sein.



Der Index setzt sich aus Wertpapieren zusammen, die auf der Grundlage von Umwelt-, Sozial- und Corporate-Governance-Kriterien (wie z. B. Umweltchancen, Umweltverschmutzung und Abfall, Humankapital, Corporate Governance usw.) und auf der Grundlage ihrer Bemühungen um eine Reduzierung ihres Engagements in Kohle und unkonventionellen fossilen Brennstoffen ausgewählt wurden.

Folglich werden Unternehmen aus dem Index ausgeschlossen, die in Sektoren mit potenziell hohen negativen ESG-Auswirkungen tätig sind, die in erheblichem Maße gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstoßen haben und die in schwere ESG-bezogene Kontroversen verwickelt sind.

Der hier umgesetzte Ansatz ist der Best-in-Universe-Ansatz (eine Art ESG-Auswahl, die darin besteht, den Emittenten mit der besten Bewertung aus nicht-finanzieller Sicht unabhängig von ihrem Tätigkeitsbereich den Vorrang zu geben und sektorale Verzerrungen in Kauf zu nehmen, da die Sektoren, die insgesamt als tugendhafter angesehen werden, stärker vertreten sein werden). Die nicht-finanzielle Strategie des Index kann methodische Einschränkungen beinhalten, wie z.B. das Risiko im Zusammenhang mit ESG-Investitionen oder die Neugewichtung des Index. Weitere Informationen über den Index, seine Zusammensetzung, Berechnung, Methodik und die Regeln für die regelmäßige Überwachung und Neugewichtung finden Sie unter [www.bloombergingindices.com](http://www.bloombergingindices.com).

\*Der Tracking Error ist ein Risikoindikator, der misst, wie genau ein Fonds die Performance seines Referenzindex nachbildet.

Die nachstehend beschriebenen Elemente der Anlagestrategie zur Erreichung der von diesem Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale werden systematisch in den gesamten Anlageprozess integriert.

● ***Worin bestehen die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet werden?***

- Das Finanzprodukt muss die Kriterien für geeignete Aktien erfüllen, indem es Unternehmen ausschließt, die in Kontroversen aufgrund schlechter Praktiken im Zusammenhang mit Menschen- und Arbeitnehmerrechten, Umwelt und Korruption verwickelt sind, sowie Unternehmen, die in sensiblen Sektoren tätig sind (Tabak, Kohle, umstrittene Waffen, ...), da diese Unternehmen als Verstoß gegen internationale Normen gelten oder der Gesellschaft und/oder der Umwelt inakzeptablen Schaden zufügen.
- Das Finanzprodukt muss mindestens 90 % der seiner Anlagestrategie zugrunde liegenden Wertpapiere enthalten, die von der ESG-Analyse auf der Grundlage der Methodik des Indexanbieters abgedeckt werden.
- Das im Prospekt definierte Anlageuniversum der Anlagestrategie des Finanzprodukts wird durch den Ausschluss von Wertpapieren mit niedrigem ESG-Score und/oder Sektorenausschlüssen und/oder anderen extra-finanziellen Kriterien um mindestens 20 % reduziert.
- Der gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Fußabdruck des Finanzprodukts liegt mindestens 50% unter dem gewichteten durchschnittlichen CO<sub>2</sub>-Fußabdruck seines Anlageuniversums.
- Das Finanzprodukt muss ein jährliches Dekarbonisierungsziel von mindestens 7% erreichen.
- Das Finanzprodukt investiert mindestens 25 % seines Vermögens in "nachhaltige Anlagen" gemäß der Definition in Artikel 2 (17) der SFDR. Die Kriterien für die Einstufung einer Anlage als "nachhaltige Anlage" sind in der obigen Frage "Welche Ziele werden mit den nachhaltigen Anlagen, die das Finanzprodukt teilweise zu tätigen beabsichtigt, verfolgt, und tragen die nachhaltigen Anlagen zu diesen Zielen bei" angegeben.

Es gibt keine Garantie dafür, dass zu irgendeinem Zeitpunkt extra-finanzielle Filter oder Kriterien angewendet werden. Wenn zum Beispiel zwischen zwei Indexumschichtungen ein Unternehmen ein ESG-Kriterium nicht mehr erfüllt, kann es erst bei der nächsten Umschichtung gemäß den Regeln des Indexanbieters ausgeschlossen werden.

● ***Um welchen Mindestsatz wird der Umfang der vor der Anwendung dieser Anlagestrategie in Betracht gezogenen Investitionen reduziert?***

Der Index schließt nach Anwendung dieser Anlagestrategie mindestens 20 % der Wertpapiere aus seinem Anlageuniversum aus ("Selektivitätsansatz").

## ● Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels dieses Finanzprodukts herangezogen?

Der ESG-Bewertungsrahmen der Referenzbenchmark bewertet die Unternehmensführung wie solide Managementstrukturen, Arbeitnehmerbeziehungen, Mitarbeitervergütung und Steuerkonformität anhand eines Kernsatzes standardisierter Leistungsindikatoren, die insbesondere die Unternehmensleitung, die Vergütung, die Eigentumsverhältnisse und die Kontrolle sowie die Rechnungslegungspraktiken berücksichtigen.

Weitere Informationen über die Referenzbenchmark, ihre Zusammensetzung, Berechnung und Regeln für die regelmäßige Überprüfung und Neugewichtung sowie über die allgemeine Methodik der Bloomberg MSCI SRI-Indizes finden Sie unter [www.bloombergindices.com](http://www.bloombergindices.com).

## Welche Vermögensallokation ist für dieses Finanzprodukt geplant?

Um die Anlagen zu bestimmen, die zur Erfüllung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet werden, hat BNPP AM unter Berücksichtigung aller oben genannten verbindlichen Elemente seiner Anlagestrategie beschlossen, seine internen Methoden durch die Berechnung des Anteils von Vermögenswerten mit einem positiven ESG-Score in Kombination mit einem positiven E-Score oder einem positiven S-Score und des Anteils von Vermögenswerten, die als nachhaltige Anlage eingestuft werden, anzuwenden.

Der Mindestanteil solcher Anlagen, die zur Erfüllung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet werden, beträgt mindestens 50 %. Um jeden Zweifel auszuschließen, handelt es sich bei diesem Anteil lediglich um einen Mindestanteil; der genaue Prozentsatz der Anlagen des Finanzprodukts, die die geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erfüllen, wird im Jahresbericht angegeben. Der Mindestanteil der nachhaltigen Anlagen des Finanzprodukts beträgt 25%.

Der verbleibende Anteil der Anlagen kann umfassen:

- Der Anteil der Vermögenswerte, die den Mindeststandard zur Erfüllung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale nicht erreichen, d.h. der Anteil der Vermögenswerte mit einem positiven ESG-Score in Kombination mit einem positiven E-Score oder einem positiven S-Score und der Anteil der Vermögenswerte, die als nachhaltige Anlage qualifiziert sind, jeweils auf der Grundlage der BNPP AM ESG-eigenen Methodik. Diese Vermögenswerte werden für Anlagezwecke verwendet oder

- Instrumente, die hauptsächlich zu Liquiditätszwecken, für ein effizientes Portfoliomanagement und/oder zu Absicherungszwecken eingesetzt werden, insbesondere Barmittel, Einlagen und Derivate.

In jedem Fall stellt der Anlageverwalter sicher, dass diese Anlagen unter Beibehaltung der Verbesserung des ESG-Profiles des Finanzprodukts getätigt werden. Darüber hinaus werden diese Investitionen in Übereinstimmung mit unseren internen Verfahren getätigt, einschließlich der folgenden ökologischen und sozialen Mindestgarantien:

- die Risikomanagementpolitik. Die Risikomanagementpolitik umfasst die Verfahren, die erforderlich sind, damit die Verwaltungsgesellschaft für jedes von ihr verwaltete Finanzprodukt dessen Markt-, Liquiditäts-, Nachhaltigkeits- und Gegenparteirisiken bewerten kann. Und

- die Politik der verantwortungsvollen Unternehmensführung (Responsible Business Conduct, RBC), gegebenenfalls durch den Ausschluss von Unternehmen, die in Kontroversen aufgrund schlechter Praktiken in Bezug auf Menschen- und Arbeitnehmerrechte, Umwelt und Korruption verwickelt sind, sowie von Unternehmen, die in sensiblen Sektoren tätig sind (Tabak, Kohle, umstrittene Waffen, Asbest usw.), da diese Unternehmen als Verstoß gegen internationale Normen gelten oder der Gesellschaft und/oder der Umwelt inakzeptablen Schaden zufügen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



Die **Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung** umfassen solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften.

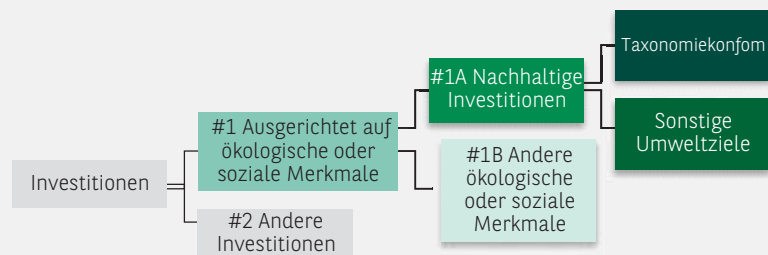
- *Inwiefern werden durch den Einsatz von Derivaten die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht?*

Derivative Finanzinstrumente können für ein effizientes Portfoliomanagement und zu Absicherungszwecken eingesetzt werden. Diese Instrumente werden nicht eingesetzt, um die durch das Produkt geförderten ökologischen oder sozialen Eigenschaften zu erreichen.



In welchem Mindestmaß sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Entfällt



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend daraufhin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen

In den beiden nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Mindestprozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

**Wie hoch ist der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten?**

Entfällt



**Wie hoch ist der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind?**

Der Mindestanteil nachhaltiger Anlagen mit ökologischer Zielsetzung, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind, beträgt 7 %.

Der Mindestanteil ist absichtlich niedrig, da das Ziel des Anlageverwalters nicht darin besteht, das Produkt daran zu hindern, im Rahmen der Anlagestrategie des Produkts in taxonomiekonforme Aktivitäten zu investieren.

Die Verwaltungsgesellschaft verbessert ihre Datenerhebung zur Taxonomieausrichtung, um die Genauigkeit und Angemessenheit ihrer nachhaltigkeitsbezogenen Angaben in der Taxonomie sicherzustellen. In der Zwischenzeit wird das Finanzprodukt in nachhaltige Anlagen mit ökologischer Zielsetzung investieren, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.



**Wie hoch ist der Mindestanteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Mindestanteil an sozial nachhaltigen Anlagen innerhalb des Finanzprodukts beträgt 5%.



**Welche Investitionen fallen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Der verbleibende Anteil der Anlagen kann umfassen:

- den Anteil der Vermögenswerte, die den Mindeststandard für die Erfüllung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale nicht erreichen, d. h. den Anteil

der Vermögenswerte mit einem positiven ESG-Score in Kombination mit einem positiven E-Score oder einem positiven S-Score und den Anteil der Vermögenswerte, die als nachhaltige Anlagen eingestuft werden, jeweils auf der Grundlage der BNPP AM ESG-eigenen Methoden. Diese Vermögenswerte werden für Anlagezwecke verwendet, oder

- Instrumente, die hauptsächlich zu Liquiditätszwecken, für ein effizientes Portfoliomanagement und/oder zu Absicherungszwecken eingesetzt werden, insbesondere Barmittel, Einlagen und Derivate.

In jedem Fall stellt der Anlageverwalter sicher, dass diese Anlagen unter Beibehaltung der Verbesserung des ESG-Profiles des Finanzprodukts getätigt werden. Darüber hinaus werden diese Investitionen in Übereinstimmung mit unseren internen Verfahren getätigt, einschließlich der folgenden ökologischen und sozialen Mindestgarantien:

- die Risikomanagementpolitik. Die Risikomanagementpolitik umfasst die Verfahren, die erforderlich sind, damit die Verwaltungsgesellschaft für jedes von ihr verwaltete Finanzprodukt dessen Markt-, Liquiditäts-, Nachhaltigkeits- und Gegenpartei Risiken bewerten kann. Und

- die RBC-Politik, gegebenenfalls durch den Ausschluss von Unternehmen, die in Kontroversen aufgrund schlechter Praktiken im Zusammenhang mit Menschen- und Arbeitnehmerrechten, Umwelt und Korruption verwickelt sind, sowie von Unternehmen, die in sensiblen Sektoren tätig sind (Tabak, Kohle, umstrittene Waffen, Asbest usw.), da diese Unternehmen als Verstöße gegen internationale Normen gelten oder der Gesellschaft und/oder der Umwelt unannehmbare Schäden zufügen.



## Wurde ein Index als Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist?

Der Bloomberg MSCI 1-3 Year Euro Corporate SRI Sustainable Select Ex Fossil Fuel PAB (NTR) Index wurde als Referenzbenchmark für die Erreichung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

### ● *Inwiefern ist der Referenzwert kontinuierlich auf die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet?*

Die durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale sind direkt mit denen der Referenzbenchmark verknüpft, da das Anlageziel des Finanzprodukts darin besteht, die Wertentwicklung der Referenzbenchmark, einschließlich Schwankungen, nachzubilden und den Tracking-Error zwischen dem Finanzprodukt und der Referenzbenchmark unter 1 % zu halten.

Die Referenzbenchmark ist regelbasiert und wendet daher kontinuierlich ihre Methodik an, einschließlich ökologischer oder sozialer Merkmale.

Es gibt jedoch keine Garantie dafür, dass zu jedem Zeitpunkt extra-finanzielle Filter oder Kriterien angewendet werden. Wenn beispielsweise zwischen zwei Indexumschichtungen ein Unternehmen ein ESG-Kriterium nicht mehr erfüllt, kann es erst bei der nächsten Umschichtung gemäß den Regeln des Indexanbieters ausgeschlossen werden.

### ● *Wie wird die kontinuierliche Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode sichergestellt?*

Die Anpassung der Anlagestrategie an die Methodik des Index ist dem Anlageziel des Finanzprodukts inhärent, das darin besteht, die Wertentwicklung des Index, einschließlich Schwankungen, nachzubilden und den Tracking Error zwischen dem Finanzprodukt und dem Index unter 1% zu halten.

### ● *Wie unterscheidet sich der bestimmte Index von einem relevanten breiten Marktindex?*

Die Referenzbenchmark bezieht ökologische oder soziale Kriterien in ihre Vermögensallokationsmethodik ein, während ein relevanter breiter Marktindex dies nicht tut und in der Regel nach Marktkapitalisierung gewichtet ist.

### ● *Wo kann die Methode zur Berechnung des bestimmten Indexes eingesehen werden?*

**Referenzwerte**  
sind Indizes, die messen, ob das Finanzprodukt die ökologischen oder sozialen Merkmale aufweist, die diese bewerben.

Die Methode zur Berechnung der Referenzgröße ist abrufbar unter: [www.bloombergindeces.com](http://www.bloombergindeces.com).



## Wo kann ich im Internet weitere produktspezifische Informationen finden?

Weitere produktspezifische Informationen finden Sie auf der Website <https://www.bnpparibas-am.com>, nachdem Sie das entsprechende Land ausgewählt haben, und direkt im Abschnitt "Angaben zur Nachhaltigkeit", der dem jeweiligen Produkt gewidmet ist.



FVorlage — Vorvertragliche Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produktname: BNP PARIBAS EASY € CORP BOND SRI PAB 3-5Y

Unternehmenskennung (LEI-Code):  
213800H47ZGQHW71BE93

## ÖKOLOGISCHE UND/ ODER SOZIALE MERKMALE

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: \_\_\_%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: \_\_\_%

Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthält es einen Mindestanteil von 30% an nachhaltigen Investitionen.

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt vorausgesetzt dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikations-system, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel können mit der Taxonomie konform



### Welche ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden mit diesem Finanzprodukt beworben?

Das Finanzprodukt fördert ökologische und soziale Merkmale, indem es die zugrunde liegenden Anlagen anhand von Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien (ESG) nach der Methodik des Indexanbieters bewertet. So ist das Produkt in Emittenten investiert, die überdurchschnittliche Umwelt- und Sozialpraktiken aufweisen oder diese verbessern und gleichzeitig solide Corporate-Governance-Praktiken in ihrem Tätigkeitsbereich umsetzen.

Die Anlagestrategie wählt Emittenten aus durch:

o Ein negatives Screening mit Ausschlusskriterien. Dieses wird bei Emittenten mit einem schlechten ESG-Profil und bei Emittenten, die systematisch gegen den UN Global Compact verstoßen, angewendet

o Ein positives Screening unter Verwendung eines Selektivitätsansatzes. Dies beinhaltet die Bewertung der Umwelt-, Sozial- und Governance-Leistung (ESG) eines Emittenten anhand einer Kombination von Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren, die unter anderem Folgendes umfassen

o Umwelt: Energieeffizienz, Verringerung der Treibhausgasemissionen (THG), Behandlung von Abfällen;

o Soziales: Achtung der Menschen- und Arbeitnehmerrechte, Personalmanagement (Gesundheit und Sicherheit der Arbeitnehmer, Vielfalt);

o Führung: Unabhängigkeit des Verwaltungsrats, Vergütung der Manager, Achtung der Rechte von Minderheitsaktionären.

Darüber hinaus fördert der Anlageverwalter in Zusammenarbeit mit dem Sustainability Centre von BNP Paribas Asset Management bessere ökologische und soziale Ergebnisse durch das Engagement bei Emittenten und die Ausübung von Stimmrechten gemäß der Stewardship-Politik, sofern anwendbar.

Der Bloomberg MSCI 3-5 Year Euro Corporate SRI Sustainable Select Ex Fossil Fuel PAB (NTR) Index wurde als Referenzindex für die Erreichung der von den Finanzinstituten geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

● ***Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale, die durch dieses Finanzprodukt beworben werden, herangezogen?***

Die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren werden verwendet, um die Erreichung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen und sozialen Merkmale zu messen:

- Der prozentuale Anteil des wirtschaftlichen Engagements des Finanzprodukts, der mit der RBC-Politik konform ist;
- Der prozentuale Anteil des wirtschaftlichen Engagements des Finanzprodukts, der von der ESG-Analyse abgedeckt wird, die auf externen und/oder ESG-eigenen Methoden beruht;
- Der Mindestprozentsatz des wirtschaftlichen Engagements des Finanzprodukts, der durch den Ausschluss von Wertpapieren mit niedrigem ESG-Score und/oder durch Branchenausschlüsse gemäß der RBC-Politik und/oder durch andere zusätzliche finanzielle Kriterien reduziert wird;
- Der durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Fußabdruck des wirtschaftlichen Engagements des Finanzprodukts im Vergleich zum durchschnittlichen CO<sub>2</sub>-Fußabdruck seines Anlageuniversums;
- Der prozentuale Anteil des wirtschaftlichen Engagements des Finanzprodukts in "nachhaltigen Anlagen" gemäß der Definition in Artikel 2 (17) der SFDR.

● ***Welches sind die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

Die Ziele der nachhaltigen Anlagen, in die das Finanzprodukt investiert, bestehen darin, Unternehmen zu finanzieren, die durch ihre Produkte und Dienstleistungen sowie durch ihre nachhaltigen Praktiken zu ökologischen und/oder sozialen Zielen beitragen.

Der Anlageverwalter verwendet zum Datum des Prospekts die interne Methodik von BNP Paribas Asset Management (BNPP AM), wie im Hauptteil des Prospekts definiert, um nachhaltige Anlagen zu bestimmen. Diese Methodik integriert mehrere Kriterien in ihre Definition von nachhaltigen Anlagen, die als Kernkomponenten für die Einstufung eines Unternehmens als nachhaltig gelten. Diese Kriterien sind komplementär zueinander. In der Praxis muss ein Unternehmen mindestens eines der nachstehend beschriebenen Kriterien erfüllen, damit es als Beitrag zu einem ökologischen oder sozialen Ziel betrachtet werden kann:

1. Ein Unternehmen mit einer Wirtschaftstätigkeit, die mit den Zielen der EU-Taxonomie übereinstimmt;
2. Ein Unternehmen mit einer Wirtschaftstätigkeit, die zu einem oder mehreren Zielen der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung (UN SDG) beiträgt;
3. Ein Unternehmen, das in einem Sektor mit hohen Treibhausgasemissionen tätig ist und sein Geschäftsmodell auf das Ziel ausrichtet, den globalen Temperaturanstieg unter 1,5°C zu halten;
4. Ein Unternehmen mit den besten Umwelt- oder Sozialpraktiken im Vergleich zu seinen Konkurrenten innerhalb des betreffenden Sektors und der geografischen Region.

Grüne Anleihen, Sozialanleihen und Nachhaltigkeitsanleihen, die zur Unterstützung spezifischer Umwelt- und/oder Sozialprojekte ausgegeben werden, gelten ebenfalls als nachhaltige Anlagen, sofern diese Schuldtitel nach der Bewertung des Emittenten und des zugrundeliegenden Projekts



auf der Grundlage einer firmeneigenen Methodik zur Bewertung von grünen/sozialen/nachhaltigen Anleihen vom Sustainability Center eine Anlageempfehlung "POSITIV" oder "NEUTRAL" erhalten.

Unternehmen, die als nachhaltiges Investment identifiziert werden, sollten andere ökologische oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen (Do No Significant Harm "DNSH"-Prinzip) und eine gute Unternehmensführung verfolgen. BNPP AM verwendet seine eigene Methodik und/oder stützt sich auf Informationen, die vom Administrator der Referenzbenchmark bereitgestellt werden, um alle Unternehmen anhand dieser Anforderungen zu bewerten.

Weitere Informationen über die interne Methodik finden Sie auf der Website des Investmentmanagers: Nachhaltigkeitsdokumente - BNPP AM Corporate English (bnpparibas-am.com).

***Inwiefern werden die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden?***

Nachhaltige Investitionen, die das Produkt teilweise zu tätigen beabsichtigt, sollten keinem ökologischen oder sozialen Ziel erheblich schaden (DNSH-Prinzip). In diesem Zusammenhang verpflichtet sich der Anlageverwalter, bei solchen nachhaltigen Anlagen die wichtigsten negativen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren zu berücksichtigen, indem er die in den SFDR definierten Indikatoren für negative Auswirkungen heranzieht, und nicht in Unternehmen zu investieren, die ihren grundlegenden Verpflichtungen im Einklang mit den OECD-Leitsätzen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte nicht nachkommen.

***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Der Anlageverwalter stellt sicher, dass die nachhaltigen Anlagen des Finanzprodukts während des gesamten Anlageprozesses die wichtigsten Indikatoren für negative Auswirkungen berücksichtigen, indem er diese Indikatoren im Rahmen des Anlageprozesses im Hinblick auf die in der Global Sustainability Strategy (GSS) von BNP Paribas Asset Management definierten Säulen für nachhaltige Anlagen analysiert. Weitere Informationen über die GSS finden Sie unter: Nachhaltigkeitsdokumente - BNPP AM Corporate English (bnpparibas-am.com).

Das Finanzprodukt berücksichtigt die folgenden Hauptindikatoren für negative Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit und geht auf diese ein oder mildert sie ab:

Obligatorische Unternehmensindikatoren:

1. Treibhausgasemissionen (THG)
2. Kohlenstoff-Fußabdruck
3. THG-Intensität der Unternehmen, in die investiert wird
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
5. Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien
6. Intensität des Energieverbrauchs je klimarelevantem Sektor
7. Aktivitäten, die sich negativ auf die biologische Vielfalt in sensiblen Gebieten auswirken
8. Emissionen in das Wasser
9. Anteil gefährlicher Abfälle
10. Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
11. Fehlen von Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Lohngefälle
13. Geschlechtervielfalt im Aufsichtsrat
14. Exposition gegenüber kontroversen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Freiwillige Unternehmensindikatoren:

Umwelt

4. Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der Kohlenstoffemissionen

Soziales

4. Fehlen eines Verhaltenskodex für Lieferanten

9. Fehlen einer Menschenrechtspolitik

Hoheitliche Pflichtindikatoren

15. Treibhausgasintensität

16. Investitionsländer, in denen es zu sozialen Verstößen kommt

Ausführlichere Informationen über die Art und Weise, wie die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt werden, finden Sie in der Offenlegungserklärung von BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT SFDR: Integration von Nachhaltigkeitsrisiken und Überlegungen zu den wichtigsten negativen Auswirkungen.

Darüber hinaus werden Informationen darüber, wie die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Laufe des Jahres berücksichtigt wurden, im Jahresbericht des Finanzprodukts zur Verfügung stehen.

— — — *Wie stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die nachhaltigen Anlagen des Finanzprodukts schließen Emittenten aus, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen oder bei denen die Gefahr eines Verstoßes besteht, einschließlich der Grundsätze und Rechte, die in den acht grundlegenden Übereinkommen der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit und der Internationalen Menschenrechtskonvention festgelegt sind. Diese Bewertung wird innerhalb des BNPP AM Sustainability Centre auf der Grundlage interner Analysen und von externen Experten bereitgestellter Informationen sowie in Absprache mit dem CSR-Team der BNP Paribas Gruppe durchgeführt.

*Die EU-Taxonomie legt einen Grundsatz fest, nach dem an der Taxonomie ausgerichtete Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht wesentlich beeinträchtigen dürfen, und wird von spezifischen EU-Kriterien begleitet.*

*Der Grundsatz der Nichtbeeinträchtigung gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen.*

*Die Investitionen, die dem übrigen Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ebenfalls keine ökologischen oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigen.*



## Werden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Ja

Das Produkt berücksichtigt einige wesentliche nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren. Damit der Anlageverwalter bestimmen kann, welche PAI berücksichtigt und angegangen oder gemildert werden, werden die ESG-Methodik und die Angaben der Referenzbenchmark und/oder des Indexanbieters verwendet.

Der politische Rahmen für die Analyse, wie die prinzipiellen negativen Auswirkungen für das Finanzprodukt berücksichtigt werden, stützt sich hauptsächlich auf die drei folgenden Säulen:

1- Analyse des eingebetteten Ausschlussverfahrens, das die Anlagestrategie leitet, um Branchen und Verhaltensweisen auszuschließen, die ein hohes Risiko negativer Auswirkungen im Widerspruch zu internationalen Normen und Konventionen darstellen, sowie Emittenten, die an Aktivitäten beteiligt sind, die ein inakzeptables Risiko für die Gesellschaft und/oder die Umwelt darstellen;

2- Wie die ESG-Ratings, die im Rahmen des Anlageprozesses verwendet werden, in ihrer Methodik die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigen und in welchem Umfang diese Ratings in der Anlagestrategie verwendet werden;

3- Engagement und Stimmrechtspolitik, falls zutreffend.

Das Stewardship-Team ermittelt regelmäßig nachteilige Auswirkungen durch laufende Recherchen, die Zusammenarbeit mit anderen langfristigen Investoren und den Dialog mit NRO und anderen Experten. Die Zusammenarbeit mit den Emittenten zielt darauf ab, sie zu ermutigen, ihre Umwelt-, Sozial- und Governance-Praktiken zu verbessern und so potenzielle negative Auswirkungen zu mindern. Die Stimmabgabe auf den Jahreshauptversammlungen der Unternehmen, in die das Portfolio investiert ist, zielt darauf ab, eine gute Unternehmensführung zu fördern und ökologische und soziale Fragen voranzutreiben.

Ausführlichere Informationen über die Art und Weise, in der BNPP AM die wichtigsten negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren unter gebührender Berücksichtigung der Größe, der Art und des Umfangs seiner Aktivitäten und der Arten der verwalteten Finanzprodukte berücksichtigt, finden Sie in der Offenlegungserklärung von BNPP AM SFDR: Integration von Nachhaltigkeitsrisiken und Überlegungen zu den wichtigsten negativen Auswirkungen.

Darüber hinaus werden Informationen darüber, wie die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Laufe des Jahres berücksichtigt wurden, im Jahresbericht des Finanzprodukts verfügbar sein.

Nein



## Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?

Das Produkt ist ein passiv verwalteter, indexnachbildender Fonds.

Das Produkt ist bestrebt, die Wertentwicklung des Bloomberg MSCI 3-5 Year Euro Corporate SRI Sustainable Select Ex Fossil Fuel PAB (NTR) Index (Bloomberg: I34794EU Index) (der Index) nachzubilden (mit einem maximalen Tracking Error\*), indem es in die Schuldtitel der im Index enthaltenen Unternehmen unter Beachtung der Indexgewichtung (vollständige Nachbildung) oder in eine Stichprobe von Schuldtiteln der im Index enthaltenen Unternehmen (optimierte Nachbildung) investiert.

Bei der Anlage in eine Stichprobe von Schuldtiteln kann der Tracking Error des Produkts höher sein.

Der Index setzt sich aus Wertpapieren zusammen, die auf der Grundlage von Umwelt-, Sozial- und Corporate-Governance-Kriterien (wie z. B. Umweltchancen, Umweltverschmutzung und Abfall, Humankapital, Corporate Governance usw.) und auf der Grundlage ihrer Bemühungen um eine Reduzierung ihres Engagements in Kohle und unkonventionellen fossilen Brennstoffen ausgewählt wurden.

Folglich werden Unternehmen aus dem Index ausgeschlossen, die in Sektoren mit potenziell hohen negativen ESG-Auswirkungen tätig sind, die in erheblichem Maße gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstoßen haben und die in schwere ESG-bezogene Kontroversen verwickelt sind.

Der hier umgesetzte Ansatz ist der Best-in-universe-Ansatz (eine Art ESG-Auswahl, die darin besteht, den Emittenten mit der besten Bewertung aus nicht-finanzieller Sicht unabhängig von ihrem Tätigkeitsbereich den Vorrang zu geben und sektorale Verzerrungen in Kauf zu nehmen, da die Sektoren, die insgesamt als tugendhafter angesehen werden, stärker vertreten sein werden). Die nicht-finanzielle Strategie des Index kann methodische Beschränkungen beinhalten, wie z.B. das Risiko im Zusammenhang mit ESG-Investitionen oder die Neugewichtung des Index. Weitere Informationen über den Index, seine Zusammensetzung, Berechnung, Methodik und die Regeln für die regelmäßige Überwachung und Neugewichtung finden Sie unter [www.bloombergingindices.com](http://www.bloombergingindices.com)

\*Der Tracking Error ist ein Risikoindikator, der misst, wie genau ein Fonds die Performance seines Referenzindex nachbildet.

Die nachstehend beschriebenen Elemente der Anlagestrategie zur Erreichung der von diesem Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale werden systematisch in den gesamten Anlageprozess integriert.

● ***Worin bestehen die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet werden?***

- Das Finanzprodukt muss die Kriterien für geeignete Aktien erfüllen, indem es Unternehmen ausschließt, die in Kontroversen aufgrund schlechter Praktiken im Zusammenhang mit Menschen- und Arbeitnehmerrechten, Umwelt und Korruption verwickelt sind, sowie Unternehmen, die in sensiblen Sektoren tätig sind (Tabak, Kohle, umstrittene Waffen, ...), da diese Unternehmen als Verstoß gegen internationale Normen gelten oder der Gesellschaft und/oder der Umwelt inakzeptablen Schaden zufügen.
- Das Finanzprodukt muss mindestens 90 % der seiner Anlagestrategie zugrunde liegenden Wertpapiere enthalten, die von der ESG-Analyse auf der Grundlage der Methodik des Indexanbieters abgedeckt werden.
- Das im Prospekt definierte Anlageuniversum der Anlagestrategie des Finanzprodukts wird durch den Ausschluss von Wertpapieren mit niedrigem ESG-Score und/oder Sektorenausschlüssen und/oder anderen extra-finanziellen Kriterien um mindestens 20 % reduziert.
- Der gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Fußabdruck des Finanzprodukts liegt mindestens 50% unter dem gewichteten durchschnittlichen CO<sub>2</sub>-Fußabdruck seines Anlageuniversums.
- Das Finanzprodukt muss ein jährliches Dekarbonisierungsziel von mindestens 7% erreichen.
- Das Finanzprodukt investiert mindestens 30 % seines Vermögens in "nachhaltige Anlagen" gemäß der Definition in Artikel 2 (17) der SFDR. Die Kriterien für die Einstufung einer Anlage als "nachhaltige Anlage" sind in der obigen Frage "Welche Ziele werden mit den nachhaltigen Anlagen, die das Finanzprodukt teilweise zu tätigen beabsichtigt, verfolgt, und tragen die nachhaltigen Anlagen zu diesen Zielen bei" angegeben.

Es gibt keine Garantie dafür, dass zu irgendeinem Zeitpunkt extra-finanzielle Filter oder Kriterien angewendet werden. Wenn zum Beispiel zwischen zwei Indexumschichtungen ein Unternehmen ein ESG-Kriterium nicht mehr erfüllt, kann es erst bei der nächsten Umschichtung gemäß den Regeln des Indexanbieters ausgeschlossen werden.

● ***Um welchen Mindestsatz wird der Umfang der vor der Anwendung dieser Anlagestrategie in Betracht gezogenen Investitionen reduziert?***

Der Index schließt nach Anwendung dieser Anlagestrategie mindestens 20 % der Wertpapiere aus seinem Anlageuniversum aus ("Selektivitätsansatz").

## ● Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels dieses Finanzprodukts herangezogen?

Der ESG-Bewertungsrahmen der Referenzbenchmark bewertet die Unternehmensführung wie solide Managementstrukturen, Arbeitnehmerbeziehungen, Mitarbeitervergütung und Steuerkonformität anhand eines Kernsatzes standardisierter Leistungsindikatoren, die insbesondere die Unternehmensleitung, die Vergütung, die Eigentumsverhältnisse und die Kontrolle sowie die Rechnungslegungspraktiken berücksichtigen.

Weitere Informationen über die Referenzbenchmark, ihre Zusammensetzung, Berechnung und Regeln für die regelmäßige Überprüfung und Neugewichtung sowie über die allgemeine Methodik der Bloomberg MSCI SRI-Indizes finden Sie unter [www.bloombergindices.com](http://www.bloombergindices.com).

## Welche Vermögensallokation ist für dieses Finanzprodukt geplant?

Um die Anlagen zu bestimmen, die zur Erfüllung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet werden, hat BNPP AM unter Berücksichtigung aller oben genannten verbindlichen Elemente seiner Anlagestrategie beschlossen, seine internen Methoden durch die Berechnung des Anteils von Vermögenswerten mit einem positiven ESG-Score in Kombination mit einem positiven E-Score oder einem positiven S-Score und des Anteils von Vermögenswerten, die als nachhaltige Anlage eingestuft werden, anzuwenden.

Der Mindestanteil solcher Anlagen, die zur Erfüllung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet werden, beträgt mindestens 50 %. Um jeden Zweifel auszuschließen, handelt es sich bei diesem Anteil lediglich um einen Mindestanteil; der genaue Prozentsatz der Anlagen des Finanzprodukts, die die geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erfüllen, wird im Jahresbericht angegeben. Der Mindestanteil der nachhaltigen Anlagen des Finanzprodukts beträgt 30%.

Der verbleibende Anteil der Anlagen kann umfassen:

- Der Anteil der Vermögenswerte, die den Mindeststandard zur Erfüllung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale nicht erreichen, d.h. der Anteil der Vermögenswerte mit einem positiven ESG-Score in Kombination mit einem positiven E-Score oder einem positiven S-Score und der Anteil der Vermögenswerte, die als nachhaltige Anlage qualifiziert sind, jeweils auf der Grundlage der BNPP AM ESG-eigenen Methodik. Diese Vermögenswerte werden für Anlagezwecke verwendet oder

- Instrumente, die hauptsächlich zu Liquiditätszwecken, für ein effizientes Portfoliomanagement und/oder zu Absicherungszwecken eingesetzt werden, insbesondere Barmittel, Einlagen und Derivate.

In jedem Fall stellt der Anlageverwalter sicher, dass diese Anlagen unter Beibehaltung der Verbesserung des ESG-Profiles des Finanzprodukts getätigt werden. Darüber hinaus werden diese Investitionen in Übereinstimmung mit unseren internen Verfahren getätigt, einschließlich der folgenden ökologischen und sozialen Mindestgarantien:

- die Risikomanagementpolitik. Die Risikomanagementpolitik umfasst die Verfahren, die erforderlich sind, damit die Verwaltungsgesellschaft für jedes von ihr verwaltete Finanzprodukt dessen Markt-, Liquiditäts-, Nachhaltigkeits- und Gegenparteirisiken bewerten kann. Und

- die Politik der verantwortungsvollen Unternehmensführung (Responsible Business Conduct, RBC), gegebenenfalls durch den Ausschluss von Unternehmen, die in Kontroversen aufgrund schlechter Praktiken in Bezug auf Menschen- und Arbeitnehmerrechte, Umwelt und Korruption verwickelt sind, sowie von Unternehmen, die in sensiblen Sektoren tätig sind (Tabak, Kohle, umstrittene Waffen, Asbest usw.), da diese Unternehmen als Verstoß gegen internationale Normen gelten oder der Gesellschaft und/oder der Umwelt inakzeptablen Schaden zufügen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



Die **Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung** umfassen solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften.

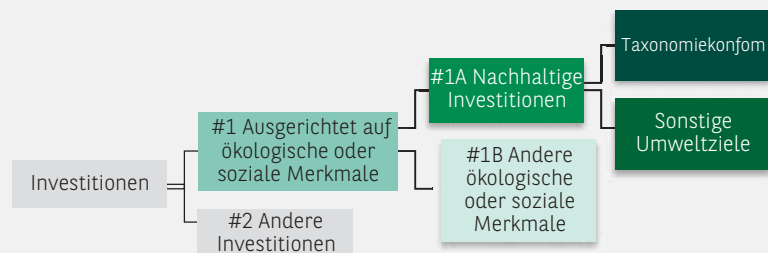
- *Inwiefern werden durch den Einsatz von Derivaten die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht?*

Derivative Finanzinstrumente können für ein effizientes Portfoliomanagement und zu Absicherungszwecken eingesetzt werden. Diese Instrumente werden nicht eingesetzt, um die durch das Produkt geförderten ökologischen oder sozialen Eigenschaften zu erreichen.



In welchem Mindestmaß sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Entfällt



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.



**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend daraufhin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen

In den beiden nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Mindestprozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

**Wie hoch ist der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten?**

Entfällt



**Wie hoch ist der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind?**

Der Mindestanteil nachhaltiger Anlagen mit ökologischer Zielsetzung, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind, beträgt 9 %.

Der Mindestanteil ist absichtlich niedrig, da das Ziel des Anlageverwalters nicht darin besteht, das Produkt daran zu hindern, im Rahmen der Anlagestrategie des Produkts in taxonomiekonforme Aktivitäten zu investieren.

Die Verwaltungsgesellschaft verbessert ihre Datenerhebung zur Taxonomieausrichtung, um die Genauigkeit und Angemessenheit ihrer nachhaltigkeitsbezogenen Angaben in der Taxonomie sicherzustellen. In der Zwischenzeit wird das Finanzprodukt in nachhaltige Anlagen mit ökologischer Zielsetzung investieren, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.



**Wie hoch ist der Mindestanteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Mindestanteil an sozial nachhaltigen Anlagen innerhalb des Finanzprodukts beträgt 6%.



**Welche Investitionen fallen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Der verbleibende Anteil der Anlagen kann umfassen:

- den Anteil der Vermögenswerte, die den Mindeststandard für die Erfüllung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale nicht erreichen, d. h. den Anteil

der Vermögenswerte mit einem positiven ESG-Score in Kombination mit einem positiven E-Score oder einem positiven S-Score und den Anteil der Vermögenswerte, die als nachhaltige Anlagen eingestuft werden, jeweils auf der Grundlage der BNPP AM ESG-eigenen Methoden. Diese Vermögenswerte werden für Anlagezwecke verwendet, oder

- Instrumente, die hauptsächlich zu Liquiditätszwecken, für ein effizientes Portfoliomanagement und/oder zu Absicherungszwecken eingesetzt werden, insbesondere Barmittel, Einlagen und Derivate.

In jedem Fall stellt der Anlageverwalter sicher, dass diese Anlagen unter Beibehaltung der Verbesserung des ESG-Profiles des Finanzprodukts getätigt werden. Darüber hinaus werden diese Investitionen in Übereinstimmung mit unseren internen Verfahren getätigt, einschließlich der folgenden ökologischen und sozialen Mindestgarantien:

- die Risikomanagementpolitik. Die Risikomanagementpolitik umfasst die Verfahren, die erforderlich sind, damit die Verwaltungsgesellschaft für jedes von ihr verwaltete Finanzprodukt dessen Markt-, Liquiditäts-, Nachhaltigkeits- und Gegenpartei Risiken bewerten kann. Und

- die RBC-Politik, gegebenenfalls durch den Ausschluss von Unternehmen, die in Kontroversen aufgrund schlechter Praktiken im Zusammenhang mit Menschen- und Arbeitnehmerrechten, Umwelt und Korruption verwickelt sind, sowie von Unternehmen, die in sensiblen Sektoren tätig sind (Tabak, Kohle, umstrittene Waffen, Asbest usw.), da diese Unternehmen als Verstöße gegen internationale Normen gelten oder der Gesellschaft und/oder der Umwelt unannehmbare Schäden zufügen.



## Wurde ein Index als Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist?

Der Bloomberg MSCI 3-5Y Year Euro Corporate SRI Sustainable Select Ex Fossil Fuel PAB (NTR) Index wurde als Referenzbenchmark für die Erreichung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

### ● *Inwiefern ist der Referenzwert kontinuierlich auf die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet?*

Die durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale sind direkt mit denen der Referenzbenchmark verknüpft, da das Anlageziel des Finanzprodukts darin besteht, die Wertentwicklung der Referenzbenchmark, einschließlich Schwankungen, nachzubilden und den Tracking-Error zwischen dem Finanzprodukt und der Referenzbenchmark unter 1 % zu halten.

Die Referenzbenchmark ist regelbasiert und wendet daher kontinuierlich ihre Methodik an, einschließlich ökologischer oder sozialer Merkmale.

Es gibt jedoch keine Garantie dafür, dass zu jedem Zeitpunkt extra-finanzielle Filter oder Kriterien angewendet werden. Wenn beispielsweise zwischen zwei Indexumschichtungen ein Unternehmen ein ESG-Kriterium nicht mehr erfüllt, kann es erst bei der nächsten Umschichtung gemäß den Regeln des Indexanbieters ausgeschlossen werden.

### ● *Wie wird die kontinuierliche Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode sichergestellt?*

Die Anpassung der Anlagestrategie an die Methodik des Index ist dem Anlageziel des Finanzprodukts inhärent, das darin besteht, die Wertentwicklung des Index, einschließlich Schwankungen, nachzubilden und den Tracking Error zwischen dem Finanzprodukt und dem Index unter 1% zu halten.

### ● *Wie unterscheidet sich der bestimmte Index von einem relevanten breiten Marktindex?*

Die Referenzbenchmark bezieht ökologische oder soziale Kriterien in ihre Vermögensallokationsmethodik ein, während ein relevanter breiter Marktindex dies nicht tut und in der Regel nach Marktkapitalisierung gewichtet ist.

### ● *Wo kann die Methode zur Berechnung des bestimmten Indexes eingesehen werden?*

**Referenzwerte**  
sind Indizes, die messen, ob das Finanzprodukt die ökologischen oder sozialen Merkmale aufweist, die diese bewerben.



Die Methode zur Berechnung der Referenzgröße ist abrufbar unter: [www.bloombergingindices.com](http://www.bloombergingindices.com).



## Wo kann ich im Internet weitere produktspezifische Informationen finden?

Weitere produktspezifische Informationen finden Sie auf der Website <https://www.bnpparibas-am.com>, nachdem Sie das entsprechende Land ausgewählt haben, und direkt im Abschnitt "Angaben zur Nachhaltigkeit", der dem jeweiligen Produkt gewidmet ist.

FVorlage — Vorvertragliche Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produktname: BNP PARIBAS EASY € HIGH YIELD SRI FOSSIL FREE

Unternehmenskennung (LEI-Code):  
213800P652PDIDTYS10

## ÖKOLOGISCHE UND/ ODER SOZIALE MERKMALE

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: \_\_\_%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: \_\_\_%

Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthält es einen Mindestanteil von 25% an nachhaltigen Investitionen.

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt

vorausgesetzt dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel können mit der Taxonomie konform



### Welche ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden mit diesem Finanzprodukt beworben?

Das Finanzprodukt fördert ökologische und soziale Merkmale, indem es die zugrunde liegenden Anlagen anhand von Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien (ESG) nach der Methodik des Indexanbieters bewertet. So ist das Produkt in Emittenten investiert, die überdurchschnittliche Umwelt- und Sozialpraktiken aufweisen oder diese verbessern und gleichzeitig solide Corporate-Governance-Praktiken in ihrem Tätigkeitsbereich umsetzen.

Die Anlagestrategie wählt Emittenten aus durch:

o Ein negatives Screening mit Ausschlusskriterien. Dieses wird bei Emittenten mit einem schlechten ESG-Profil und bei Emittenten, die systematisch gegen den UN Global Compact verstoßen, angewendet.

o Ein positives Screening unter Verwendung eines Selektivitätsansatzes. Dies beinhaltet die Bewertung der Umwelt-, Sozial- und Governance-Leistung (ESG) eines Emittenten anhand einer Kombination von Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren, die unter anderem Folgendes umfassen

o Umwelt: Energieeffizienz, Verringerung der Treibhausgasemissionen (THG), Behandlung von Abfällen;

o Soziales: Achtung der Menschen- und Arbeitnehmerrechte, Personalmanagement (Gesundheit und Sicherheit der Arbeitnehmer, Vielfalt);

o Führung: Unabhängigkeit des Verwaltungsrats, Vergütung der Manager, Achtung der Rechte von Minderheitsaktionären.

Darüber hinaus fördert der Anlageverwalter in Zusammenarbeit mit dem Sustainability Centre von BNP Paribas Asset Management bessere ökologische und soziale Ergebnisse durch das Engagement bei Emittenten und die Ausübung von Stimmrechten gemäß der Stewardship-Politik, sofern anwendbar.

Der Bloomberg MSCI Euro High Yield SRI Sustainable ex Fossil Fuel (NTR) Index wurde als Referenzbenchmark für die Erreichung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

● ***Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale, die durch dieses Finanzprodukt beworben werden, herangezogen?***

Die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren werden verwendet, um die Erreichung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen und sozialen Merkmale zu messen:

- Der prozentuale Anteil des Portfolios des Finanzprodukts, der die Ausschlusskriterien des für die Referenzbenchmark in Frage kommenden Universums erfüllt;
- Der Prozentsatz der Vermögenswerte des Finanzprodukts, die von der ESG-Analyse auf der Grundlage der ESG-Methodik des Indexanbieters abgedeckt werden;
- Der Mindestprozentsatz der Verringerung des Universums des Finanzprodukts aufgrund des Ausschlusses von Wertpapieren mit niedrigem ESG-Score und/oder Branchenausschlüssen und/oder anderen zusätzlichen finanziellen Kriterien;
- Der prozentuale Anteil des Portfolios des Finanzprodukts, der in "nachhaltige Anlagen" gemäß der Definition in Artikel 2 (17) der SFDR investiert ist.

● ***Welches sind die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

Die Ziele der nachhaltigen Anlagen, in die das Finanzprodukt investiert, bestehen darin, Unternehmen zu finanzieren, die durch ihre Produkte und Dienstleistungen sowie durch ihre nachhaltigen Praktiken zu ökologischen und/oder sozialen Zielen beitragen.

Der Anlageverwalter verwendet zum Datum des Prospekts die interne Methodik von BNP Paribas Asset Management (BNPP AM), wie im Hauptteil des Prospekts definiert, um nachhaltige Anlagen zu bestimmen. Diese Methodik integriert mehrere Kriterien in ihre Definition von nachhaltigen Anlagen, die als Kernkomponenten für die Einstufung eines Unternehmens als nachhaltig gelten. Diese Kriterien sind komplementär zueinander. In der Praxis muss ein Unternehmen mindestens eines der nachstehend beschriebenen Kriterien erfüllen, damit es als Beitrag zu einem ökologischen oder sozialen Ziel betrachtet werden kann:

1. Ein Unternehmen mit einer Wirtschaftstätigkeit, die mit den Zielen der EU-Taxonomie übereinstimmt;
2. Ein Unternehmen mit einer Wirtschaftstätigkeit, die zu einem oder mehreren Zielen der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung (UN SDG) beiträgt;
3. Ein Unternehmen, das in einem Sektor mit hohen Treibhausgasemissionen tätig ist und sein Geschäftsmodell auf das Ziel ausrichtet, den globalen Temperaturanstieg unter 1,5°C zu halten;
4. Ein Unternehmen mit den besten Umwelt- oder Sozialpraktiken im Vergleich zu seinen Konkurrenten innerhalb des betreffenden Sektors und der geografischen Region.

Grüne Anleihen, Sozialanleihen und Nachhaltigkeitsanleihen, die zur Unterstützung spezifischer Umwelt- und/oder Sozialprojekte ausgegeben werden, gelten ebenfalls als nachhaltige Anlagen, sofern diese Schuldtitel nach der Bewertung des Emittenten und des zugrundeliegenden Projekts auf der Grundlage einer firmeneigenen Methodik zur Bewertung von grünen/sozialen/nachhaltigen Anleihen vom Sustainability Center eine Anlageempfehlung "POSITIV" oder "NEUTRAL" erhalten.

Unternehmen, die als nachhaltiges Investment identifiziert werden, sollten andere ökologische oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen (Do No Significant Harm "DNSH"-Prinzip) und eine gute Unternehmensführung verfolgen. BNPP AM verwendet seine eigene Methodik und/oder stützt sich auf Informationen, die vom Administrator der Referenzbenchmark bereitgestellt werden, um alle Unternehmen anhand dieser Anforderungen zu bewerten.

Weitere Informationen über die interne Methodik finden Sie auf der Website des Investmentmanagers: Nachhaltigkeitsdokumente - BNPP AM Corporate English (bnpparibas-am.com).

***Inwiefern werden die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden?***

Nachhaltige Investitionen, die das Produkt teilweise zu tätigen beabsichtigt, sollten keinem ökologischen oder sozialen Ziel erheblich schaden (DNSH-Prinzip). In diesem Zusammenhang verpflichtet sich der Anlageverwalter, bei solchen nachhaltigen Anlagen die wichtigsten negativen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren zu berücksichtigen, indem er die in den SFDR definierten Indikatoren für negative Auswirkungen heranzieht, und nicht in Unternehmen zu investieren, die ihren grundlegenden Verpflichtungen im Einklang mit den OECD-Leitsätzen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte nicht nachkommen.

***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Der Anlageverwalter stellt sicher, dass die nachhaltigen Anlagen des Finanzprodukts während des gesamten Anlageprozesses die wichtigsten Indikatoren für negative Auswirkungen berücksichtigen, indem er im Rahmen des Anlageprozesses diese Indikatoren in Bezug auf die in der Globalen Nachhaltigkeitsstrategie von BNP Paribas Asset Management (GSS) definierten und weiter unten in diesem Dokument beschriebenen Säulen für nachhaltige Anlagen analysiert und/oder indem er sich auf die ESG-Methode und die Angaben des Verwalters der Referenzbenchmark stützt. Weitere Informationen über die GSS finden Sie unter: Nachhaltigkeitsdokumente - BNPP AM Corporate English (bnpparibas-am.com).

Das Finanzprodukt berücksichtigt die folgenden Hauptindikatoren für negative Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit und geht auf diese ein oder mildert sie ab:

Obligatorische Unternehmensindikatoren:

1. Treibhausgasemissionen (THG)
2. Kohlenstoff-Fußabdruck
3. THG-Intensität der Unternehmen, in die investiert wird
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
5. Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien
6. Intensität des Energieverbrauchs je klimarelevantem Sektor
7. Aktivitäten, die sich negativ auf die biologische Vielfalt in sensiblen Gebieten auswirken
8. Emissionen in das Wasser
9. Anteil gefährlicher Abfälle
10. Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
11. Fehlen von Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Lohngefälle
13. Geschlechtervielfalt im Aufsichtsrat
14. Exposition gegenüber kontroversen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Freiwillige Unternehmensindikatoren:

Umwelt

4. Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der Kohlenstoffemissionen

Soziales

4. Fehlen eines Verhaltenskodex für Lieferanten

9. Fehlen einer Menschenrechtspolitik

Hoheitliche Pflichtindikatoren

15. Treibhausgasintensität

16. Investitionsländer, in denen es zu sozialen Verstößen kommt

Ausführlichere Informationen über die Art und Weise, wie die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt werden, finden Sie in der Offenlegungserklärung von BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT SFDR: Integration von Nachhaltigkeitsrisiken und Überlegungen zu den wichtigsten negativen Auswirkungen.

Darüber hinaus werden Informationen darüber, wie die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Laufe des Jahres berücksichtigt wurden, im Jahresbericht des Finanzprodukts zur Verfügung stehen.

— — — *Wie stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die nachhaltigen Anlagen des Finanzprodukts schließen Emittenten aus, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen oder bei denen die Gefahr eines Verstoßes besteht, einschließlich der Grundsätze und Rechte, die in den acht grundlegenden Übereinkommen der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit und der Internationalen Menschenrechtskonvention festgelegt sind. Diese Bewertung wird innerhalb des BNPP AM Sustainability Centre auf der Grundlage interner Analysen und von externen Experten bereitgestellter Informationen sowie in Absprache mit dem CSR-Team der BNP Paribas Gruppe durchgeführt.

*Die EU-Taxonomie legt einen Grundsatz fest, nach dem an der Taxonomie ausgerichtete Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht wesentlich beeinträchtigen dürfen, und wird von spezifischen EU-Kriterien begleitet.*

*Der Grundsatz der Nichtbeeinträchtigung gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen.*

*Die Investitionen, die dem übrigen Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ebenfalls keine ökologischen oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigen.*



## Werden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Ja

Das Produkt berücksichtigt einige wesentliche nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren. Damit der Anlageverwalter bestimmen kann, welche PAI berücksichtigt und angegangen oder gemildert werden, werden die ESG-Methodik und die Angaben der Referenzbenchmark und/oder des Indexanbieters verwendet.

Der politische Rahmen für die Analyse, wie die prinzipiellen negativen Auswirkungen für das Finanzprodukt berücksichtigt werden, stützt sich hauptsächlich auf die drei folgenden Säulen:

1- Analyse des eingebetteten Ausschlussverfahrens, das die Anlagestrategie leitet, um Branchen und Verhaltensweisen auszuschließen, die ein hohes Risiko negativer Auswirkungen im Widerspruch zu internationalen Normen und Konventionen darstellen, sowie Emittenten, die an Aktivitäten beteiligt sind, die ein inakzeptables Risiko für die Gesellschaft und/oder die Umwelt darstellen;

2- Wie die ESG-Ratings, die im Rahmen des Anlageprozesses verwendet werden, in ihrer Methodik die wichtigsten negativen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigen und in welchem Umfang diese Ratings in der Anlagestrategie verwendet werden;

3- Engagement und Stimmrechtspolitik, falls zutreffend.

Das Stewardship-Team ermittelt regelmäßig nachteilige Auswirkungen durch laufende Recherchen, die Zusammenarbeit mit anderen langfristigen Investoren und den Dialog mit NRO und anderen Experten. Die Zusammenarbeit mit den Emittenten zielt darauf ab, sie zu ermutigen, ihre Umwelt-, Sozial- und Governance-Praktiken zu verbessern und so potenzielle negative Auswirkungen zu mindern. Die Stimmabgabe auf den Jahreshauptversammlungen der Unternehmen, in die das Portfolio investiert ist, zielt darauf ab, eine gute Unternehmensführung zu fördern und ökologische und soziale Fragen voranzutreiben.

Ausführlichere Informationen über die Art und Weise, in der BNPP AM die wichtigsten negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren unter gebührender Berücksichtigung der Größe, der Art und des Umfangs seiner Aktivitäten und der Arten der verwalteten Finanzprodukte berücksichtigt, finden Sie in der Offenlegungserklärung von BNPP AM SFDR: Integration von Nachhaltigkeitsrisiken und Überlegungen zu den wichtigsten negativen Auswirkungen.

Darüber hinaus werden Informationen darüber, wie die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Laufe des Jahres berücksichtigt wurden, im Jahresbericht des Finanzprodukts verfügbar sein.

Nein



## Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?

Das Produkt ist ein passiv verwalteter, indexnachbildender Fonds.

Das Produkt ist bestrebt, die Wertentwicklung des Bloomberg MSCI Euro High Yield SRI Sustainable Ex Fossil Fuel (NTR) Index (Bloomberg: I35881 Index) (der Index) nachzubilden (mit einem maximalen Tracking Error\*), indem es in die Schuldtitel der im Index enthaltenen Unternehmen unter Beachtung der Indexgewichtung (vollständige Nachbildung) oder in eine Stichprobe von Schuldtiteln der im Index enthaltenen Unternehmen (optimierte Nachbildung) investiert.

Bei der Anlage in eine Stichprobe von Schuldtiteln kann der Tracking Error des Produkts höher sein.



Der Index setzt sich aus hochverzinslichen (spekulativen) Wertpapieren zusammen, die auf der Grundlage von Umwelt-, Sozial- und Corporate-Governance-Kriterien (wie z. B. Umweltchancen, Umweltverschmutzung und Abfall, Humankapital, Corporate Governance usw.) und auf der Grundlage ihrer Bemühungen, ihr Engagement in Kohle und unkonventionellen fossilen Brennstoffen zu reduzieren, ausgewählt werden. Folglich werden Unternehmen aus dem Index ausgeschlossen, die in Sektoren mit potenziell hohen negativen ESG-Auswirkungen tätig sind, die in erheblichem Maße gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstoßen haben und die in schwere ESG-bezogene Kontroversen verwickelt sind. Der hier umgesetzte Ansatz ist der Best-in-universe-Ansatz (eine Art ESG-Auswahl, die darin besteht, den Emittenten mit der besten Bewertung aus nicht-finanzieller Sicht unabhängig von ihrem Tätigkeitsbereich den Vorrang zu geben und sektorale Verzerrungen in Kauf zu nehmen, da die Sektoren, die insgesamt als tugendhafter angesehen werden, stärker vertreten sein werden). Die nicht-finanzielle Strategie des Index kann methodische Einschränkungen beinhalten, wie z.B. das Risiko im Zusammenhang mit ESG-Investitionen oder die Neugewichtung des Index. Weitere Informationen über den Index, seine Zusammensetzung, Berechnung, Methodik und die Regeln für die regelmäßige Überwachung und Neugewichtung finden Sie unter [www.bloombergindices.com](http://www.bloombergindices.com).

\*Der Tracking Error ist ein Risikoindikator, der misst, wie genau ein Fonds die Performance seines Index nachbildet.

Die Elemente der Anlagestrategie zur Erreichung der unten beschriebenen ökologischen oder sozialen Merkmale, die durch dieses Finanzprodukt gefördert werden, werden systematisch in den gesamten Anlageprozess integriert.

● ***Worin bestehen die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet werden?***

- Die Anlagestrategie für Finanzprodukte muss mit der RBC-Politik übereinstimmen, indem sie Unternehmen ausschließt, die in Kontroversen aufgrund schlechter Praktiken im Zusammenhang mit Menschen- und Arbeitnehmerrechten, Umwelt und Korruption verwickelt sind, sowie Unternehmen, die in sensiblen Sektoren tätig sind (Tabak, Kohle, umstrittene Waffen, Asbest usw.), da diese Unternehmen als Verstoß gegen internationale Normen gelten oder der Gesellschaft und/oder der Umwelt unannehmbaren Schaden zufügen.
- Die der Anlagestrategie des Finanzprodukts zugrunde liegenden Wertpapiere müssen zu mindestens 90 % von der ESG-Analyse abgedeckt sein, die auf der eigenen und/oder externen ESG-Methode basiert.
- Das Anlageuniversum der Anlagestrategie des Finanzprodukts wird durch den Ausschluss von Wertpapieren mit niedrigem ESG-Score und/oder Sektorauschlüssen gemäß der RBC-Politik und/oder anderen extra-finanziellen Kriterien um mindestens 20% reduziert.
- Die Anlagestrategie des Finanzprodukts investiert mindestens 25% seiner Vermögenswerte in "nachhaltige Anlagen" gemäß der Definition in Artikel 2 (17) der SFDR. Die Kriterien für die Einstufung einer Anlage als "nachhaltige Anlage" sind in der obigen Frage "Welche Ziele werden mit den nachhaltigen Anlagen, die das Finanzprodukt teilweise zu tätigen beabsichtigt, verfolgt, und tragen die nachhaltigen Anlagen zu diesen Zielen bei" angegeben, und die quantitativen und qualitativen Schwellenwerte werden im Hauptteil des Prospekts genannt.

Es gibt keine Garantie dafür, dass zu irgendeinem Zeitpunkt extra-finanzielle Filter oder Kriterien angewendet werden. Wenn zum Beispiel zwischen zwei Indexumschichtungen ein Unternehmen ein ESG-Kriterium nicht mehr erfüllt, kann es erst bei der nächsten Umschichtung gemäß den Regeln des Indexanbieters ausgeschlossen werden.

● ***Um welchen Mindestsatz wird der Umfang der vor der Anwendung dieser Anlagestrategie in Betracht gezogenen Investitionen reduziert?***

Der Index schließt nach Anwendung dieser Anlagestrategie mindestens 20 % der Emittenten aus seinem Anlageuniversum aus ("Selektivitätsansatz").

● **Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels dieses Finanzprodukts herangezogen?**

Der ESG-Bewertungsrahmen der Referenzbenchmark bewertet die Unternehmensführung wie solide Managementstrukturen, Arbeitnehmerbeziehungen, Mitarbeitervergütung und Steuerkonformität anhand eines Kernsatzes standardisierter Leistungsindikatoren, die insbesondere die Unternehmensleitung, die Vergütung, die Eigentumsverhältnisse und die Kontrolle sowie die Rechnungslegungspraktiken berücksichtigen.

Weitere Informationen über die Referenzbenchmark, ihre Zusammensetzung, Berechnung und Regeln für die regelmäßige Überprüfung und Neugewichtung sowie über die allgemeine Methodik der Bloomberg MSCI SRI-Indizes finden Sie unter [www.bloombergindices.com](http://www.bloombergindices.com).



## Welche Vermögensallokation ist für dieses Finanzprodukt geplant?

Um die Anlagen zu bestimmen, die zur Erfüllung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet werden, hat BNPP AM unter Berücksichtigung aller oben genannten verbindlichen Elemente seiner Anlagestrategie beschlossen, seine internen Methoden durch die Berechnung des Anteils von Vermögenswerten mit einem positiven ESG-Score in Kombination mit einem positiven E-Score oder einem positiven S-Score und des Anteils von Vermögenswerten, die als nachhaltige Anlage eingestuft werden, anzuwenden.

Der Mindestanteil solcher Anlagen, die zur Erfüllung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet werden, beträgt mindestens 48 %. Um jeden Zweifel auszuschließen, handelt es sich bei diesem Anteil lediglich um einen Mindestanteil; der genaue Prozentsatz der Anlagen des Finanzprodukts, die die geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erfüllen, wird im Jahresbericht angegeben. Der Mindestanteil der nachhaltigen Anlagen des Finanzprodukts beträgt 25 %.

Der verbleibende Anteil der Anlagen kann umfassen:

- Der Anteil der Vermögenswerte, die den Mindeststandard zur Erfüllung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale nicht erreichen, d.h. der Anteil der Vermögenswerte mit einem positiven ESG-Score in Kombination mit einem positiven E-Score oder einem positiven S-Score und der Anteil der Vermögenswerte, die als nachhaltige Anlage qualifiziert werden, jeweils basierend auf den BNPP AM ESG-eigenen Methoden. Diese Vermögenswerte werden für Anlagezwecke verwendet oder

- Instrumente, die hauptsächlich zu Liquiditätszwecken, für ein effizientes Portfoliomanagement und/oder zu Absicherungszwecken eingesetzt werden, insbesondere Barmittel, Einlagen und Derivate.

In jedem Fall stellt der Anlageverwalter sicher, dass diese Anlagen unter Beibehaltung der Verbesserung des ESG-Profiles des Finanzprodukts getätigt werden. Darüber hinaus werden diese Investitionen in Übereinstimmung mit unseren internen Verfahren getätigt, einschließlich der folgenden ökologischen und sozialen Mindestgarantien:

- die Risikomanagementpolitik. Die Risikomanagementpolitik umfasst die Verfahren, die erforderlich sind, damit die Verwaltungsgesellschaft für jedes von ihr verwaltete Finanzprodukt dessen Markt-, Liquiditäts-, Nachhaltigkeits- und Gegenparteirisiken bewerten kann. Und

- die Politik der verantwortungsvollen Unternehmensführung (Responsible Business Conduct, RBC), gegebenenfalls durch den Ausschluss von Unternehmen, die in Kontroversen aufgrund schlechter Praktiken in Bezug auf Menschen- und Arbeitnehmerrechte, Umwelt und Korruption verwickelt sind, sowie von Unternehmen, die in sensiblen Sektoren tätig sind (Tabak, Kohle, umstrittene Waffen, Asbest usw.), da diese Unternehmen als Verstoß gegen internationale Normen gelten oder der Gesellschaft und/oder der Umwelt inakzeptablen Schaden zufügen.

Die **Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung** umfassen solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften.



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

● **Inwiefern werden durch den Einsatz von Derivaten die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht?**

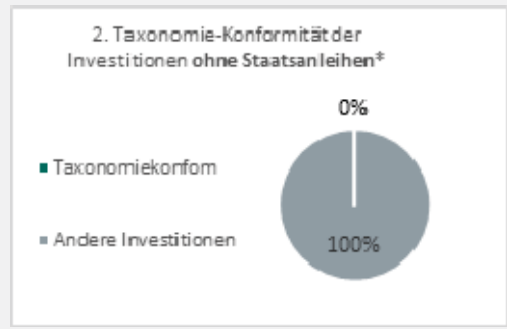
Derivative Finanzinstrumente können für ein effizientes Portfoliomanagement und zu Absicherungszwecken eingesetzt werden. Diese Instrumente werden nicht eingesetzt, um die durch das Produkt geförderten ökologischen oder sozialen Eigenschaften zu erreichen.



**In welchem Mindestmaß sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Entfällt

*In den beiden nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Mindestprozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



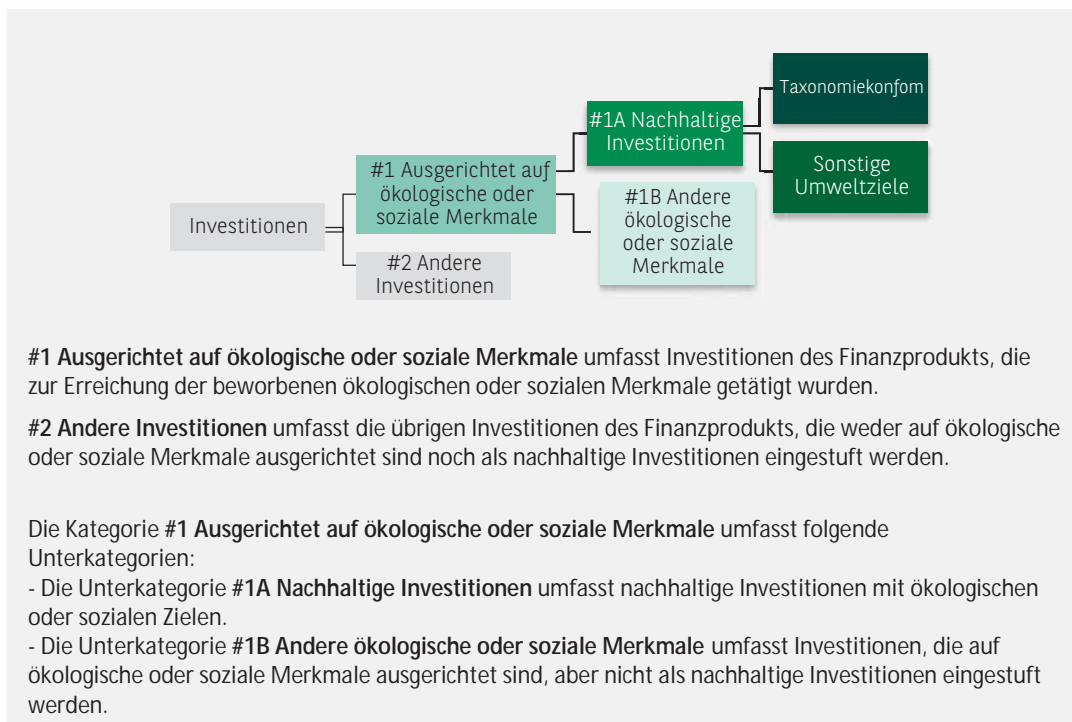
\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

## Ermöglichende Tätigkeiten

wirken unmittelbar ermöglichend daraufhin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen

## ● Wie hoch ist der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten?



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Entfällt



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



## Wie hoch ist der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind?

Der Mindestanteil nachhaltiger Anlagen mit ökologischer Zielsetzung, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind, beträgt 8 %.

Der Mindestanteil ist absichtlich niedrig, da das Ziel des Anlageverwalters nicht darin besteht, das Produkt daran zu hindern, im Rahmen der Anlagestrategie des Produkts in taxonomiekonforme Aktivitäten zu investieren.

Die Verwaltungsgesellschaft verbessert ihre Datenerhebung zur Taxonomieausrichtung, um die Genauigkeit und Angemessenheit ihrer nachhaltigkeitsbezogenen Angaben in der Taxonomie sicherzustellen. In der Zwischenzeit wird das Finanzprodukt in nachhaltige Anlagen mit ökologischer Zielsetzung investieren, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.



## Wie hoch ist der Mindestanteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Mindestanteil an sozial nachhaltigen Anlagen innerhalb des Finanzprodukts beträgt 6%.



## Welche Investitionen fallen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Der verbleibende Anteil der Anlagen kann umfassen:

- den Anteil der Vermögenswerte, die den Mindeststandard für die Erfüllung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale nicht erreichen, d. h. den Anteil der Vermögenswerte mit einem positiven ESG-Score in Kombination mit einem positiven E-Score oder einem positiven S-Score und den Anteil der Vermögenswerte, die als nachhaltige Anlagen eingestuft werden, jeweils auf der Grundlage der BNPP AM ESG-eigenen Methoden. Diese Vermögenswerte werden für Anlagezwecke verwendet, oder
- Instrumente, die hauptsächlich zu Liquiditätszwecken, für ein effizientes Portfoliomanagement und/oder zu Absicherungszwecken eingesetzt werden, insbesondere Barmittel, Einlagen und Derivate.

In jedem Fall stellt der Anlageverwalter sicher, dass diese Anlagen unter Beibehaltung der Verbesserung des ESG-Profiles des Finanzprodukts getätigt werden. Darüber hinaus werden diese Investitionen in Übereinstimmung mit unseren internen Verfahren getätigt, einschließlich der folgenden ökologischen und sozialen Mindestgarantien:

- die Risikomanagementpolitik. Die Risikomanagementpolitik umfasst die Verfahren, die erforderlich sind, damit die Verwaltungsgesellschaft für jedes von ihr verwaltete Finanzprodukt dessen Markt-, Liquiditäts-, Nachhaltigkeits- und Gegenparteirisiken bewerten kann. Und
- die RBC-Politik, gegebenenfalls durch den Ausschluss von Unternehmen, die in Kontroversen aufgrund schlechter Praktiken im Zusammenhang mit Menschen- und Arbeitnehmerrechten, Umwelt und Korruption verwickelt sind, sowie von Unternehmen, die in sensiblen Sektoren tätig sind (Tabak, Kohle, umstrittene Waffen, Asbest usw.), da diese Unternehmen als Verstöße gegen internationale Normen gelten oder der Gesellschaft und/oder der Umwelt unannehmbare Schäden zufügen.



## Wurde ein Index als Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist?

Der Bloomberg MSCI Euro High Yield SRI Sustainable ex Fossil Fuel (NTR) Index wurde als Referenzbenchmark für die Erreichung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

- ***Inwiefern ist der Referenzwert kontinuierlich auf die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet?***

Die durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale sind direkt mit denen der Referenzbenchmark verknüpft, da das Anlageziel des Finanzprodukts darin besteht, die Wertentwicklung der Referenzbenchmark, einschließlich Schwankungen, nachzubilden und den Tracking-Error zwischen dem Finanzprodukt und der Referenzbenchmark unter 1 % zu halten.

Die Referenzbenchmark ist regelbasiert und wendet daher kontinuierlich ihre Methodik an, einschließlich ökologischer oder sozialer Merkmale.

Es gibt jedoch keine Garantie dafür, dass zu jedem Zeitpunkt extra-finanzielle Filter oder Kriterien angewendet werden. Wenn beispielsweise zwischen zwei Indexumschichtungen ein Unternehmen ein ESG-Kriterium nicht mehr erfüllt, kann es erst bei der nächsten Umschichtung gemäß den Regeln des Indexanbieters ausgeschlossen werden.

- ***Wie wird die kontinuierliche Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode sichergestellt?***

Die Anpassung der Anlagestrategie an die Methodik des Index ist dem Anlageziel des Finanzprodukts inhärent, das darin besteht, die Wertentwicklung des Index, einschließlich Schwankungen, nachzubilden und den Tracking Error zwischen dem Finanzprodukt und dem Index unter 1% zu halten.

**Referenzwerte**  
sind Indizes, die messen, ob das Finanzprodukt die ökologischen oder sozialen Merkmale aufweist, die diese bewerben.

- **Wie unterscheidet sich der bestimmte Index von einem relevanten breiten Marktindex?**

Die Referenzbenchmark bezieht ökologische oder soziale Kriterien in ihre Vermögensallokationsmethodik ein, während ein relevanter breiter Marktindex dies nicht tut und in der Regel nach Marktkapitalisierung gewichtet ist.

- **Wo kann die Methode zur Berechnung des bestimmten Indexes eingesehen werden?**

The methodology used for the calculation of the reference benchmark can be found at: [www.bloombergindeces.com](http://www.bloombergindeces.com).



## Wo kann ich im Internet weitere produktspezifische Informationen finden?

Weitere produktspezifische Informationen finden Sie auf der Website <https://www.bnpparibas-am.com>, nachdem Sie das entsprechende Land ausgewählt haben, und direkt im Abschnitt "Angaben zur Nachhaltigkeit", der dem jeweiligen Produkt gewidmet ist.

Vorlage — Vorvertragliche Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: BNP PARIBAS EASY ECPI CIRCULAR ECONOMY LEADERS

Unternehmenskennung (LEI-Code): 213800SYH51E7L1MSV45

**Ökologische/soziale Merkmale**

**Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

**Ja**

**Nein**

Es wird damit ein **Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wird damit ein **Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_%

Es werden damit **ökologische/soziale Merkmale** beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthält es einen Mindestanteil von 45 % an nachhaltigen Investitionen,

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, **aber keine nachhaltigen Investitionen** getätigt.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



**Welche ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden mit diesem Finanzprodukt beworben?**

Das Finanzprodukt bewirbt ökologische und soziale Merkmale, indem es die zugrunde liegenden Anlagen anhand von Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien (ESG) nach der Methodik des Indexanbieters bewertet. Somit ist das Produkt auf Emittenten ausgerichtet, die überdurchschnittliche Umwelt- und Sozialpraktiken aufweisen oder diese verbessern und gleichzeitig solide Corporate-Governance-Praktiken in ihrem Wirtschaftszweig anwenden.

Im Rahmen der Anlagestrategie werden Emittenten anhand folgender Kriterien ausgewählt:

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, wie die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale

- Ein positives Screening mit Hilfe eines Selektivitätsansatzes. Dies beinhaltet die Bewertung der Umwelt-, Sozial- und Governance-Performance (ESG) eines Emittenten anhand einer Kombination von Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren, zu denen unter anderem folgende gehören:
  - Ökologisch: Energieeffizienz, Verringerung der Treibhausgasemissionen, Abfallbehandlung;
  - Sozial: Achtung der Menschen- und Arbeitnehmerrechte, Management der Humanressourcen (Gesundheit und Sicherheit der Arbeitnehmer, Diversität);
  - Unternehmensführung: Unabhängigkeit des Vorstands, Vergütung der Führungskräfte, Achtung der Rechte von Minderheitsaktionären.
- Ein negatives Screening unter Anwendung von Ausschlusskriterien. Dies gilt für Emittenten mit einem schlechten ESG-Profil und Emittenten, die systematisch gegen den UN Global Compact verstoßen.

Darüber hinaus fördert der Anlageverwalter in Zusammenarbeit mit dem Sustainability Centre von BNP Paribas Asset Management bessere ökologische und soziale Ergebnisse durch das Engagement bei Emittenten und die Ausübung von Stimmrechten gemäß der Stewardship-Politik, wo dies möglich ist.

Für die Erreichung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale wurde der ECPI Circular Economy Leaders Equity (NR) Index als Referenzwert festgelegt.

● **Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale, die durch dieses Finanzprodukt beworben werden, herangezogen?**

Die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren werden verwendet, um die Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale zu messen, die durch das Finanzprodukt beworben werden, und basieren auf der ESG-Referenzwert-Methodik:

- Der prozentuale Anteil des Portfolios des Finanzprodukts, der den Kriterien für die als Referenzwert in Frage kommenden Aktien entspricht, unter Berücksichtigung der sektoralen und kontroversen Richtlinien;
- Der prozentuale Anteil der Vermögenswerte des Finanzprodukts, der von der ESG-Analyse auf der Grundlage der ESG-Methodik des Indexanbieters abgedeckt wird;
- Der Mindestanteil, um den das Produktuniversums aufgrund des Ausschlusses von Wertpapieren mit niedrigem ESG-Score und/oder Branchenausschlüssen und/oder anderen zusätzlichen finanziellen Kriterien verringert wird;
- Der prozentuale Anteil des Portfolios des Finanzprodukts, der in „nachhaltige Investitionen“ gemäß der Definition in Artikel 2 (17) der SFDR investiert ist.

● **Welches sind die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Das Ziel der nachhaltigen Investitionen des Finanzprodukts ist die Finanzierung von Unternehmen, die durch ihre Produkte und Dienstleistungen sowie ihre nachhaltigen Praktiken zu ökologischen und/oder sozialen Zielen beitragen.

Der Anlageverwalter verwendet zum Datum des Verkaufsprospekts die interne Methode von BNP Paribas Asset Management (BNPP AM), wie im Hauptteil des Verkaufsprospekts definiert, um nachhaltige Investitionen zu bestimmen. Diese Methodik integriert mehrere Kriterien in ihre Definition nachhaltiger Investitionen, die als Kernkomponenten für die Einstufung eines Unternehmens als nachhaltig angesehen werden. Diese Kriterien sind komplementär zueinander. In der Praxis muss ein Unternehmen mindestens eines der unten beschriebenen Kriterien erfüllen, um als Beitrag zu einem ökologischen oder sozialen Ziel zu gelten:

1. Ein Unternehmen mit einer Wirtschaftstätigkeit, die mit den Zielen der EU-Taxonomie übereinstimmt;
2. Ein Unternehmen mit einer Wirtschaftstätigkeit, die zu einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (UN SDG) beiträgt;



3. Ein Unternehmen, das in einem Sektor mit hohen Treibhausgasemissionen tätig ist und sein Geschäftsmodell auf das Ziel ausrichtet, den globalen Temperaturanstieg unter 1,5°C zu halten;
4. Ein Unternehmen mit den besten Sozialpraktiken im Vergleich zu seinen Mitbewerbern in der jeweiligen Branche und geografischen Region.

Grüne Anleihen, Sozialanleihen und Nachhaltigkeitsanleihen, die zur Unterstützung bestimmter ökologischer / sozialer Projekte ausgegeben werden, gelten ebenfalls als nachhaltige Investitionen, sofern diese Schuldtitel nach der Bewertung des Emittenten und des zugrundeliegenden Projekts auf der Grundlage einer eigenen Methodik zur Bewertung von grünen/sozialen/nachhaltigen Anleihen eine Anlageempfehlung „POSITIV“ oder „NEUTRAL“ vom Sustainability Centre erhalten.

Unternehmen, die als nachhaltige Investition eingestuft werden, sollten andere ökologische oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen (Grundsatz „Do No Significant Harm“ - DNSH) und eine gute Unternehmensführung praktizieren. BNPP AM verwendet seine eigene Methodik und/oder stützt sich auf Informationen, die vom Administrator des Referenzwerts bereitgestellt werden, um alle Unternehmen anhand dieser Anforderungen zu bewerten.

Weitere Informationen über die interne Methodik sind auf der Website des Anlageverwalters zu finden: [Sustainability documents - BNPP AM Corporate English \(bnpparibas-am.com\)](https://www.bnpparibas-am.com/sustainability-documents).

### ***Inwiefern werden die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, keinem der ökologischen oder sozialen Anlageziele erheblich schaden?***

Nachhaltige Investitionen, die das Produkt teilweise zu tätigen beabsichtigt, sollten keinem ökologischen oder sozialen Ziel wesentlich schaden (DNSH-Prinzip). In diesem Zusammenhang verpflichtet sich der Anlageverwalter, bei solchen nachhaltigen Anlagen die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren zu berücksichtigen, indem er die in den SFDR definierten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen heranzieht, und nicht in Unternehmen zu investieren, die ihren grundlegenden Verpflichtungen im Einklang mit den OECD-Leitlinien und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte nicht nachkommen.

#### ***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Der Anlageverwalter stellt sicher, dass die nachhaltigen Investitionen des Finanzprodukts während des gesamten Anlageprozesses die wichtigsten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen berücksichtigen, indem er diese Indikatoren im Rahmen des Anlageprozesses im Hinblick auf die in der Global Sustainability Strategy (GSS) von BNP Paribas Asset Management definierten Säulen für nachhaltige Investitionen analysiert. Weitere Informationen über die GSS finden Sie hier: [Sustainability documents - BNPP AM Corporate English \(bnpparibas-am.com\)](https://www.bnpparibas-am.com/sustainability-documents).

Das Finanzprodukt berücksichtigt und behebt oder mildert die folgenden Hauptindikatoren für nachteilige Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit in Bezug auf den Anteil der Vermögenswerte, die als nachhaltige Investitionen gelten:

#### ***Verpflichtende Unternehmensindikatoren:***

1. Treibhausgasemissionen
2. CO<sub>2</sub>-Fußabdruck
3. Treibhausgasintensität der Portfoliounternehmen
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
5. Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien
6. Intensität des Energieverbrauchs je Sektor mit hoher Klimaauswirkung
7. Aktivitäten mit negativen Auswirkungen auf Gebiete mit gefährdeter Biodiversität
8. Wassereinleitungen
9. Anteil gefährlicher Abfälle

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte sowie Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

10. Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
11. Fehlen von Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Prinzipien des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
12. Unbereinigter geschlechtsspezifischer Verdienstabstand
13. Geschlechtervielfalt im Vorstand
14. Exposition gegenüber umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen und biologische Waffen)

Nicht verpflichtende Unternehmensindikatoren:

Ökologisch

4. Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der Kohlenstoffemissionen

Sozial

4. Fehlen eines Verhaltenskodex für Zulieferer
9. Fehlen einer Menschenrechtspolitik

Verpflichtende Indikatoren für Staaten

15. Treibhausgasintensität
16. Portfolioländer, in denen es zu sozialen Verstößen kommt

Ausführlichere Informationen über die Art und Weise, wie die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt werden, finden Sie im BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT SFDR Disclosure Statement: [Sustainability Risk Integration and Principal Adverse Impacts Considerations](#).

Darüber hinaus werden Informationen darüber, wie die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Laufe des Jahres berücksichtigt wurden, im Jahresbericht des Finanzprodukts enthalten sein.

**Wie stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Die nachhaltigen Investitionen des Finanzprodukts schließen Emittenten aus, die gegen die Grundsätze des UN Global Compact, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte, einschließlich der Grundsätze und Rechte, die in den acht grundlegenden Übereinkommen der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit und in der Internationalen Menschenrechtskonvention festgelegt sind, verstoßen oder bei denen die Gefahr eines Verstoßes besteht. Diese Bewertung wird innerhalb des BNPP AM Sustainability Centre auf der Grundlage interner Analysen und der von externen Experten bereitgestellten Informationen sowie in Absprache mit dem CSR-Team der BNP Paribas Gruppe durchgeführt.



*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



### **Werden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

**x** Ja, bei diesem Produkt werden einige der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt. Damit der Anlageverwalter bestimmen kann, welche der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen berücksichtigt, behoben oder gemildert werden, werden die ESG-Methodik und die Angaben der Referenzbenchmark und/oder des Indexanbieters verwendet.

Das Rahmenkonzept für die Analyse der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf das Finanzprodukt basiert hauptsächlich auf den drei folgenden Säulen:

- 1- Analyse des eingebetteten Ausschlussverfahrens, anhand dessen die Anlagestrategie Branchen und Verhaltensweisen ausschließt, die ein hohes Risiko nachteiliger Auswirkungen unter Verletzung internationaler Normen und Konventionen bergen, sowie Emittenten, die an Aktivitäten beteiligt sind, die ein unannehmbares Risiko für die Gesellschaft und/oder die Umwelt darstellen;
- 2- Analyse, inwieweit die im Rahmen des Anlageprozesses verwendeten ESG-Ratings in ihrer Methodik die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigen und inwieweit diese Ratings in der Anlagestrategie verwendet werden;
- 3- Engagement und Abstimmungspolitik

Das Stewardship-Team identifiziert regelmäßig nachteilige Auswirkungen durch laufende Untersuchungen, die Zusammenarbeit mit anderen langfristigen Investoren und den Dialog mit NGOs und anderen Experten. Die Zusammenarbeit mit den Emittenten zielt darauf ab, sie zu ermutigen, ihre Umwelt-, Sozial- und Governance-Praktiken zu verbessern und so potenzielle nachteilige Auswirkungen abzumildern. Durch Abstimmungen auf den Jahreshauptversammlungen der Unternehmen, in die das Portfolio investiert ist, sollen eine gute Unternehmensführung gefördert und ökologische und soziale Fragen vorangebracht werden.

Ausführlichere Informationen über die Art und Weise, in der BNPP AM die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren unter gebührender Berücksichtigung der Größe, der Art und des Umfangs seiner Tätigkeiten und der Arten der verwalteten Finanzprodukte berücksichtigt, finden Sie im BNPP AM SFDR Disclosure Statement: [Sustainability Risk Integration and Principal Adverse Impacts Considerations](#).

Darüber hinaus werden Informationen darüber, wie die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Laufe des Jahres berücksichtigt wurden, im Jahresbericht des Finanzprodukts enthalten sein.

Nein



### **Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?**

Das Produkt ist ein passiv verwalteter indexgebundener Fonds.

Das Produkt zielt darauf ab, die Wertentwicklung des ECPI Circular Economy Leaders Equity (NR) Index (der Index) nachzubilden (mit einem maximalen Tracking Error\* von 1%), indem es in Aktien investiert, die von Unternehmen ausgegeben werden, die im Index enthalten sind, wobei die Gewichtungen des Index eingehalten werden (vollständige Nachbildung), oder in eine Auswahl von Aktien, die von Unternehmen ausgegeben werden, die im Index enthalten sind (optimierte Nachbildung).

Wenn Sie in eine Stichprobe von Aktien investieren, kann der Tracking Error des Produkts höher sein.

Der Index setzt sich aus Unternehmen zusammen, die einen Bezug zu den Möglichkeiten der Kreislaufwirtschaft haben und über positive ESG-Bewertungen verfügen (z. B. Kreislaufwirtschaft, Verlängerung der Produktlebensdauer, Recycling, Humankapital, Corporate Governance usw.) und sich bemühen, ihre Abhängigkeit von Kohle und unkonventionellen fossilen Brennstoffen zu verringern. Folglich werden Unternehmen aus dem Index ausgeschlossen, die in Sektoren mit potenziell hohen negativen ESG-Auswirkungen tätig sind, die in erheblichem Maße gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstoßen haben oder die in schwerwiegende ESG-bezogene Kontroversen verwickelt sind.

Der hier umgesetzte Ansatz ist thematisch (der Index besteht aus Unternehmen, die Produkte und Dienstleistungen anbieten, die konkrete Lösungen für bestimmte ökologische /soziale Herausforderungen bieten, und die versuchen, vom erwarteten künftigen Wachstum in diesen Bereichen zu profitieren und gleichzeitig Kapital für den Übergang zu einer kohlenstoffarmen, integrativen Wirtschaft bereitzustellen). Die extra-finanzielle Strategie des Index kann methodische Beschränkungen beinhalten, wie z.B. das Risiko im Zusammenhang mit ESG-Investitionen oder die Neugewichtung des Index. Weitere Informationen über den Index, seine Zusammensetzung, Berechnung und die Regeln für die Überwachung und regelmäßige Neugewichtung sowie Informationen über die allgemeine Methodik, die allen ECPI-Indizes gemeinsam ist, finden Sie unter [www.ecpigroup.com](http://www.ecpigroup.com).

\*Der Tracking Error ist ein Risikoindikator, der misst, wie genau ein Fonds die Wertentwicklung seines Referenzindex nachbildet.

Die Elemente der Anlagestrategie zur Erreichung der durch dieses Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale, wie nachstehend beschrieben, werden systematisch in den gesamten Anlageprozess integriert.

### **Worin bestehen die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet werden?**

- Das Finanzprodukt muss die Kriterien für geeignete Aktien erfüllen, indem es Unternehmen ausschließt, die in Kontroversen aufgrund schlechter Praktiken im Zusammenhang mit Menschen- und Arbeitnehmerrechten, Umwelt und Korruption verwickelt sind, sowie Unternehmen, die in sensiblen Sektoren tätig sind (Tabak, Kohle, umstrittene Waffen usw.), da davon ausgegangen wird, dass diese Unternehmen gegen internationale Normen verstoßen oder der Gesellschaft und/oder der Umwelt unannehmbare Schäden zufügen.
- Mindestens 90% der der Anlagestrategie zugrunde liegenden Wertpapiere des Finanzprodukts müssen von der ESG-Analyse auf der Grundlage der Methodik des Indexanbieters abgedeckt sein.
- Das Anlageuniversum des Finanzprodukts im Rahmen der Anlagestrategie, wie es im Prospekt definiert ist, wird durch den Ausschluss von Wertpapieren mit niedrigem ESG-

Score und/oder Sektorenausschlüssen und/oder anderen extra-finanziellen Kriterien um mindestens 20% reduziert.

- Das Anlageuniversum des Finanzprodukts im Rahmen der Anlagestrategie folgt thematischen Kriterien (Kreislaufwirtschaft, Ressourcenrückgewinnung, Verlängerung der Produktlebensdauer, gemeinsame Plattform, Produkt als Dienstleistung).
- Das Finanzprodukt muss mindestens 45% seines Vermögens in „nachhaltige Investitionen“ gemäß der Definition in Artikel 2 (17) der SFDR investieren. Die Kriterien für die Einstufung einer Investition als „nachhaltige Investition“ sind in der oben genannten Frage „*Welches sind die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, und trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?*“ angegeben.

Es gibt keine Garantie, dass zu irgendeinem Zeitpunkt extra-finanzielle Filter oder Kriterien angewendet werden. Wenn beispielsweise ein Unternehmen zwischen zwei Indexumschichtungen ein ESG-Kriterium nicht mehr erfüllt, kann es erst bei der nächsten Umschichtung gemäß den Regeln des Indexanbieters ausgeschlossen werden.

### ● **Um welchen Mindestsatz wird der Umfang der vor der Anwendung dieser Anlagestrategie in Betracht gezogenen Investitionen reduziert?**

Der Index schließt nach Anwendung dieser Anlagestrategie mindestens 20% der Wertpapiere aus seinem Anlageuniversum aus („Selektivitätsansatz“).

### ● **Wie werden die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, bewertet?**

Der ESG-Referenzbewertungsrahmen bewertet die Unternehmensführung, z. B. solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften, anhand einer Reihe von standardisierten Leistungsindikatoren, die insbesondere die Unternehmensleitung, die Vergütung, die Eigentumsverhältnisse und die Kontrolle sowie die Rechnungslegungspraktiken betreffen.

Weitere Informationen über die Referenzbenchmark, ihre Zusammensetzung, Berechnung und Regeln für die regelmäßige Überprüfung und Neugewichtung sowie über die allgemeine Methodik der ECPI-Indizes finden Sie unter [www.ecpigroup.com](http://www.ecpigroup.com).

### **Welche Vermögensallokation ist für dieses Finanzprodukt geplant?**

Um die Investitionen zu bestimmen, die den durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen entsprechen, hat BNPP AM unter Berücksichtigung aller oben genannten verbindlichen Elemente seiner Anlagestrategie beschlossen, seine internen Methoden durch die Berechnung des Anteils von Vermögenswerten mit einem positiven ESG-Score in Kombination mit einem positiven E-Score oder einem positiven S-Score und des Anteils von Vermögenswerten, die als nachhaltige Investitionen eingestuft werden, anzuwenden.

Der Anteil dieser Investitionen, die zur Erfüllung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet werden, muss mindestens 50% betragen. Zur Klarstellung: Bei diesem Anteil handelt es sich lediglich um einen Mindestanteil, und der genaue Prozentsatz der Investitionen des Finanzprodukts, die die geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht haben, wird im Jahresbericht angegeben. Der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen am Finanzprodukt beträgt 45%.

Der verbleibende Anteil der Investitionen kann Folgendes umfassen:

- Der Anteil von Vermögenswerten, die den Mindeststandard für die Erfüllung der vom Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale nicht erreichen. Dabei handelt es sich um den Anteil von Vermögenswerten mit einem positiven ESG-Score in Kombination mit einem positiven E-Score oder einem positiven S-Score und den Anteil von Vermögenswerten, die als nachhaltige Investition eingestuft werden, jeweils basierend auf den BNPP AM ESG-eigenen Methoden. Diese Vermögenswerte werden zu Investitionszwecken genutzt, oder
- oder Instrumente, die hauptsächlich der Liquidität, einem effizienten Portfoliomanagement und/oder Absicherungszwecken dienen, insbesondere Bargeld, Einlagen und Derivate.

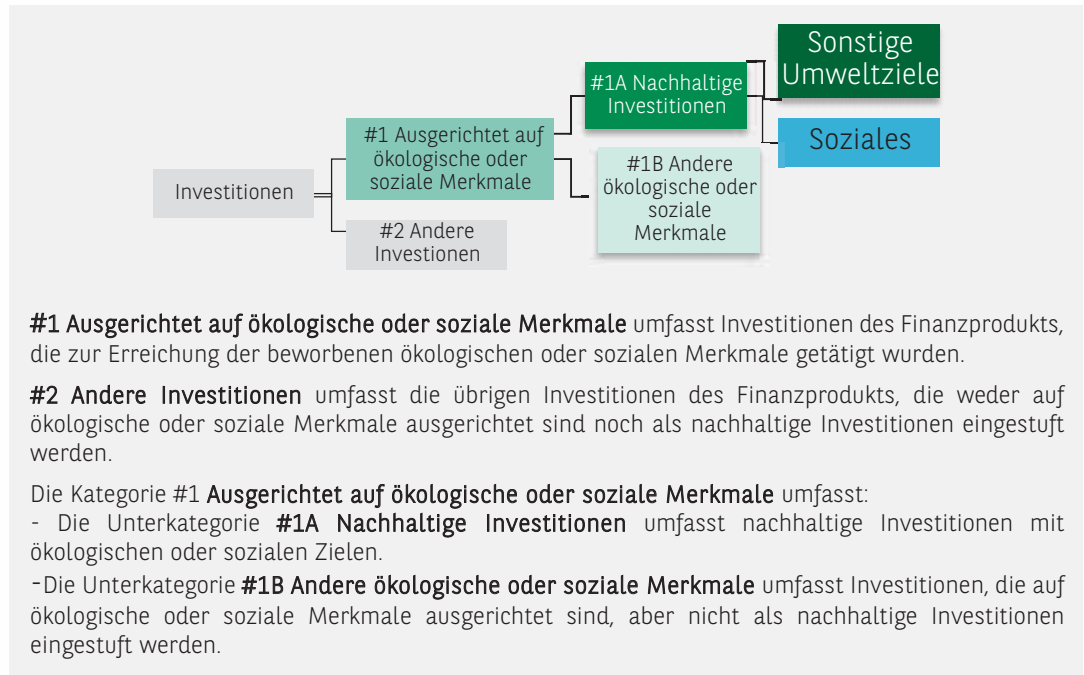
Die **Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung** umfassen solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften.



Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

In jedem Fall wird der Anlageverwalter sicherstellen, dass diese Investitionen unter Beibehaltung der Verbesserung des ESG-Profiles des Finanzprodukts getätigt werden. Darüber hinaus werden diese Investitionen in Übereinstimmung mit unseren internen Prozessen getätigt, zu denen auch die folgenden ökologischen und sozialen Mindestschutzmaßnahmen gehören:

- Risikomanagementstrategie. Die Risikomanagementstrategie umfasst Verfahren, die es der Verwaltungsgesellschaft ermöglichen, für jedes von ihr verwaltete Finanzprodukt zu beurteilen, inwieweit es Markt-, Liquiditäts-, Nachhaltigkeits- und Kontrahentenrisiken ausgesetzt ist. Und
- Politik der verantwortungsvollen Unternehmensführung (RBC), gegebenenfalls durch den Ausschluss von Unternehmen, die in Kontroversen aufgrund schlechter Praktiken im Zusammenhang mit Menschen- und Arbeitnehmerrechten, Umwelt und Korruption verwickelt sind, sowie von Unternehmen, die in sensiblen Sektoren tätig sind (Tabak, Kohle, umstrittene Waffen, Asbest usw.), da davon ausgegangen wird, dass diese Unternehmen gegen internationale Normen verstoßen oder der Gesellschaft und/oder der Umwelt unannehmbare Schäden zufügen.



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

● **Inwiefern werden durch den Einsatz von Derivaten die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht?**

Derivative Finanzinstrumente können für ein effizientes Portfoliomanagement und zu Absicherungszwecken eingesetzt werden. Diese Instrumente werden nicht eingesetzt, um die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.



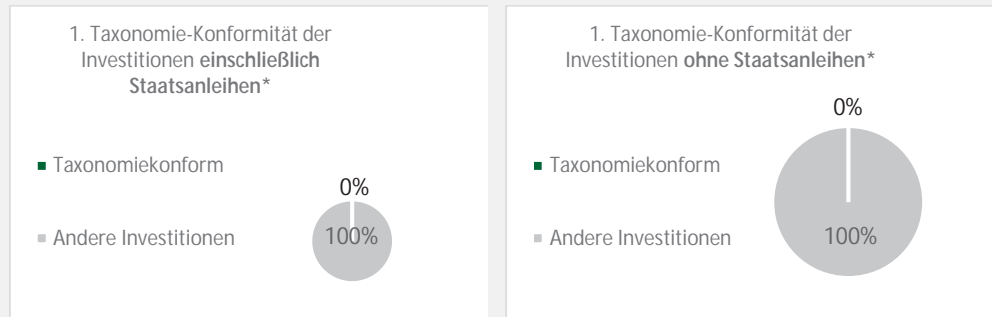
**In welchem Mindestmaß sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Entfällt.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel leisten.

**Übergangstätigkeiten sind** Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemission swerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

In den beiden nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Mindestprozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten?**

Entfällt.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



**Wie hoch ist der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind?**

Der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind, beträgt 11%.

Der Mindestanteil ist bewusst niedrig angesetzt, da das Ziel des Anlageverwalters nicht darin besteht, das Produkt daran zu hindern, im Rahmen der Anlagestrategie des Produkts in taxonomiekonforme Aktivitäten zu investieren.

Die Verwaltungsgesellschaft arbeitet derzeit an der Verbesserung ihrer Datenerhebung zur Taxonomie-Konformität, um die Richtigkeit und Angemessenheit ihrer Angaben zur Nachhaltigkeit im Rahmen der Taxonomie sicherzustellen. In der Zwischenzeit wird das Finanzprodukt in nachhaltige Anlagen mit ökologischer Zielsetzung investieren, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind.



**Wie hoch ist der Mindestanteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Mindestanteil sozial nachhaltiger Investitionen am Finanzprodukt beträgt 13%.



**Welche Investitionen fallen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Der verbleibende Anteil der Investitionen kann Folgendes umfassen:

- Der Anteil von Vermögenswerten, die den Mindeststandard für die Erfüllung der vom Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale nicht erreichen. Dabei handelt es sich um den Anteil von Vermögenswerten mit einem positiven ESG-Score in Kombination mit einem positiven E-Score oder einem positiven S-Score und den Anteil von Vermögenswerten, die als nachhaltige Investition eingestuft werden, jeweils basierend auf den BNPP AM ESG-eigenen Methoden. Diese Vermögenswerte werden zu Investitionszwecken genutzt, oder
- Instrumente, die hauptsächlich der Liquidität, einem effizienten Portfoliomanagement und/oder Absicherungszwecken dienen, insbesondere Bargeld, Einlagen und Derivate.

In jedem Fall wird der Anlageverwalter sicherstellen, dass diese Investitionen unter Beibehaltung der Verbesserung des ESG-Profiles des Finanzprodukts getätigt werden. Darüber hinaus werden diese Investitionen in Übereinstimmung mit unseren internen Prozessen getätigt, zu denen auch die folgenden ökologischen und sozialen Mindestschutzmaßnahmen gehören:

- Risikomanagementstrategie. Die Risikomanagementstrategie umfasst Verfahren, die es der Verwaltungsgesellschaft ermöglichen, für jedes von ihr verwaltete Finanzprodukt zu beurteilen, inwieweit es Markt-, Liquiditäts-, Nachhaltigkeits- und Kontrahentenrisiken ausgesetzt ist. Und
- Politik der verantwortungsvollen Unternehmensführung (RBC), gegebenenfalls durch den Ausschluss von Unternehmen, die in Kontroversen aufgrund schlechter Praktiken im Zusammenhang mit Menschen- und Arbeitnehmerrechten, Umwelt und Korruption verwickelt sind, sowie von Unternehmen, die in sensiblen Sektoren tätig sind (Tabak, Kohle, umstrittene Waffen, Asbest usw.), da davon ausgegangen wird, dass diese Unternehmen gegen internationale Normen verstoßen oder der Gesellschaft und/oder der Umwelt unannehmbare Schäden zufügen.



### ***Wurde ein Index als Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist?***

Für die Erreichung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale wurde der ECPI Circular Economy Leaders Equity (NR) Index als Referenzwert festgelegt.

- ***Inwiefern ist der Referenzwert kontinuierlich auf die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet?***

Die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale stehen in direktem Zusammenhang mit denen des Referenzwerts, da das Anlageziel des Finanzprodukts darin besteht, die Wertentwicklung des Referenzwerts, einschließlich Schwankungen, nachzubilden und den Tracking Error zwischen dem Finanzprodukt und dem Referenzwert unter 1% zu halten.

Der Referenzwert ist regelbasiert und wendet daher kontinuierlich seine Methodik an, einschließlich ökologischer oder sozialer Merkmale.

Allerdings gibt es keine Garantie, dass zu irgendeinem Zeitpunkt extra-finanzielle Filter oder Kriterien angewendet werden. Wenn beispielsweise ein Unternehmen zwischen zwei Indexumschichtungen ein ESG-Kriterium nicht mehr erfüllt, kann es erst bei der nächsten Umschichtung gemäß den Regeln des Indexanbieters ausgeschlossen werden.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.



- **Wie wird die kontinuierliche Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode sichergestellt?**

Die Ausrichtung der Anlagestrategie an der Methodik des Index ist ein wesentlicher Bestandteil des Anlageziels des Finanzprodukts, das darin besteht, die Wertentwicklung des Index, einschließlich der Schwankungen, nachzubilden und den Tracking Error zwischen dem Finanzprodukt und dem Index unter 1% zu halten.

- **Wie unterscheidet sich der bestimmte Index von einem relevanten breiten Marktindex?**

Der Referenzwert bezieht ökologische oder soziale Kriterien in seine Vermögensallokationsmethodik ein, während ein relevanter breiter Marktindex dies nicht tut und in der Regel nach Marktkapitalisierung gewichtet ist.

- **Wo kann die Methode zur Berechnung des bestimmten Indexes eingesehen werden?**

Die Methode zur Berechnung des Referenzwerts finden Sie unter: [www.ecpigroup.com](http://www.ecpigroup.com).



**Wo kann ich im Internet weitere produktspezifische Informationen finden?**

Weitere produktspezifische Informationen finden Sie auf der Website: <https://www.bnpparibas-am.com> nach Auswahl des jeweiligen Landes und direkt im Abschnitt „Angaben zur Nachhaltigkeit“ für das Produkt.

FVorlage — Vorvertragliche Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produktname: BNP PARIBAS EASY ECPI Global ESG Blue Economy

Unternehmenskennung (LEI-Code):  
213800UYPG6HU9NTW481

## ÖKOLOGISCHE UND/ ODER SOZIALE MERKMALE

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: \_\_\_%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: \_\_\_%

Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthält es einen Mindestanteil von 65% an nachhaltigen Investitionen.

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt

vorausgesetzt dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel können mit der Taxonomie konform



### Welche ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden mit diesem Finanzprodukt beworben?

Das Finanzprodukt fördert ökologische und soziale Merkmale, indem es die zugrunde liegenden Anlagen anhand von Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien (ESG) nach der Methodik des Indexanbieters bewertet. So ist das Produkt in Emittenten investiert, die überdurchschnittliche Umwelt- und Sozialpraktiken aufweisen oder diese verbessern und gleichzeitig solide Corporate-Governance-Praktiken in ihrem Tätigkeitsbereich umsetzen.

Die Anlagestrategie wählt Emittenten aus durch:

o Ein positives Screening unter Verwendung eines Selektivitätsansatzes. Dies beinhaltet die Bewertung der Umwelt-, Sozial- und Governance-Leistung (ESG) eines Emittenten anhand einer Kombination von Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren, die unter anderem Folgendes umfassen

o Umwelt: Energieeffizienz, Verringerung der Treibhausgasemissionen (THG), Behandlung von Abfällen;

o Soziales: Achtung der Menschen- und Arbeitnehmerrechte, Personalmanagement (Gesundheit und Sicherheit der Arbeitnehmer, Vielfalt);



o Führung: Unabhängigkeit des Verwaltungsrats, Vergütung der Manager, Achtung der Rechte von Minderheitsaktionären.

o Ein negatives Screening mit Ausschlusskriterien. Dieses wird bei Emittenten mit einem schlechten ESG-Profil und bei Emittenten, die systematisch gegen den UN Global Compact verstoßen, angewendet.

Darüber hinaus fördert der Anlageverwalter in Zusammenarbeit mit dem Sustainability Centre von BNP Paribas Asset Management bessere ökologische und soziale Ergebnisse durch das Engagement bei Emittenten und die Ausübung von Stimmrechten gemäß der Stewardship-Politik, sofern anwendbar.

Der ECPI Global ESG Blue Economy (NR) Index wurde als Referenzmaßstab für die Erreichung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

● ***Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale, die durch dieses Finanzprodukt beworben werden, herangezogen?***

Die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren werden verwendet, um die Erreichung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen und sozialen Merkmale zu messen, und basieren auf der ESG-Methodik der Referenzbenchmark:

- Der prozentuale Anteil des Portfolios des Finanzprodukts, der die Kriterien der Referenzbenchmark für förderungswürdige Aktien erfüllt, wobei sektorale und kontroverse Politiken berücksichtigt werden;
- Der Prozentsatz der Vermögenswerte des Finanzprodukts, die von der ESG-Analyse auf der Grundlage der ESG-Methodik des Indexanbieters abgedeckt werden;
- Der Mindestprozentsatz der Verringerung des Universums des Finanzprodukts aufgrund des Ausschlusses von Wertpapieren mit niedriger ESG-Bewertung und/oder Branchenausschlüssen und/oder anderen zusätzlichen finanziellen Kriterien;
- Der prozentuale Anteil des Portfolios des Finanzprodukts, der in "nachhaltige Anlagen" gemäß der Definition in Artikel 2 (17) der SFDR investiert ist.

● ***Welches sind die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

Die Ziele der nachhaltigen Anlagen, in die das Finanzprodukt investiert, bestehen darin, Unternehmen zu finanzieren, die durch ihre Produkte und Dienstleistungen sowie durch ihre nachhaltigen Praktiken zu ökologischen und/oder sozialen Zielen beitragen.

Der Anlageverwalter verwendet zum Datum des Prospekts die interne Methodik von BNP Paribas Asset Management (BNPP AM), wie im Hauptteil des Prospekts definiert, um nachhaltige Anlagen zu bestimmen. Diese Methodik integriert mehrere Kriterien in ihre Definition von nachhaltigen Anlagen, die als Kernkomponenten für die Einstufung eines Unternehmens als nachhaltig gelten. Diese Kriterien sind komplementär zueinander. In der Praxis muss ein Unternehmen mindestens eines der nachstehend beschriebenen Kriterien erfüllen, damit es als Beitrag zu einem ökologischen oder sozialen Ziel betrachtet werden kann:

1. Ein Unternehmen mit einer Wirtschaftstätigkeit, die mit den Zielen der EU-Taxonomie übereinstimmt;
2. Ein Unternehmen mit einer Wirtschaftstätigkeit, die zu einem oder mehreren Zielen der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung (UN SDG) beiträgt;
3. Ein Unternehmen, das in einem Sektor mit hohen Treibhausgasemissionen tätig ist und sein Geschäftsmodell auf das Ziel ausrichtet, den globalen Temperaturanstieg unter 1,5°C zu halten;
4. Ein Unternehmen mit den besten Umwelt- oder Sozialpraktiken im Vergleich zu seinen Konkurrenten innerhalb des betreffenden Sektors und der geografischen Region.

Grüne Anleihen, Sozialanleihen und Nachhaltigkeitsanleihen, die zur Unterstützung spezifischer Umwelt- und/oder Sozialprojekte ausgegeben werden, gelten ebenfalls als nachhaltige Anlagen, sofern diese Schuldtitel nach der Bewertung des Emittenten und des zugrundeliegenden Projekts auf der Grundlage einer firmeneigenen Methodik zur Bewertung von grünen/sozialen/nachhaltigen Anleihen vom Sustainability Center eine Anlageempfehlung "POSITIV" oder "NEUTRAL" erhalten.

Unternehmen, die als nachhaltiges Investment identifiziert werden, sollten andere ökologische oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen (Do No Significant Harm "DNSH"-Prinzip) und eine gute Unternehmensführung verfolgen. BNPP AM verwendet seine eigene Methodik und/oder stützt sich auf Informationen, die vom Administrator der Referenzbenchmark bereitgestellt werden, um alle Unternehmen anhand dieser Anforderungen zu bewerten.

Weitere Informationen über die interne Methodik finden Sie auf der Website des Investmentmanagers: Nachhaltigkeitsdokumente - BNPP AM Corporate English (bnpparibas-am.com).

### *Inwiefern werden die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden?*

Nachhaltige Investitionen, die das Produkt teilweise zu tätigen beabsichtigt, sollten keinem ökologischen oder sozialen Ziel erheblich schaden (DNSH-Prinzip). In diesem Zusammenhang verpflichtet sich der Anlageverwalter, bei solchen nachhaltigen Anlagen die wichtigsten negativen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren zu berücksichtigen, indem er die in den SFDR definierten Indikatoren für negative Auswirkungen heranzieht, und nicht in Unternehmen zu investieren, die ihren grundlegenden Verpflichtungen im Einklang mit den OECD-Leitsätzen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte nicht nachkommen.

### *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Der Anlageverwalter stellt sicher, dass die nachhaltigen Anlagen des Finanzprodukts während des gesamten Anlageprozesses die wichtigsten Indikatoren für negative Auswirkungen berücksichtigen, indem er diese Indikatoren im Rahmen des Anlageprozesses im Hinblick auf die in der Global Sustainability Strategy (GSS) von BNP Paribas Asset Management definierten Säulen für nachhaltige Anlagen analysiert. Weitere Informationen über die GSS finden Sie unter: Nachhaltigkeitsdokumente - BNPP AM Corporate English (bnpparibas-am.com).

Das Finanzprodukt berücksichtigt die folgenden Hauptindikatoren für negative Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit und geht auf diese ein oder mildert sie ab:

Obligatorische Unternehmensindikatoren:

1. Treibhausgasemissionen (THG)
2. Kohlenstoff-Fußabdruck
3. THG-Intensität der Unternehmen, in die investiert wird
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
5. Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien
6. Intensität des Energieverbrauchs je klimarelevantem Sektor
7. Aktivitäten, die sich negativ auf die biologische Vielfalt in sensiblen Gebieten auswirken
8. Emissionen in das Wasser
9. Anteil gefährlicher Abfälle
10. Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
11. Fehlen von Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Lohngefälle
13. Geschlechtervielfalt im Aufsichtsrat
14. Exposition gegenüber kontroversen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Freiwillige Unternehmensindikatoren:

Umwelt

4. Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der Kohlenstoffemissionen

Soziales

4. Fehlen eines Verhaltenskodex für Lieferanten

9. Fehlen einer Menschenrechtspolitik

Hoheitliche Pflichtindikatoren

15. Treibhausgasintensität

16. Investitionsländer, in denen es zu sozialen Verstößen kommt

Ausführlichere Informationen über die Art und Weise, wie die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt werden, finden Sie in der Offenlegungserklärung von BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT SFDR: Integration von Nachhaltigkeitsrisiken und Überlegungen zu den wichtigsten negativen Auswirkungen.

Darüber hinaus werden Informationen darüber, wie die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Laufe des Jahres berücksichtigt wurden, im Jahresbericht des Finanzprodukts zur Verfügung stehen.

— — — *Wie stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die nachhaltigen Anlagen des Finanzprodukts schließen Emittenten aus, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen oder bei denen die Gefahr eines Verstoßes besteht, einschließlich der Grundsätze und Rechte, die in den acht grundlegenden Übereinkommen der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit und der Internationalen Menschenrechtskonvention festgelegt sind. Diese Bewertung wird innerhalb des BNPP AM Sustainability Centre auf der Grundlage interner Analysen und von

*Die EU-Taxonomie legt einen Grundsatz fest, nach dem an der Taxonomie ausgerichtete Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht wesentlich beeinträchtigen dürfen, und wird von spezifischen EU-Kriterien begleitet.*

*Der Grundsatz der Nichtbeeinträchtigung gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen.*

*Die Investitionen, die dem übrigen Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ebenfalls keine ökologischen oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigen.*

externen Experten bereitgestellter Informationen sowie in Absprache mit dem CSR-Team der BNP Paribas Gruppe durchgeführt.



## Werden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Ja

Das Produkt berücksichtigt einige wesentliche nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren. Damit der Anlageverwalter bestimmen kann, welche PAI berücksichtigt und angegangen oder gemildert werden, werden die ESG-Methodik und die Angaben der Referenzbenchmark und/oder des Indexanbieters verwendet.

Der politische Rahmen für die Analyse, wie die prinzipiellen negativen Auswirkungen für das Finanzprodukt berücksichtigt werden, stützt sich hauptsächlich auf die drei folgenden Säulen:

1- Analyse des eingebetteten Ausschlussverfahrens, das die Anlagestrategie leitet, um Branchen und Verhaltensweisen auszuschließen, die ein hohes Risiko negativer Auswirkungen im Widerspruch zu internationalen Normen und Konventionen darstellen, sowie Emittenten, die an Aktivitäten beteiligt sind, die ein inakzeptables Risiko für die Gesellschaft und/oder die Umwelt darstellen;

2- Wie die ESG-Ratings, die im Rahmen des Anlageprozesses verwendet werden, in ihrer Methodik die wichtigsten negativen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigen und in welchem Umfang diese Ratings in der Anlagestrategie verwendet werden;

3- Engagement und Stimmrechtspolitik, falls zutreffend.

Das Stewardship-Team ermittelt regelmäßig nachteilige Auswirkungen durch laufende Recherchen, die Zusammenarbeit mit anderen langfristigen Investoren und den Dialog mit NRO und anderen Experten. Die Zusammenarbeit mit den Emittenten zielt darauf ab, sie zu ermutigen, ihre Umwelt-, Sozial- und Governance-Praktiken zu verbessern und so potenzielle negative Auswirkungen zu mindern. Die Stimmabgabe auf den Jahreshauptversammlungen der Unternehmen, in die das Portfolio investiert ist, zielt darauf ab, eine gute Unternehmensführung zu fördern und ökologische und soziale Fragen voranzutreiben.

Ausführlichere Informationen über die Art und Weise, in der BNPP AM die wichtigsten negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren unter gebührender Berücksichtigung der Größe, der Art und des Umfangs seiner Aktivitäten und der Arten der verwalteten Finanzprodukte berücksichtigt, finden Sie in der Offenlegungserklärung von BNPP AM SFDR: Integration von Nachhaltigkeitsrisiken und Überlegungen zu den wichtigsten negativen Auswirkungen.

Darüber hinaus werden Informationen darüber, wie die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Laufe des Jahres berücksichtigt wurden, im Jahresbericht des Finanzprodukts verfügbar sein.

Nein



## Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?

Bei dem Produkt handelt es sich um einen passiv verwalteten, indexnachbildenden Fonds.

Das Produkt ist bestrebt, die Wertentwicklung des ECPI Global ESG Blue Economy (NR) Index (der "Index") nachzubilden (mit einem maximalen Tracking Error\*), indem es in die Aktien der im Index enthaltenen Unternehmen unter Beachtung der Indexgewichtung (vollständige Nachbildung) oder in eine Stichprobe der im Index enthaltenen Aktien (optimierte Nachbildung) investiert. Bei der Anlage in eine Stichprobe von Aktien kann der Tracking Error des Fonds höher sein.

Der Index setzt sich aus Unternehmen zusammen, die am besten in der Lage sind, die Chancen zu nutzen, die sich aus der nachhaltigen Nutzung der Meeresressourcen ergeben (Küstenschutz, Ökotourismus, Recycling, Humankapital, Unternehmensführung usw.), und die ein positives Umwelt-, Sozial- und Governance-Rating (ESG) aufweisen. Folglich werden Unternehmen aus dem Index ausgeschlossen, die in Sektoren mit potenziell hohen negativen ESG-Auswirkungen tätig sind, die in erheblichem Maße gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstoßen haben und die in schwerwiegende ESG-bezogene Kontroversen verwickelt sind.

Der hier umgesetzte Ansatz ist ein thematischer Ansatz (der Index besteht aus Unternehmen, die Produkte und Dienstleistungen anbieten, die konkrete Lösungen für spezifische ökologische und/oder soziale Herausforderungen bieten, und die versuchen, vom erwarteten zukünftigen Wachstum in diesen Bereichen zu profitieren und gleichzeitig Kapital für den Übergang zu einer kohlenstoffarmen, integrativen Wirtschaft bereitzustellen). Die extra-finanzielle Strategie des Index kann methodische Einschränkungen beinhalten, wie z.B. das Risiko im Zusammenhang mit ESG-Investitionen oder die Neugewichtung des Index. Weitere Informationen über den Index, seine Zusammensetzung, Berechnung und Regeln für die Überwachung und regelmäßige Neugewichtung sowie Informationen über die allgemeine Methodik, die allen ECPI-Indizes gemeinsam ist, finden Sie unter [www.ecpigroup.com](http://www.ecpigroup.com).

\*Der Tracking Error ist ein Risikoindikator, der misst, wie genau ein Fonds die Performance seines Referenzindex nachbildet.

Die nachstehend beschriebenen Elemente der Anlagestrategie zur Erreichung der von diesem Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale werden systematisch in den gesamten Anlageprozess integriert.

● ***Worin bestehen die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet werden?***

- Das Finanzprodukt muss die Kriterien für geeignete Aktien erfüllen, indem es Unternehmen ausschließt, die in Kontroversen aufgrund schlechter Praktiken im Zusammenhang mit Menschen- und Arbeitnehmerrechten, Umwelt und Korruption verwickelt sind, sowie Unternehmen, die in sensiblen Sektoren tätig sind (Tabak, Kohle, umstrittene Waffen, ...), da diese Unternehmen als Verstoß gegen internationale Normen gelten oder der Gesellschaft und/oder der Umwelt inakzeptablen Schaden zufügen.
- Das Finanzprodukt muss mindestens 90 % der seiner Anlagestrategie zugrunde liegenden Wertpapiere enthalten, die von der ESG-Analyse auf der Grundlage der Methodik des Indexanbieters abgedeckt werden.
- Das im Prospekt definierte Anlageuniversum der Anlagestrategie des Finanzprodukts wird durch den Ausschluss von Wertpapieren mit niedrigem ESG-Score und/oder Sektorausschlüssen und/oder anderen nichtfinanziellen Kriterien um mindestens 20 % reduziert.
- Das Anlageuniversum der Anlagestrategie des Finanzprodukts folgt den Kriterien der thematischen Diversifizierung (Lebensgrundlagen in Küstengebieten, Energie und Ressourcen, Fisch und Meeresfrüchte, Verringerung der Umweltverschmutzung, Schifffahrtsrouten).
- Das Finanzprodukt investiert mindestens 65% seiner Vermögenswerte in "nachhaltige Anlagen" gemäß der Definition in Artikel 2 (17) der SFDR. Die Kriterien für die Einstufung einer Anlage als "nachhaltige Anlage" sind in der obigen Frage "Welche Ziele werden mit den nachhaltigen Anlagen, die das Finanzprodukt teilweise zu tätigen beabsichtigt, verfolgt, und tragen die nachhaltigen Anlagen zu diesen Zielen bei" angegeben.

Es gibt keine Garantie dafür, dass zu irgendeinem Zeitpunkt extra-finanzielle Filter oder Kriterien angewendet werden. Wenn zum Beispiel zwischen zwei Indexumschichtungen ein Unternehmen ein ESG-Kriterium nicht mehr erfüllt, kann es erst bei der nächsten Umschichtung gemäß den Regeln des Indexanbieters ausgeschlossen werden.

● **Um welchen Mindestsatz wird der Umfang der vor der Anwendung dieser Anlagestrategie in Betracht gezogenen Investitionen reduziert?**

Das Anlageuniversum des Finanzprodukts wird durch den Ausschluss von Wertpapieren mit niedrigem ESG-Score und/oder Sektorausschlüssen gemäß der RBC-Politik und/oder anderen extra-finanziellen Kriterien um mindestens 20% reduziert.

● **Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels dieses Finanzprodukts herangezogen?**

Der ESG-Bewertungsrahmen der Referenzbenchmark bewertet die Unternehmensführung wie solide Managementstrukturen, Arbeitnehmerbeziehungen, Mitarbeitervergütung und Steuerkonformität anhand eines Kernsatzes standardisierter Leistungsindikatoren, die insbesondere die Unternehmensleitung, die Vergütung, die Eigentumsverhältnisse und die Kontrolle sowie die Rechnungslegungspraktiken betreffen.

Weitere Informationen über die Referenzbenchmark, ihre Zusammensetzung, Berechnung und Regeln für die regelmäßige Überprüfung und Neugewichtung sowie über die allgemeine Methodik hinter den ECPI-Indizes finden Sie unter [www.ecpigroup.com](http://www.ecpigroup.com).



## Welche Vermögensallokation ist für dieses Finanzprodukt geplant?

Um die Anlagen zu bestimmen, die zur Erfüllung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet werden, hat BNPP AM unter Berücksichtigung aller oben genannten verbindlichen Elemente seiner Anlagestrategie beschlossen, seine internen Methoden durch die Berechnung des Anteils von Vermögenswerten mit einem positiven ESG-Score in Kombination mit einem positiven E-Score oder einem positiven S-Score und des Anteils von Vermögenswerten, die als nachhaltige Anlage eingestuft werden, anzuwenden.

Der Mindestanteil solcher Anlagen, die zur Erfüllung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet werden, beträgt mindestens 65 %. Um jeden Zweifel auszuschließen, handelt es sich bei diesem Anteil lediglich um einen Mindestanteil; der genaue Prozentsatz der Anlagen des Finanzprodukts, die die geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erfüllen, wird im Jahresbericht angegeben. Der Mindestanteil der nachhaltigen Anlagen des Finanzprodukts beträgt 65 %.

Der verbleibende Anteil der Anlagen kann umfassen:

- Der Anteil der Vermögenswerte, die den Mindeststandard für die Erfüllung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale nicht erreichen, d.h. der Anteil der Vermögenswerte mit einem positiven ESG-Score in Kombination mit einem positiven E-Score oder einem positiven S-Score und der Anteil der Vermögenswerte, die als nachhaltiges Investment eingestuft werden, jeweils auf der Grundlage der BNPP AM ESG-eigenen Methoden. Diese Vermögenswerte werden für Anlagezwecke verwendet oder

- Instrumente, die hauptsächlich zu Liquiditätszwecken, für ein effizientes Portfoliomanagement und/oder zu Absicherungszwecken eingesetzt werden, insbesondere Barmittel, Einlagen und Derivate.

In jedem Fall stellt der Anlageverwalter sicher, dass diese Anlagen unter Beibehaltung der Verbesserung des ESG-Profiles des Finanzprodukts getätigt werden. Darüber hinaus werden diese Investitionen in Übereinstimmung mit unseren internen Verfahren getätigt, einschließlich der folgenden ökologischen und sozialen Mindestgarantien:

- die Risikomanagementpolitik. Die Risikomanagementpolitik umfasst die Verfahren, die erforderlich sind, damit die Verwaltungsgesellschaft für jedes von ihr verwaltete Finanzprodukt dessen Markt-, Liquiditäts-, Nachhaltigkeits- und Gegenpartierisiken bewerten kann. Und


- die Politik der verantwortungsvollen Unternehmensführung (Responsible Business Conduct, RBC), gegebenenfalls durch den Ausschluss von Unternehmen, die in Kontroversen aufgrund schlechter Praktiken in Bezug auf Menschen- und Arbeitnehmerrechte, Umwelt und Korruption verwickelt sind, sowie von Unternehmen, die in sensiblen Sektoren tätig sind (Tabak, Kohle, umstrittene Waffen, Asbest

Die Verfahrenswesen einer guten Unternehmensführung umfassen solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften.



**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend daraufhin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.

usw.), da diese Unternehmen als Verstoß gegen internationale Normen gelten oder der Gesellschaft und/oder der Umwelt inakzeptablen Schaden zufügen.

● **Inwiefern werden durch den Einsatz von Derivaten die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht?**

Derivative Finanzinstrumente können für ein effizientes Portfoliomanagement und zu Absicherungszwecken eingesetzt werden. Diese Instrumente werden nicht eingesetzt, um die durch das Produkt geförderten ökologischen oder sozialen Eigenschaften zu erreichen.



**In welchem Mindestmaß sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Entfällt

*In den beiden nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Mindestprozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten?**

Entfällt



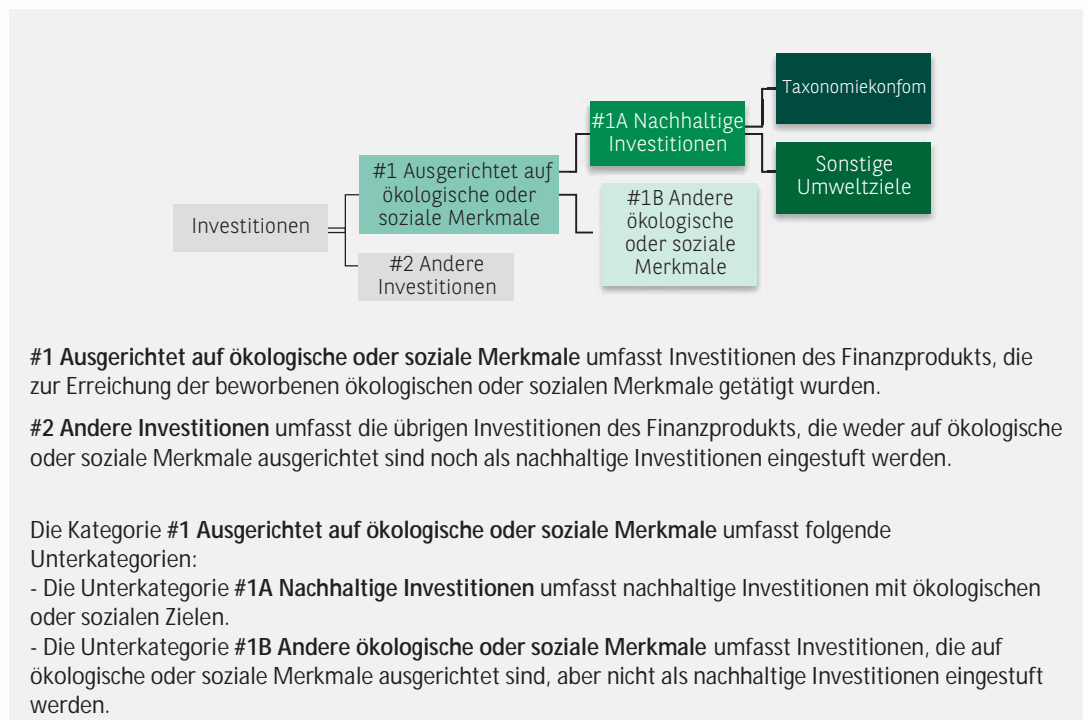
**Wie hoch ist der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind?**

Der Mindestanteil nachhaltiger Anlagen mit ökologischer Zielsetzung, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind, beträgt 11 %.

Der Mindestanteil ist absichtlich niedrig, da das Ziel des Anlageverwalters nicht darin besteht, das Produkt daran zu hindern, im Rahmen der Anlagestrategie des Produkts in taxonomiekonforme Aktivitäten zu investieren.

Die Verwaltungsgesellschaft verbessert ihre Datenerhebung zur Taxonomieausrichtung, um die Genauigkeit und Angemessenheit ihrer nachhaltigkeitsbezogenen Angaben in der Taxonomie

sicherzustellen. In der Zwischenzeit wird das Finanzprodukt in nachhaltige Anlagen mit ökologischer Zielsetzung investiert, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.



## Wie hoch ist der Mindestanteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Mindestanteil an sozial nachhaltigen Anlagen innerhalb des Finanzprodukts beträgt 17%.



## Welche Investitionen fallen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Der verbleibende Anteil der Anlagen kann umfassen:

- den Anteil der Vermögenswerte, die den Mindeststandard für die Erfüllung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale nicht erreichen, d. h. den Anteil der Vermögenswerte mit einem positiven ESG-Score in Kombination mit einem positiven E-Score oder einem positiven S-Score und den Anteil der Vermögenswerte, die als nachhaltige Anlagen eingestuft werden, jeweils auf der Grundlage der BNPP AM ESG-eigenen Methoden. Diese Vermögenswerte werden für Anlagezwecke verwendet, oder
- Instrumente, die hauptsächlich zu Liquiditätszwecken, für ein effizientes Portfoliomanagement und/oder zu Absicherungszwecken eingesetzt werden, insbesondere Barmittel, Einlagen und Derivate.

In jedem Fall stellt der Anlageverwalter sicher, dass diese Anlagen unter Beibehaltung der Verbesserung des ESG-Profiles des Finanzprodukts getätigt werden. Darüber hinaus werden diese Investitionen in Übereinstimmung mit unseren internen Verfahren getätigt, einschließlich der folgenden ökologischen und sozialen Mindestgarantien:

- die Risikomanagementpolitik. Die Risikomanagementpolitik umfasst die Verfahren, die erforderlich sind, damit die Verwaltungsgesellschaft für jedes von ihr verwaltete Finanzprodukt dessen Markt-, Liquiditäts-, Nachhaltigkeits- und Gegenpartei Risiken bewerten kann. Und
- die RBC-Politik, gegebenenfalls durch den Ausschluss von Unternehmen, die in Kontroversen aufgrund schlechter Praktiken im Zusammenhang mit Menschen- und Arbeitnehmerrechten, Umwelt und Korruption verwickelt sind, sowie von Unternehmen, die in sensiblen Sektoren tätig



sind (Tabak, Kohle, umstrittene Waffen, Asbest usw.), da diese Unternehmen als Verstöße gegen internationale Normen gelten oder der Gesellschaft und/oder der Umwelt unannehmbare Schäden zufügen.



## Wurde ein Index als Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist?

Der ECPI Global ESG Blue Economy (NR) Index wurde als Referenzmaßstab für die Erreichung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

- ***Inwiefern ist der Referenzwert kontinuierlich auf die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet?***

Die durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale sind direkt mit denen der Referenzbenchmark verknüpft, da das Anlageziel des Finanzprodukts darin besteht, die Wertentwicklung der Referenzbenchmark, einschließlich Schwankungen, nachzubilden und den Tracking-Error zwischen dem Finanzprodukt und der Referenzbenchmark unter 1 % zu halten.

Die Referenzbenchmark ist regelbasiert und wendet daher kontinuierlich ihre Methodik an, einschließlich ökologischer oder sozialer Merkmale.

Es gibt jedoch keine Garantie dafür, dass zu jedem Zeitpunkt extra-finanzielle Filter oder Kriterien angewendet werden. Wenn beispielsweise zwischen zwei Indexumschichtungen ein Unternehmen ein ESG-Kriterium nicht mehr erfüllt, kann es erst bei der nächsten Umschichtung gemäß den Regeln des Indexanbieters ausgeschlossen werden.

- ***Wie wird die kontinuierliche Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode sichergestellt?***

Die Anpassung der Anlagestrategie an die Methodik des Index ist dem Anlageziel des Finanzprodukts inhärent, das darin besteht, die Wertentwicklung des Index, einschließlich Schwankungen, nachzubilden und den Tracking Error zwischen dem Finanzprodukt und dem Index unter 1% zu halten.

- ***Wie unterscheidet sich der bestimmte Index von einem relevanten breiten Marktindex?***

Die Referenzbenchmark bezieht ökologische oder soziale Kriterien in ihre Vermögensallokationsmethodik ein, während ein relevanter breiter Marktindex dies nicht tut und in der Regel nach Marktkapitalisierung gewichtet ist.

- ***Wo kann die Methode zur Berechnung des bestimmten Indexes eingesehen werden?***

Die Methode zur Berechnung der Referenzbenchmark kann unter folgender Adresse eingesehen werden: [www.ecpigroup.com](http://www.ecpigroup.com).

**Referenzwerte**  
sind Indizes, die messen, ob das Finanzprodukt die ökologischen oder sozialen Merkmale aufweist, die diese bewerben.



## Wo kann ich im Internet weitere produktspezifische Informationen finden?

Weitere produktspezifische Informationen finden Sie auf der Website <https://www.bnpparibas-am.com>, nachdem Sie das entsprechende Land ausgewählt haben, und direkt im Abschnitt "Angaben zur Nachhaltigkeit", der dem jeweiligen Produkt gewidmet ist.

Vorlage --- Vorvertragliche Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: BNP PARIBAS EASY ECPI GLOBAL ESG HYDROGEN ECONOMY

Unternehmenskennung (LEI-Code): 312000F8V95027000120

## ÖKOLOGISCHE UND/ ODER SOZIALE MERKMALE

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: \_\_\_%

- in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: \_\_\_%

Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthält es einen Mindestanteil von 50 % an nachhaltigen Investitionen.

- mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- mit einem sozialen Ziel

Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



### Welche ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden mit diesem Finanzprodukt beworben?

Das Finanzprodukt bewirbt ökologische und soziale Merkmale, indem die zugrunde liegenden Anlagen anhand der Methode des Indexanbieters in Bezug auf ESG-Kriterien (Environmental, Social, and Governance; Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) bewertet werden. Somit ist das Produkt in Emittenten investiert, die überdurchschnittliche oder verbesserte Umwelt- und Sozialpraktiken aufweisen und gleichzeitig solide Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung innerhalb ihres Tätigkeitsbereichs umsetzen.

Die Anlagestrategie wählt Emittenten anhand folgender Faktoren aus:

- o Ein positives Screening mit einem Selektivitätsansatz. Dies beinhaltet die Bewertung der Performance eines Emittenten in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) anhand einer Kombination aus Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsfaktoren, darunter:
  - o Umwelt: Energieeffizienz, Reduzierung der Treibhausgasemissionen, Abfallaufbereitung;
  - o Soziales: Achtung der Menschenrechte und Arbeitnehmerrechte, Personalmanagement (Gesundheit und Sicherheit der Arbeitnehmer, Vielfalt);

- Unternehmensführung: Unabhängigkeit des Verwaltungsrats, Vergütung der Führungskräfte, Achtung der Rechte der Minderheitsaktionäre.
- Ein negatives Screening mit Ausschlusskriterien. Dies gilt für Emittenten mit einem schlechten ESG-Profil und Emittenten, die systematisch gegen den UN Global Compact verstoßen.

Darüber hinaus fördert der Anlageverwalter bessere ökologische und soziale Ergebnisse durch die Zusammenarbeit mit den Emittenten und gegebenenfalls die Ausübung von Stimmrechten gemäß der Stewardship-Richtlinie, in Zusammenarbeit mit dem Sustainability Center von BNP Paribas Asset Management.

Der ECPI Global ESG Hydrogen Economy (NR) Index wurde als Referenzwert für die Erreichung der durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

● ***Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale, die durch dieses Finanzprodukt beworben werden, herangezogen?***

Folgende Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung der durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale herangezogen und basieren auf der ESG-Methodik des Referenzwerts:

- Der Prozentsatz des Portfolios des Finanzprodukts, der den Kriterien für zulässige Aktien des Referenzwerts entspricht, unter Berücksichtigung sektorieller und umstrittener Richtlinien;
- Der prozentuale Anteil der Vermögenswerte des Finanzprodukts, die von der ESG-Analyse auf der Grundlage der ESG-Methodik des Indexanbieters erfasst werden;
- Der Mindestprozentsatz der Reduzierung des Anlageuniversums des Finanzprodukts aufgrund des Ausschlusses von Wertpapieren mit niedrigem ESG-Score und/oder Branchenausschlüssen und/oder anderen zusätzlichen finanziellen Kriterien;
- Der prozentuale Anteil des Finanzprodukt-Portfolios, der in „nachhaltige Investitionen“ gemäß Artikel 2 (17) der Offenlegungsverordnung investiert ist.

● ***Welches sind die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

Ziel der durch das Finanzprodukt getätigten nachhaltigen Investitionen ist die Finanzierung von Unternehmen, die durch ihre Produkte und Dienstleistungen sowie ihre nachhaltigen Praktiken zu ökologischen und/oder sozialen Zielen beitragen.

Der Anlageverwalter verwendet zum Datum des Prospekts die interne Methode von BNP Paribas Asset Management (BNPP AM) zur Bestimmung nachhaltiger Investitionen, wie im Hauptteil des Prospekts definiert. Diese Methode integriert mehrere Kriterien in die Definition nachhaltiger Investitionen, die als Kernkomponenten erachtet werden, um ein Unternehmen als nachhaltig einzustufen. Diese Kriterien ergänzen sich gegenseitig. In der Praxis muss ein Unternehmen mindestens eines der nachfolgend beschriebenen Kriterien erfüllen, um als Beitragsleister zu einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft zu werden:

1. Ein Unternehmen mit einer Wirtschaftstätigkeit, die mit den Zielen der EU-Taxonomie konform ist;
2. Ein Unternehmen mit einer Wirtschaftstätigkeit, die zu einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (United Nations Sustainable Development Goals, UN SDG) beiträgt;
3. Ein Unternehmen, das in einem Sektor mit hohen Treibhausgasemissionen tätig ist und sein Geschäftsmodell auf das Ziel ausrichtet, den globalen Temperaturanstieg unter 1,5 °C zu halten;
4. Ein Unternehmen mit branchenführenden Umwelt- oder Sozialpraktiken im Vergleich zu seinen Mitbewerbern im jeweiligen Sektor und in der jeweiligen geografischen Region.

Grüne Anleihen, soziale Anleihen und Nachhaltigkeitsanleihen, die zur Unterstützung bestimmter Umwelt- und/oder Sozialprojekte ausgegeben werden, gelten ebenfalls als nachhaltige Investitionen, sofern diese Schuldtitel im Anschluss an die Bewertung des Emittenten und des zugrunde liegenden Projekts auf der Grundlage einer eigenen Methode zur Bewertung von grünen/sozialen/Nachhaltigkeitsanleihen eine „POSITIVE“ oder „NEUTRALE“ Anlageempfehlung vom Sustainability Centre erhalten.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Unternehmen, die als nachhaltige Investition eingestuft werden, dürfen andere Umwelt- oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen (der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“) und sollten die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung aufweisen. BNPP AM verwendet seine unternehmenseigene Methode und/oder stützt sich auf Informationen, die vom Referenzwert-Administrator bereitgestellt werden, um alle Unternehmen anhand dieser Anforderungen zu bewerten.

Der Anteil der Investitionen des Finanzprodukts, die in Wirtschaftstätigkeiten getätigt werden und als nachhaltige Investitionen im Sinne der SFDR gelten, können zu den in der Taxonomieverordnung definierten Umweltzielen beitragen: Klimaschutz, Anpassung an den Klimawandel, nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen, Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung, Schutz und/oder Wiederherstellung von Biodiversität und Ökosystemen. Der Umfang, in dem die nachhaltigen Investitionen mit Umweltzielen an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind, wird im Jahresbericht des Finanzprodukts offengelegt.

Weitere Informationen über die interne Methode finden Sie auf der Website des Anlageverwalters: [Sustainability documents – BNPP AM Corporate English \(bnpparibas-am.com\)](https://www.bnpparibas-am.com/sustainability-documents).

### ***Inwiefern werden die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden?***

Die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Produkt teilweise getätigt werden sollen, dürfen keine ökologischen oder sozialen Ziele wesentlich beeinträchtigen (Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“). In diesem Zusammenhang verpflichtet sich der Anlageverwalter in Bezug auf solche nachhaltigen Investitionen, die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren zu berücksichtigen, indem er die in der Offenlegungsverordnung festgelegten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen heranzieht, und keine Investitionen in Unternehmen zu tätigen, die ihren grundlegenden Verpflichtungen gemäß den OECD-Leitsätzen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte nicht nachkommen.

#### *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Der Anlageverwalter stellt sicher, dass die nachhaltigen Investitionen des Finanzprodukts während des gesamten Anlageprozesses die wichtigsten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen berücksichtigt, indem im Rahmen des Anlageprozesses diese Indikatoren im Hinblick auf die in der globalen Nachhaltigkeitsstrategie (Global Sustainability Strategy, GSS) von BNP Paribas Asset Management definierten Säulen für nachhaltige Investitionen analysiert werden. Weitere Informationen über die GSS finden Sie unter: [Sustainability documents – BNPP AM Corporate English \(bnpparibas-am.com\)](https://www.bnpparibas-am.com/sustainability-documents).

Das Finanzprodukt berücksichtigt für den als nachhaltige Investitionen einzustufenden Anteil der Vermögenswerte die folgenden Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit oder wirkt diesen entgegen:

#### Verpflichtend zu berücksichtigende Indikatoren für Unternehmen:

1. Treibhausgasemissionen
2. Kohlenstoffbilanz
3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen
6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren
7. Aktivitäten mit negativen Auswirkungen auf sensible Gebiete in Bezug auf die Artenvielfalt
8. Emissionen in Wasser
9. Anteil gefährlicher Abfälle
10. Verstöße gegen die Grundsätze des United Nations Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle
13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Freiwillig zu berücksichtigende Indikatoren für Unternehmen

Umwelt

4. Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der Kohlenstoffemissionen

Sozial

4. Kein Verhaltenskodex für Lieferanten
9. Fehlende Menschenrechtspolitik

Verpflichtend zu berücksichtigende Indikatoren für Staaten

15. THG-Emissionsintensität
16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen

Weitere ausführliche Informationen darüber, inwieweit die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt werden, finden Sie in der Offenlegungserklärung von BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT: [Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken und Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen](#).

Darüber hinaus werden Informationen darüber, wie die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren im Laufe des Jahres berücksichtigt wurden, im Jahresbericht des Finanzprodukts verfügbar sein.

*Wie stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die nachhaltigen Investitionen des Finanzprodukts schließen Emittenten aus, die gegen die Grundsätze des UN Global Compact, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, einschließlich der Grundsätze und Rechte, die in den acht Grundsatzkonventionen der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über die grundlegenden Prinzipien und Rechte bei der Arbeit und in der Internationalen Menschenrechtscharta festgelegt sind, verstoßen oder bei denen die Gefahr eines Verstoßes besteht. Diese Bewertung wird im BNPP AM Sustainability Center auf der Grundlage interner Analysen und Informationen von externen Experten sowie in Absprache mit dem CSR-Team der BNP Paribas Gruppe durchgeführt.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*





## Werden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Ja, das Produkt berücksichtigt einige wichtige nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren. Damit der Anlageverwalter bestimmen kann, welche PAI berücksichtigt und angesprochen oder gemildert werden, werden die ESG-Methodik und die Angaben des Referenzwerts und/oder des Indexanbieters verwendet.

Der Richtlinien-Rahmen für die Analyse, wie die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf das Finanzprodukt berücksichtigt werden, stützt sich hauptsächlich auf die drei folgenden Säulen:

- 1- Analyse des eingebetteten Ausschlussverfahrens, das der Anlagestrategie zugrunde liegt, um Branchen und Verhaltensweisen auszuschließen, die ein hohes Risiko nachteiliger Auswirkungen in Form von Verstößen gegen internationale Normen und Übereinkommen darstellen, sowie Emittenten, die an Aktivitäten beteiligt sind, die ein unannehmbares Risiko für die Gesellschaft und/oder die Umwelt darstellen;
- 2- Wie die ESG-Ratings, die während des gesamten Anlageprozesses verwendet werden, in ihrer Methodik die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigen und in welchem Umfang diese Ratings in der Anlagestrategie verwendet werden;
- 3- Gegebenenfalls die Engagement- und Abstimmungspolitik.

Das Stewardship-Team ermittelt regelmäßig nachteilige Auswirkungen durch kontinuierliche Analysen sowie die Zusammenarbeit mit anderen langfristig orientierten Anlegern und den Dialog mit NGOs und anderen Experten. Die Zusammenarbeit mit den Emittenten zielt darauf ab, sie zu ermutigen, ihre Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungspraktiken zu verbessern und damit potenzielle nachteilige Auswirkungen zu mindern. Stimmabgabe bei den Jahreshauptversammlungen der Unternehmen, in die das Portfolio investiert ist, mit dem Ziel, eine gute Unternehmensführung zu fördern und ökologische und soziale Belange voranzubringen.

Weitere Informationen dazu, wie BNPP AM die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren vor dem Hintergrund von Art und Umfang der betreffenden Aktivitäten sowie der Art der verwalteten Finanzprodukte berücksichtigt, sind in der BNPP AM SFDR-Offenlegungserklärung [sustainability risk integration and Principal Adverse Impacts considerations \(Integration von Nachhaltigkeitsrisiken und Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen\)](#) zu finden.

Darüber hinaus werden Informationen darüber, wie die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren im Laufe des Jahres berücksichtigt wurden, im Jahresbericht des Finanzprodukts verfügbar sein.

Nein



## Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?

Bei dem Produkt handelt es sich um einen indexnachbildenden, passiv verwalteten Fonds.

Das Produkt versucht, die Wertentwicklung des ECPI Global ESG Hydrogen Economy (NR) Index (der „Index“) (mit einem maximalen Tracking Error\* von 1 %) nachzubilden, indem es in Aktien von Unternehmen, die im Index enthalten sind, unter Einhaltung der Indexgewichtung (vollständige Nachbildung) oder in eine Auswahl von Aktien, die im Index enthalten sind (optimierte Nachbildung), oder in einen Substitute Basket investiert, der sich u. a. aus Aktien von Unternehmen, Schuldtiteln oder Barmitteln zusammensetzt (synthetische Nachbildung). Bei der Anlage in einen Korb von Wertpapieren, dem so genannten Substitute Basket, wird die Wertentwicklung mit der Wertentwicklung des Index getauscht, wodurch ein Kontrahentenrisiko entsteht.

Wenn das Produkt in eine Auswahl von Aktien investiert, kann sein Tracking Error höher sein.

Der Index setzt sich aus den Unternehmen zusammen, die am aktivsten in der nachhaltigen Wasserstoffwirtschaft tätig sind und auf der Grundlage von ESG-Kriterien (z. B. Wasserstoffprodukte, saubere Energie, Recycling, Humankapital, Unternehmensführung usw.) sowie aufgrund ihrer Bemühungen um eine Verringerung ihrer Abhängigkeit von Kohle und unkonventionellen fossilen Brennstoffen ausgewählt werden. Daher werden Unternehmen aus dem Index ausgeschlossen, die in

Die Verfahrensweisen einer **guten Unternehmensführung** umfassen solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften.

Sektoren mit potenziell hohen negativen ESG-Auswirkungen tätig sind, die in erheblichem Maße gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen verstoßen, oder die in schwerwiegende ESG-bezogene Kontroversen verwickelt sind. Der hier umgesetzte Ansatz ist thematisch (der Index besteht aus Unternehmen, die Produkte und Dienstleistungen anbieten, die konkrete Lösungen für spezifische ökologische und/oder soziale Herausforderungen bieten, und versucht, von dem in diesen Bereichen erwarteten zukünftigen Wachstum zu profitieren und gleichzeitig Kapital für den Übergang zu einer kohlenstoffarmen, integrativen Wirtschaft beizutragen). Die außerfinanzielle Strategie des Index kann methodische Beschränkungen umfassen, wie z. B. das Risiko im Zusammenhang mit ESG-Investitionen oder die Neugewichtung des Index.

Weitere Informationen zum Index, zu seiner Zusammensetzung, zur Berechnung und zu den Regeln für periodische Prüfungen und Neugewichtungen sowie zur allgemeinen Methodik hinter den ECPI-Indizes finden Sie unter [www.ecpigroup.com](http://www.ecpigroup.com).

\*Der Tracking Error ist ein Risikoindikator, der misst, wie genau ein Fonds die Performance seines Referenzindex nachbildet.

Die Elemente der Anlagestrategie zur Erreichung der von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale, wie nachstehend beschrieben, werden systematisch in den gesamten Anlageprozess integriert.

● ***Worin bestehen die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet werden?***

- Das Finanzprodukt muss die Kriterien für zulässige Aktien erfüllen, indem es Unternehmen ausschließt, die in Kontroversen aufgrund schlechter Verfahrensweisen im Zusammenhang mit Menschen- und Arbeitnehmerrechten, Umwelt und Korruption verwickelt sind, sowie Unternehmen, die in sensiblen Sektoren tätig sind (Tabak, Kohle, umstrittene Waffen,...), da davon ausgegangen wird, dass diese Unternehmen gegen internationale Normen verstoßen oder der Gesellschaft und/oder der Umwelt unannehmbaren Schaden zufügen.
- Mindestens 90 % der der Anlagestrategie des Finanzprodukts zugrunde liegenden Wertpapiere müssen von der ESG-Analyse auf der Grundlage der Methode des Indexanbieters abgedeckt sein.
- Das im Prospekt definierte Anlageuniversum der Anlagestrategie des Finanzprodukts wird durch den Ausschluss von Wertpapieren mit niedrigem ESG-Score und/oder Sektorausschlüssen und/oder anderen außerfinanziellen Kriterien um mindestens 20 % reduziert.
- Das Anlageuniversum der Anlagestrategie des Finanzprodukts muss den thematischen Diversifizierungskriterien (Wasserstoffprodukte, saubere Energie) entsprechen.
- Das Finanzprodukt investiert mindestens 50 % seiner Vermögenswerte in „nachhaltige Investitionen“ gemäß der Definition in Artikel 2 (17) der SFDR. Die Kriterien zur Einstufung einer Investition als „nachhaltige Investition“ sind in der obenstehenden Frage „*Welches sind die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, und trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?*“ umrissen und die quantitativen und qualitativen Schwellenwerte werden im Hauptteil des Prospekts dargelegt.

Es gibt keine Garantie dafür, dass zu irgendeinem Zeitpunkt außerfinanzielle Filter oder Kriterien angewendet werden. Wenn beispielsweise ein Unternehmen zwischen zwei Indexumbildungen ein ESG-Kriterium nicht mehr erfüllt, kann es gemäß den Regeln des Indexanbieters erst bei der nächsten Umbildung ausgeschlossen werden.

● ***Um welchen Mindestsatz wird der Umfang der vor der Anwendung dieser Anlagestrategie in Betracht gezogenen Investitionen reduziert?***

Der Index schließt nach Anwendung dieser Anlagestrategie mindestens 20 % der Wertpapiere aus seinem Anlageuniversum („Selektivitäts-Ansatz“) aus.

## ● **Wie lautet die Richtlinie zur Bewertung von Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Beteiligungsunternehmen?**

Der ESG-Bewertungsrahmen des Referenzwerts bewertet Corporate Governance wie solide Managementstrukturen, Beziehungen zu den Arbeitnehmern, Vergütung von Mitarbeitern und Einhaltung der Steuervorschriften anhand eines Kernsatzes von Standard-Kennzahlen, die insbesondere den Vorstand, die Vergütung, die Eigentumsverhältnisse und die Kontrolle sowie die Rechnungslegungspraktiken berücksichtigen.

Weitere Informationen zum Referenzwert, zu seiner Zusammensetzung, zur Berechnung und zu den Regeln für periodische Prüfungen und Neugewichtungen sowie zur allgemeinen Methodik hinter den ECPI-Indizes finden Sie unter [www.ecpigroup.com](http://www.ecpigroup.com).



Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

## **Welche Vermögensallokation ist für dieses Finanzprodukt geplant?**

Um die Investitionen zu bestimmen, die den durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen entsprechen, hat BNPP AM unter Berücksichtigung aller oben genannten verbindlichen Elemente ihrer Anlagestrategie beschlossen, ihre internen Methoden durch die Berechnung des Anteils der Vermögenswerte mit einem positiven ESG-Score in Kombination mit einem positiven E-Score oder einem positiven S-Score und des Anteils der Vermögenswerte, die als nachhaltige Investitionen eingestuft werden, anzuwenden.

Der Mindestanteil solcher Investitionen zur Erfüllung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale muss mindestens 50 % betragen. Zur Klarstellung: Dieser Anteil stellt lediglich ein Minimum dar, und der genaue prozentuale Anteil der Anlagen des Finanzprodukts, das die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht hat, wird im Jahresbericht veröffentlicht. Der Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen des Finanzprodukts beträgt 50 %.

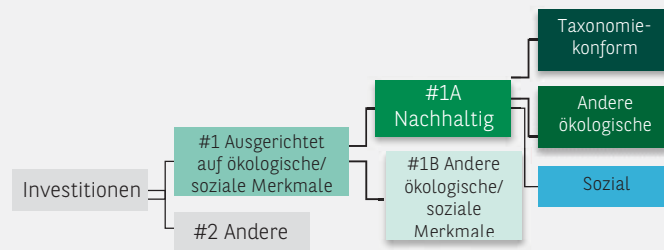
Zum verbleibenden Anteil der Investitionen gehören gegebenenfalls:

- Der Anteil der Vermögenswerte, die nicht dem Mindeststandard der vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale entsprechen, wobei es sich um den Anteil der Vermögenswerte mit positiven ESG-Scores zusammen mit einem positiven E-Score oder einem positiven S-Score und den Anteil der Vermögenswerte handelt, die als nachhaltige Investitionen einzustufen sind. Beide Einstufungen erfolgen auf Basis unternehmenseigener ESG-Methoden von BNPP AM. Diese Vermögenswerte werden zu Investitionszwecken verwendet, oder
- Instrumente, die vornehmlich für Liquiditätszwecke, eine effiziente Portfolioverwaltung und/oder Absicherungszwecke verwendet werden, insbesondere Barmittel, Einlagen und Derivate.

In jedem Fall stellt der Anlageverwalter sicher, dass diese Investitionen getätigt werden, während die Verbesserung des ESG-Profiles des Finanzprodukts beibehalten wird. Diese Investitionen erfolgen darüber hinaus in Übereinstimmung mit unseren internen Prozessen, einschließlich dem folgenden ökologischen oder sozialen Mindestschutz:

- die Risikomanagementrichtlinie. Die Risikomanagementrichtlinien umfassen Verfahren, die es der Verwaltungsgesellschaft ermöglichen, für jedes von ihr verwaltete Finanzprodukt zu beurteilen, inwieweit es Markt-, Liquiditäts-, Nachhaltigkeits- und Kontrahentenrisiken ausgesetzt ist. und
- gegebenenfalls die RBC-Richtlinie (Responsible Business Conduct, Verantwortungsvolles Geschäftsgebaren), durch den Ausschluss von Unternehmen, die in Kontroversen aufgrund schlechter Praktiken im Zusammenhang mit Menschen- und Arbeitnehmerrechten, Umwelt und Korruption verwickelt sind, sowie Unternehmen, die in sensiblen Sektoren tätig sind (Tabak, Kohle, umstrittene Waffen, Asbest usw.), da erachtet wird, dass diese Unternehmen gegen internationale Normen verstoßen oder die Gesellschaft und/oder die Umwelt inakzeptabel schädigen.





**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird,

● **Inwiefern werden durch den Einsatz von Derivaten die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht?**

Derivative Finanzinstrumente können zur effizienten Portfolioverwaltung und zur Absicherung verwendet werden. Diese Instrumente werden nicht eingesetzt, um die vom Produkt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.



**In welchem Mindestmaß sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Die beiden folgenden Diagramme zeigen, inwieweit nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind und zu den Umweltzielen Klimaschutz, Anpassung an den Klimawandel, nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser und Meeresressourcen, Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung und/oder Schutz und Wiederherstellung von Biodiversität und Ökosystemen beitragen.

Der Anlageverwalter verbessert seine Datenerhebung zur Taxonomiekonformität, um die Genauigkeit und Angemessenheit seiner nachhaltigkeitsbezogenen Angaben in der Taxonomie sicherzustellen. Weitere Aktualisierungen am Prospekt und den Verpflichtungen zur Taxonomie-Konformität werden entsprechend vorgenommen.

Wirtschaftstätigkeiten, die von der Taxonomie-Verordnung nicht anerkannt werden, sind nicht unbedingt umweltschädlich oder nicht nachhaltig. Auch sind noch nicht alle Aktivitäten, die einen wesentlichen Beitrag zu ökologischen und sozialen Zielen leisten können, in der Taxonomie-Verordnung enthalten.

● **Wird mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

Ja:

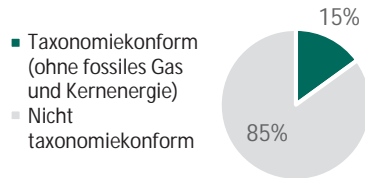
In fossilem Gas  In Kernenergie

Nein

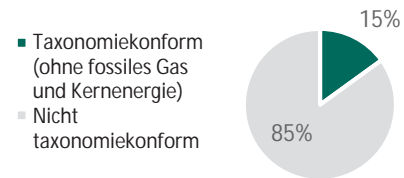
<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen\*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen\*



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hoch ist der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten?**

Der Mindestanteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichenden Tätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung beträgt 0 % für Übergangsaktivitäten und 0 % für ermöglichende Tätigkeiten.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nach der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



**Wie hoch ist der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind?**

Der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind, beträgt 11 %.

Der Mindestanteil ist absichtlich niedrig, da das Ziel des Anlageverwalters nicht darin besteht, das Produkt daran zu hindern, im Rahmen der Anlagestrategie des Produkts in taxonomiekonforme Tätigkeiten zu investieren.

Die Verwaltungsgesellschaft verbessert ihre Datenerhebung zur Taxonomie-Konformität, um die Genauigkeit und Angemessenheit ihrer nachhaltigkeitsbezogenen Angaben in der Taxonomie sicherzustellen. Währenddessen investiert das Finanzprodukt in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind.



**Wie hoch ist der Mindestanteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Mindestanteil an sozial nachhaltigen Investitionen innerhalb des Finanzprodukts beträgt 13 %.



**Welche Investitionen fallen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Zum verbleibenden Anteil der Investitionen gehören gegebenenfalls:

- der Anteil der Vermögenswerte, die nicht dem Mindeststandard der vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale entsprechen, wobei es sich um den Anteil der Vermögenswerte mit positiven ESG-Scores zusammen mit einem positiven E-Score oder

einem positiven S-Score und den Anteil der Vermögenswerte handelt, die als nachhaltige Investitionen einzustufen sind. Beide Einstufungen erfolgen auf Basis unternehmenseigener ESG-Methoden von BNPP AM. Diese Vermögenswerte werden zu Investitionszwecken verwendet, oder

- Instrumente, die vornehmlich für Liquiditätszwecke, eine effiziente Portfolioverwaltung und/oder Absicherungszwecke verwendet werden, insbesondere Barmittel, Einlagen und Derivate.

In jedem Fall stellt der Anlageverwalter sicher, dass diese Investitionen getätigt werden, während die Verbesserung des ESG-Profiles des Finanzprodukts beibehalten wird. Diese Investitionen erfolgen darüber hinaus in Übereinstimmung mit unseren internen Prozessen, einschließlich dem folgenden ökologischen oder sozialen Mindestschutz:

- die Risikomanagementrichtlinie. Die Risikomanagementrichtlinien umfassen Verfahren, die es der Verwaltungsgesellschaft ermöglichen, für jedes von ihr verwaltete Finanzprodukt zu beurteilen, inwieweit es Markt-, Liquiditäts-, Nachhaltigkeits- und Kontrahentenrisiken ausgesetzt ist. und
- gegebenenfalls die RBC-Richtlinie, durch den Ausschluss von Unternehmen, die in Kontroversen aufgrund schlechter Praktiken im Zusammenhang mit Menschen- und Arbeitnehmerrechten, Umwelt und Korruption verwickelt sind, sowie Unternehmen, die in sensiblen Sektoren tätig sind (Tabak, Kohle, umstrittene Waffen, Asbest usw.), da erachtet wird, dass diese Unternehmen gegen internationale Normen verstoßen oder die Gesellschaft und/oder die Umwelt inakzeptabel schädigen.



## Wurde ein Index als Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist?

Der ECPI Global ESG Hydrogen Economy (NR) Index wurde als Referenzwert für die Erreichung der durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

- ***Inwiefern ist der Referenzwert kontinuierlich auf die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet?***

Die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale sind direkt mit denen des Referenzwerts verknüpft, da das Investitionsziel des Finanzprodukts darin besteht, die Performance des Referenzwerts, einschließlich Schwankungen, nachzubilden, und dabei den Tracking Error zwischen dem Finanzprodukt und dem Referenzwert unter 1 % zu halten.

Der Referenzwert ist regelbasiert und wendet daher seine Methode kontinuierlich an, auch in Bezug auf ökologische oder soziale Merkmale.

Es gibt jedoch keine Garantie dafür, dass zu irgendeinem Zeitpunkt außerfinanzielle Filter oder Kriterien angewendet werden. Wenn beispielsweise ein Unternehmen zwischen zwei Indexumbildungen ein ESG-Kriterium nicht mehr erfüllt, kann es gemäß den Regeln des Indexanbieters erst bei der nächsten Umbildung ausgeschlossen werden.

- ***Wie wird die kontinuierliche Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode sichergestellt?***

Die Ausrichtung der Anlagestrategie an der Methode des Index ist wesentlich für das Investitionsziel des Finanzprodukts, das darin besteht, die Wertentwicklung des Index einschließlich der Schwankungen nachzubilden und dabei den Tracking Error zwischen dem Finanzprodukt und dem Index unter 1 % zu halten.

- ***Wie unterscheidet sich der bestimmte Index von einem relevanten breiten Marktindex?***

Referenzwerte sind Indizes, die messen, ob das Finanzprodukt die ökologischen oder sozialen Merkmale aufweist, die diese bewerben.

Der Referenzwert bezieht ökologische oder soziale Kriterien in seine Vermögensallokationsmethode ein, während ein relevanter breiter Marktindex dies nicht tut und in der Regel nach Marktkapitalisierung gewichtet ist.

- **Wo kann die Methode zur Berechnung des bestimmten Indexes eingesehen werden?**

Die Methode zur Berechnung des Referenzwerts ist abrufbar unter: [www.ecpigroup.com](http://www.ecpigroup.com).



**Wo kann ich im Internet weitere produktspezifische Informationen finden?**

Weitere produktspezifische Informationen sind abrufbar unter: <https://www.bnpparibas-am.com> nach der Auswahl des jeweiligen Landes und direkt im produktspezifischen Abschnitt „Nachhaltigkeitsbezogene Angaben“.

Vorlage - Vorvertragliche Unterrichtung zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produktes: BNP PARIBAS EASY ECPI GLOBAL ESG INFRASTRUCTURE

Unternehmenskennung: 213800IZTDERMHH1QQ66

## ÖKOLOGISCHE UND/ODER SOZIALE MERKMALE

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: \_\_\_%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig eingestuft werden

Es wird ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: \_\_\_%

Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthält es einen Mindestanteil von 45% an nachhaltigen Investitionen.

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig eingestuft werden

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig eingestuft werden

mit einem sozialen Ziel

Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

### Welche ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden mit diesem Finanzprodukt beworben?

Mit dem Finanzprodukt werden ökologische und soziale Merkmale beworben, indem es die zugrunde liegenden Anlagen anhand von Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführung-Kriterien (ESG) nach der Methode des Indexanbieters bewertet. Daher ist das Produkt in Emittenten investiert, die überdurchschnittliche oder verbesserte Umwelt- und Sozialpraktiken aufweisen und gleichzeitig solide Corporate-Unternehmensführung-Praktiken in ihrem Tätigkeitsbereich anwenden.

Die Anlagestrategie wählt Emittenten aus durch:

- Ein positives Screening unter Verwendung eines Selektivitätsansatzes. Dies beinhaltet die Bewertung der Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungskriterien (ESG) eines Emittenten anhand einer Kombination von von Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsfaktoren, zu denen unter anderem folgende gehören:
  - Umwelt: Energieeffizienz, Reduzierung der Treibhausgasemissionen, Abfallbehandlung;
  - Soziales: Achtung der Menschen- und Arbeitnehmerrechte, Personalmanagement (Gesundheit und Sicherheit der Arbeitnehmer, Diversität);



Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziel beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung vorweisen.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel können taxonomiekonform sein oder nicht.

- Unternehmensführung: Unabhängigkeit des Verwaltungsrats, Vergütung der Führungskräfte, Achtung der Rechte von Minderheitsaktionären.
- Ein nachteiliges Screening mit Ausschlusskriterien. Dies wird bei Emittenten mit einem schlechten ESG-Profil und bei Emittenten, die systematisch gegen den UN Global Compact verstoßen, angewendet.

Darüber hinaus setzt sich der Anlageverwalter in Zusammenarbeit mit dem "Sustainability Centre" von BNP Paribas Asset Management für bessere ökologische und soziale Ergebnisse ein, indem er sich bei den Emittenten engagiert und ggf. die Stimmrechte gemäß der "Stewardship Policy" ausübt.

Der ECPI Global ESG Infrastructure Equity Index wurde als Referenzwert für die Erreichung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

● ***Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden verwendet, um die Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale zu messen, die durch dieses Finanzprodukt gefördert werden?***

Die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren werden verwendet, um die Erreichung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen und sozialen Merkmale zu messen. Sie basieren auf der Referenz-Benchmark ESG-Methodologie:

- Der prozentuale Anteil des Portfolios des Finanzprodukts, der mit den Kriterien für die als Referenzwert in Frage kommenden Bestände übereinstimmt, wobei sektorale und kontroverse Politiken berücksichtigt werden;
- Der prozentuale Anteil der Vermögenswerte des Finanzprodukts, der von der ESG-Analyse auf der Grundlage der ESG-Methode des Indexanbieters abgedeckt wird;
- Der prozentuale Mindestanteil des gesamten Universums des Finanzprodukts, der durch den Ausschluss von Wertpapieren mit niedrigem ESG-Score und/oder Branchenausschlüssen und/oder andere zusätzliche finanzielle Kriterien reduziert wird;
- Der prozentuale Anteil des Portfolios des Finanzprodukts, der in "nachhaltige Anlagen" gemäß der Definition in Artikel 2 (17) der SFDR investiert ist.

■ ● ***Welches sind die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

Das Ziel der nachhaltigen Investitionen des Finanzprodukts besteht darin, Unternehmen zu finanzieren, die durch ihre Produkte und Dienstleistungen sowie durch ihre nachhaltigen Praktiken zu ökologischen und/oder sozialen Zielen beitragen.

Zum Datum des Verkaufsprospekts verwendet der Anlageverwalter die im Hauptteil des Verkaufsprospekts beschriebene interne Methode von BNP Paribas Asset Management (BNPP AM), um nachhaltige Anlagen zu ermitteln. Bei dieser Methode werden mehrere Kriterien in die Definition nachhaltiger Investitionen einbezogen, die als Kernkomponenten für die Einstufung eines Unternehmens als nachhaltig gelten. Diese Kriterien sind komplementär zueinander. In der Praxis muss ein Unternehmen mindestens eines der unten beschriebenen Kriterien erfüllen, damit es als Beitrag zu einem ökologischen oder sozialen Ziel gilt:

1. Ein Unternehmen mit einer Wirtschaftstätigkeit, die mit den Zielen der EU-Taxonomie übereinstimmt;
2. Ein Unternehmen mit einer Wirtschaftstätigkeit, die zu einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (UN SDG) beiträgt;
3. Ein Unternehmen, das in einem Sektor mit hohen Treibhausgasemissionen tätig ist und sein Geschäftsmodell auf das Ziel ausrichtet, den globalen Temperaturanstieg unter 1,5°C zu halten;
4. Ein Unternehmen mit den besten Umwelt- oder Sozialpraktiken im Vergleich zu seinen Mitbewerbern in der jeweiligen Branche und geografischen Region.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.



Umweltfreundliche Anleihen, Sozialanleihen und Nachhaltigkeitsanleihen, die zur Unterstützung bestimmter Umwelt- und/oder Sozialprojekte begeben werden, gelten ebenfalls als nachhaltige Investitionen, sofern diese Schuldtitel nach der Bewertung des Emittenten und des zugrunde liegenden Projekts auf der Grundlage einer eigenen Methode zur Bewertung von umweltfreundlichen/sozialen/nachhaltigen Anleihen vom Sustainability Centre eine Anlageempfehlung "POSITIV" oder "NEUTRAL" erhalten.

Unternehmen, die als nachhaltige Investition eingestuft werden, sollten andere ökologische oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen (das Prinzip "Do No Significant Harm" - DNSH) und eine verantwortungsvolle Unternehmensführung verfolgen. BNPP AM verwendet zur Bewertung sämtlicher Unternehmen anhand dieser Anforderungen seine eigene Methode und/oder stützt sich auf Informationen, die vom Administrator der Referenzwert bereitgestellt werden.

Weitere Informationen über die interne Methode sind auf der Website des Anlageverwalters zu finden: [Sustainability documents - BNPP AM Corporate English \(bnpparibas-am.com\)](https://www.bnpparibas-am.com/sustainability-documents).

### ***Inwiefern schaden die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise zu tätigen beabsichtigt, keinem ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziel erheblich?***

Nachhaltige Investitionen, die das Produkt teilweise zu tätigen beabsichtigt, sollten keinem ökologischen oder sozialen Ziel wesentlich schaden (DNSH-Prinzip). In diesem Zusammenhang verpflichtet sich der Anlageverwalter, bei solchen nachhaltigen Anlagen die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren zu berücksichtigen, indem er die in den SFDR definierten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen heranzieht, und nicht in Unternehmen zu investieren, die ihren grundlegenden Verpflichtungen im Einklang mit den OECD-Leitsätzen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte nicht nachkommen.

#### *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Der Anlageverwalter stellt sicher, dass die nachhaltigen Investitionen des Finanzprodukts während des gesamten Anlageprozesses die wichtigsten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen berücksichtigen, indem er diese Indikatoren im Rahmen des Anlageprozesses im Hinblick auf die in der Global Sustainability Strategy (GSS) von BNP Paribas Asset Management definierten Säulen für nachhaltige Anlagen analysiert. Weitere Informationen über die GSS finden Sie unter: [Sustainability documents - BNPP AM Corporate English \(bnpparibas-am.com\)](https://www.bnpparibas-am.com/sustainability-documents).

v

#### Verpflichtende Unternehmensindikatoren:

1. Treibhausgasemissionen (THG)
2. CO<sub>2</sub>-Fußabdruck
3. Treibhausgasintensität der investierten Unternehmen
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
5. Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien
6. Intensität des Energieverbrauchs je Sektor mit hoher Klimaauswirkung
7. Aktivitäten, die sich nachteilig auf die biologische Vielfalt empfindlicher Gebiete auswirken
8. Emissionen in Gewässer
9. Anteil von Sondermüll
10. Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung-Korruption und-Bestechung.

11. Fehlen von Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Prinzipien des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Lohngefälle
13. Geschlechterdiversität im Verwaltungsrat
14. Aussetzen gegenüber kontroversen Waffen (Landminen, Streumunition, chemische Waffen und biologische Waffen)

Freiwillige Unternehmensindikatoren:

Umwelt

4. Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der Kohlenstoffemissionen

Soziales

4. Fehlen eines Verhaltenskodex für Lieferanten
9. Fehlen einer Menschenrechtspolitik

Verpflichtende Indikatoren des Staates

15. Treibhausgasintensität
16. Investitionsländer, in denen es zu Verstößen gegen die sozialen Bestimmungen kommt

Ausführlichere Informationen über die Art und Weise, wie die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt werden, finden Sie in der Offenlegungserklärung von BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT SFDR: [Integration von Nachhaltigkeitsrisiken und wichtigste nachteilige Auswirkungen](#).

Darüber hinaus werden Informationen darüber, wie die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Laufe des Jahres berücksichtigt wurden, im Jahresbericht des Finanzprodukts verfügbar sein.

— — — *Wie werden die nachhaltigen Anlagen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang gebracht? Details:*

Die nachhaltigen Anlagen des Finanzprodukts schließen Emittenten aus, die gegen die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte, einschließlich der Grundsätze und Rechte, die in den acht grundlegenden Übereinkommen der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit und der Internationalen Menschenrechtskonvention festgelegt sind, verstoßen oder bei denen die Gefahr eines Verstoßes besteht. Diese Bewertung wird innerhalb des BNPP AM Sustainability Centre auf der Grundlage interner Analysen und von externen Experten bereitgestellter Informationen sowie in Absprache mit dem CSR-Team der BNP Paribas Gruppe durchgeführt.



*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Werden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Ja, bei dem Produkt werden einige wesentliche nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt. Damit der Anlageverwalter bestimmen kann, welche PAI berücksichtigt und angegangen oder gemildert werden, werden die ESG-Methode und die Angaben der Referenzwert und/oder des Indexanbieters verwendet.

- 1- Der politische Rahmen für die Analyse, wie die prinzipiellen nachteiligen Auswirkungen auf das Finanzprodukt berücksichtigt werden, stützt sich im Wesentlichen auf die drei folgenden Säulen:
- 2- Analyse des eingebetteten Ausschlussverfahrens, wonach die Anlagestrategie Branchen und Verhaltensweisen ausschließt, die ein hohes Risiko nachteiliger Auswirkungen im Widerspruch zu internationalen Normen und Konventionen aufweisen, sowie Emittenten, die an Aktivitäten beteiligt sind, die ein inakzeptables Risiko für die Gesellschaft und/oder die Umwelt darstellen;
- 3- Wie die im gesamten Anlageprozess verwendeten ESG-Ratings in ihrer Methode die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigen und in welchem Umfang diese Ratings in der Anlagestrategie verwendet werden;
- 4- Ggf. Engagement und Stimmrechtspolitik.

Das Stewardship-Team identifiziert regelmäßig nachteilige Auswirkungen durch laufende Untersuchungen, die Zusammenarbeit mit anderen langfristigen Investoren und den Dialog mit Nichtregierungsorganisationen und anderen Experten. Die Zusammenarbeit mit den Emittenten zielt darauf ab, sie zu ermutigen, ihre Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungspraktiken zu verbessern und so potenzielle nachteilige Auswirkungen zu mindern. Durch die Stimmabgabe auf den Jahreshauptversammlungen der Unternehmen, in die das Portfolio investiert ist, sollen eine verantwortungsvolle Unternehmensführung gefördert und ökologische und soziale Fragen vorangebracht werden.

Darüber hinaus werden Informationen darüber, wie die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Laufe des Jahres berücksichtigt wurden, im Jahresbericht des Finanzprodukts verfügbar sein.

Nein



## Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?

Bei dem Produkt handelt es sich um einen passiv verwalteten, indexnachbildenden Fonds.

**Die Anlagestrategie** dient als Richtschnur für Anlageentscheidungen, die auf Faktoren wie Anlageziele und Risikotoleranz beruhen.

Das Produkt zielt darauf ab, die Performance des MSCI Emerging SRI S-Series PAB 5% Capped (NTR) Index (Bloomberg: M7CXESC index) („der Index“) nachzubilden, indem in einen Ersatzkorb investiert wird, der sich unter anderem aus Aktien von Unternehmen, Schuldtiteln oder Barmitteln zusammensetzt (synthetische Replikation). Bei der Anlage in einen Wertpapierkorb, der als Ersatzkorb bezeichnet wird, wird die Wertentwicklung mit der Wertentwicklung des Index getauscht, wodurch ein Ausfallrisiko entsteht.

Der Index setzt sich aus Unternehmen aus Schwellenländern zusammen, die auf der Grundlage eines Mindestmaßes an Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungskriterien (Umweltchancen, Umweltverschmutzung und Abfall, Humankapital, Corporate Unternehmensführung usw.) und auf der Grundlage ihrer Bemühungen, ihr Engagement in Bezug auf Kohle und unkonventionelle fossile Brennstoffe zu reduzieren, ausgewählt werden. Er sieht eine Obergrenze vor, die das maximale Gewicht eines Unternehmens innerhalb des Index an jedem Neugewichtungstag auf 5 % begrenzt. Darüber hinaus ist der Index bestrebt, die Ziele der Paris Aligned Benchmark (PAB) zu erfüllen, d. h. die Kohlenstoffintensität um mindestens 50 % im Vergleich zum ursprünglichen Anlageuniversum zu reduzieren und jedes Jahr ein zusätzliches Dekarbonisierungsziel von 7 % zu erreichen. Folglich werden Unternehmen aus dem Index ausgeschlossen, die in Sektoren mit potenziell hohen nachteiligen ESG-Auswirkungen tätig sind, die in erheblichem Maße gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstoßen haben oder die in schwerwiegende ESG-bezogene Kontroversen verwickelt sind.

Der hier verwendete Ansatz ist der Best-in-Class-Ansatz (beim Best-in-Class-Ansatz werden führende Unternehmen in jedem Sektor auf der Grundlage der besten ESG-Praktiken identifiziert, während diejenigen vermieden werden, die ein hohes Risiko aufweisen und nach Ansicht des Indexverwalters und seiner spezialisierten Partner die ESG-Mindeststandards nicht einhalten). Die zusätzliche Finanzstrategie des Index, die bei jedem Schritt des Anlageprozesses durchgeführt wird, kann methodische Einschränkungen wie das Risiko im Zusammenhang mit ESG-Investitionen oder der Neugewichtung des Index beinhalten.

Weitere Informationen über den Index, seine Zusammensetzung, Berechnung und Regeln für die regelmäßige Überprüfung und Neugewichtung sowie über die allgemeine Methode der MSCI-Indizes finden Sie unter [www.msci.com](http://www.msci.com).

\*Der Tracking Error ist ein Risikoindikator, mit dem gemessen wird, wie genau ein Fonds die Performance seines Indexes nachbildet.

Die nachstehend beschriebenen Elemente der Anlagestrategie zur Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale, die durch dieses Finanzprodukt gefördert werden, sind systematisch in den gesamten Anlageprozess integriert.

■ ***Worin bestehen die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet werden?***

- Das Finanzprodukt muss die Kriterien für geeignete Aktien erfüllen, indem es Unternehmen ausschließt, die aufgrund schlechter Praktiken in Bezug auf Menschen- und Arbeitnehmerrechte, Umwelt und Korruption in Kontroversen verwickelt sind, sowie Unternehmen, die in sensiblen Sektoren tätig sind (Tabak, Kohle, umstrittene Waffen usw.), da diese Unternehmen als Verstoß gegen internationale Normen gelten oder der Gesellschaft und/oder der Umwelt unannehmbaren Schaden zufügen.
- Mindestens 90 % der der Anlagestrategie des Finanzprodukts zugrunde liegenden Wertpapiere müssen von der ESG-Analyse auf der Grundlage der Methode des Indexanbieters abgedeckt sein.
- Das im Prospekt definierte Anlageuniversum der Anlagestrategie des Finanzprodukts wird aufgrund des Ausschlusses von Wertpapieren mit niedrigem ESG-Score und/oder Branchenausschlüssen und/oder anderen nichtfinanziellen Kriterien um mindestens 20 % reduziert.
- Das Anlageuniversum der Anlagestrategie des Finanzprodukts muss den Kriterien der thematischen Diversifizierung (Kommunikation, Energie, Verkehr, Abfallwirtschaft, Wasser und soziale Infrastruktur) entsprechen.

- Das Finanzprodukt investiert mindestens 45% seines Vermögens in "nachhaltige Anlagen" im Sinne von Artikel 2 (17) der SFDR. Die Kriterien für die Einstufung einer Anlage als "nachhaltige Anlage" sind in der obigen Frage "Welche Ziele werden mit den nachhaltigen Anlagen verfolgt, die das Finanzprodukt teilweise zu tätigen beabsichtigt, und tragen die nachhaltigen Anlagen zu diesen Zielen bei?" angegeben, und die quantitativen und qualitativen Schwellenwerte werden im Hauptteil des Prospekts genannt.

Es gibt keine Garantie dafür, dass zu irgendeinem Zeitpunkt nichtfinanzielle Filter oder Kriterien angewendet werden. Erfüllt beispielsweise ein Unternehmen zwischen zwei Indexumschichtungen ein ESG-Kriterium nicht mehr, kann es erst bei der nächsten Umschichtung nach den Regeln des Indexanbieters ausgeschlossen werden.

### ● **Um welchen Mindestsatz wird der Umfang der vor der Anwendung dieser Anlagestrategie in Betracht gezogenen Investitionen reduziert?**

Der Index schließt nach Anwendung dieser Anlagestrategie mindestens 20 % der Wertpapiere aus seinem Anlageuniversum aus ("Selektivitätsansatz").

### ● **Wie werden die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, bewertet?**

Der ESG-Bewertungsrahmen der Referenzwert bewertet Unternehmensführung wie solide Managementstrukturen, Beziehungen zu den Arbeitnehmern, Vergütung von Mitarbeitern sowie Einhaltung der Steuervorschriften anhand eines Kernsatzes von standardisierten Leistungsindikatoren, bei denen insbesondere die Unternehmensleitung, die Vergütung, die Eigentumsverhältnisse und die Kontrolle sowie die Rechnungslegungspraktiken berücksichtigt werden.

Weitere Informationen über die Referenzwert, ihre Zusammensetzung, Berechnung und Regeln für die regelmäßige Überprüfung und Neugewichtung sowie über die allgemeine Methode hinter den ECPI-Indizes finden Sie unter [www.ecpigroup.com](http://www.ecpigroup.com).

Die Verfahrensweisen der **guten Unternehmensführung** umfassen solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften.



Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

## Welche Vermögensallokation ist für dieses Finanzprodukt geplant?

Um die Investitionen zu bestimmen, die den durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen entsprechen, hat BNPP AM unter Berücksichtigung aller oben genannten verbindlichen Elemente seiner Anlagestrategie beschlossen, seine internen Methoden anzuwenden, indem es den Anteil der Vermögenswerte mit einem positiven ESG-Score in Kombination mit einem positiven E-Score oder einem positiven S-Score und den Anteil der Vermögenswerte, die als nachhaltige Investitionen eingestuft werden, berechnet.

Der Anteil dieser Investitionen, die zur Erfüllung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet werden, muss mindestens 50 % betragen. Um Zweifel auszuschließen, handelt es sich bei diesem Anteil lediglich um einen Mindestwert; der genaue Prozentsatz der Anlagen des Finanzprodukts, die die geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erfüllen, wird im Jahresbericht angegeben. Der Mindestanteil der nachhaltigen Anlagen des Finanzprodukts beträgt 45%.

Der verbleibende Anteil der Anlagen kann Folgendes umfassen:

- Den Anteil der Anlagen, die den Mindeststandard für die Erfüllung der vom Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale nicht erreichen, d. h. der Anteil der Anlagen mit einem positiven ESG-Score in Kombination mit einem positiven E-Score oder einem positiven S-Score und der Anteil der Anlagen, die als nachhaltige Anlagen eingestuft werden, jeweils auf der Grundlage der BNPP AM ESG-eigenen Methoden. Diese Vermögenswerte werden für Anlagezwecke verwendet, oder

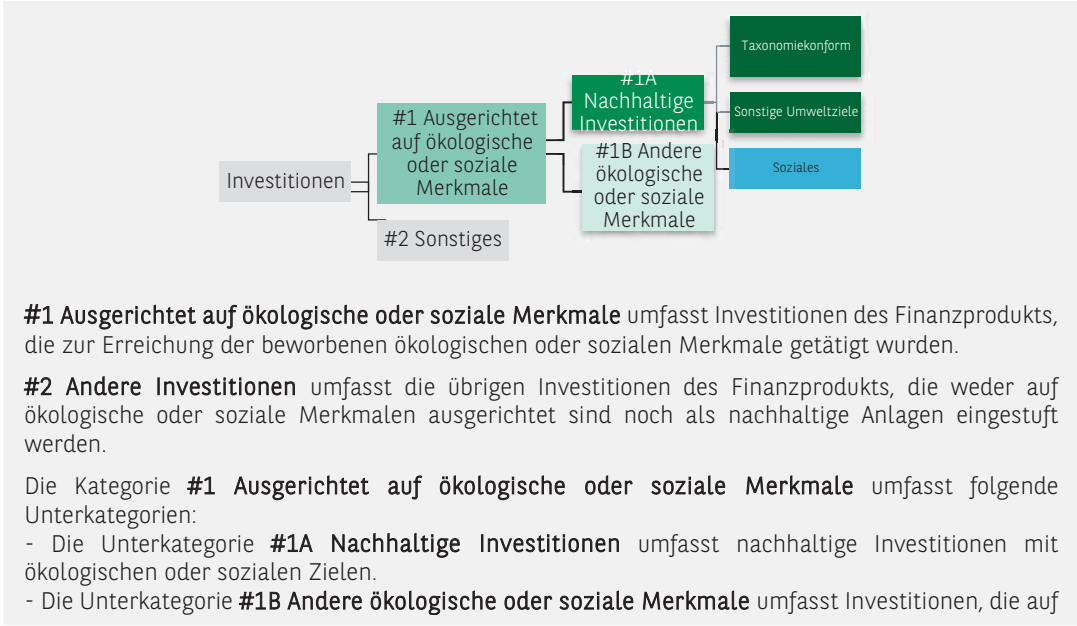
- Finanzinstrumente, die hauptsächlich zu Liquiditätszwecken, für ein effizientes Portfoliomanagement und/oder zu Absicherungszwecken verwendet werden, insbesondere Barmittel, Einlagen und Derivate.

In jedem Fall stellt der Anlageverwalter sicher, dass diese Anlagen unter Beibehaltung der Verbesserung des ESG-Profiles des Finanzprodukts getätigt werden. Darüber hinaus werden diese Investitionen in Einklang mit unseren internen Prozessen getätigt. Dazu gehören auch die folgenden ökologischen und sozialen Mindestgarantien:

- die Risikomanagementpolitik. Die Risikomanagementpolitik umfasst die Verfahren, die erforderlich sind, damit die Verwaltungsgesellschaft für jedes von ihr verwaltete Finanzprodukt dessen Markt-, Liquiditäts-, Nachhaltigkeits- und Gegenpartearisiken bewerten kann. Und
- die Politik der guten Unternehmensführung (RBC), gegebenenfalls durch den Ausschluss von Unternehmen, die in Kontroversen aufgrund schlechter Praktiken im Zusammenhang mit Menschen- und Arbeitnehmerrechten, Umwelt und Korruption verwickelt sind, sowie von Unternehmen, die in sensiblen Sektoren tätig sind (Tabak, Kohle, umstrittene Waffen, Asbest usw.), da davon ausgegangen wird, dass diese Unternehmen gegen internationale Normen verstoßen oder der Gesellschaft und/oder der Umwelt unannehmbare Schäden zufügen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



● **Wie werden durch den Einsatz von Derivaten die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht?**

Derivative Finanzinstrumente können für ein effizientes Portfoliomanagement und zu Absicherungszwecken eingesetzt werden. Diese Instrumente werden nicht eingesetzt, um die durch das Produkt geförderten ökologischen oder sozialen Eigenschaften zu erreichen.



**Inwieweit sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

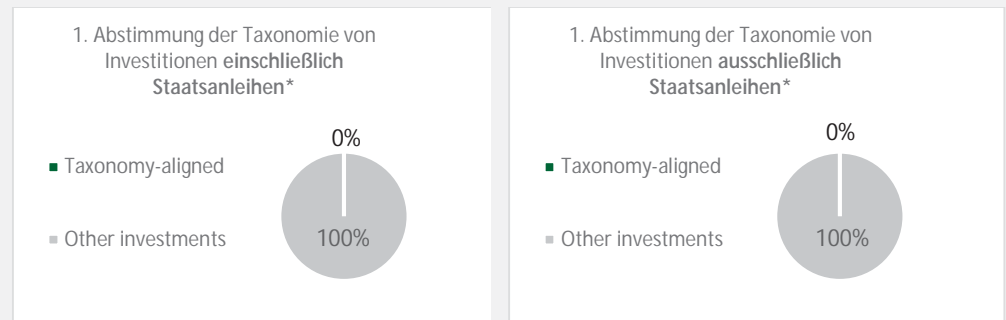
Nicht zutreffend.

**Ermöglichende Tätigkeiten** versetzen andere Tätigkeiten unmittelbar in die Lage, einen wesentlichen Beitrag zu **Ermöglichende Tätigkeiten** versetzen andere Tätigkeiten unmittelbar in die Lage, einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine kohlenstoffarmen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemission swerte aufweisen, die der besten Leistung entsprechen.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die **Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.

Die beiden folgenden Diagramme zeigen in grüner Farbe den Mindestprozentsatz der Anlagen, die auf die EU-Taxonomie abgestimmt sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Anpassung von Staatsanleihen\* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Anpassung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Anpassung nur in Bezug auf die Anlagen des Finanzprodukts außer Staatsanleihen zeigt.



\* In diesen Grafiken umfasst der Begriff "Staatsanleihen" alle Engagements gegenüber Staaten

● **Wie hoch ist der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten?**

Nicht zutreffend.



**Wie hoch ist der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind?**

Der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie abgestimmt sind, beträgt 12 %.

Der Mindestanteil ist absichtlich niedrig, da das Ziel des Anlageverwalters nicht darin besteht, das Produkt daran zu hindern, im Rahmen der Anlagestrategie des Produkts in taxonomiekonforme Aktivitäten zu investieren.

Die Verwaltungsgesellschaft verbessert ihre Datenerhebung zur Taxonomie-Konformität, um die Genauigkeit und Angemessenheit ihrer nachhaltigkeitsbezogenen Angaben in der Taxonomie sicherzustellen. In der Zwischenzeit wird das Finanzprodukt in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel investieren, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.



**Wie hoch ist der Mindestanteil sozial nachhaltiger Investitionen?**

Der Mindestanteil sozial nachhaltiger Investitionen innerhalb des Finanzprodukts beträgt 10%.



**Welche Investitionen fallen unter „#2 Sonstige“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Der verbleibende Anteil der Investitionen kann Folgendes umfassen:

- den Anteil der Vermögenswerte, die den Mindeststandard für die Erfüllung der vom Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale nicht erreichen, d. h. den Anteil der Vermögenswerte mit einem positiven ESG-Score in Kombination mit einem positiven E-Score oder einem positiven S-Score und den Anteil der Vermögenswerte, die als nachhaltige



Investitionen eingestuft werden, jeweils auf der Grundlage der BNPP AM ESG-eigenen Methoden. Diese Vermögenswerte werden für Anlagezwecke verwendet, oder

- Finanzinstrumente, die hauptsächlich zu Liquiditätszwecken, für ein effizientes Portfoliomanagement und/oder zu Absicherungszwecken verwendet werden, insbesondere Barmittel, Einlagen und Derivate.

In jedem Fall stellt der Anlageverwalter sicher, dass diese Investitionen unter Beibehaltung der Verbesserung des ESG-Profiles des Finanzprodukts getätigt werden. Darüber hinaus werden diese Investitionen in Einklang mit unseren internen Prozessen getätigt. Dazu gehören auch die folgenden ökologischen und sozialen Mindestgarantien:

- die Risikomanagementpolitik. Die Risikomanagementpolitik umfasst die Verfahren, die erforderlich sind, damit die Verwaltungsgesellschaft für jedes von ihr verwaltete Finanzprodukt dessen Markt-, Liquiditäts-, Nachhaltigkeits- und Gegenparteirisiken bewerten kann;
- die RBC-Politik, gegebenenfalls durch den Ausschluss von Unternehmen, die in Kontroversen aufgrund schlechter Praktiken im Zusammenhang mit Menschen- und Arbeitnehmerrechten, Umwelt und Korruption verwickelt sind, sowie von Unternehmen, die in sensiblen Sektoren tätig sind (Tabak, Kohle, umstrittene Waffen, Asbest usw.), da diese Unternehmen als gegen internationale Normen verstoßend gelten oder der Gesellschaft und/oder der Umwelt unannehmbare Schäden zufügen.



## Wurde ein Index als Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist?

Der ECPI Global ESG Infrastructure Equity Index wurde als Referenzwert für die Erreichung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale benannt.

- ***Inwiefern ist der Referenzwert kontinuierlich auf die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale ausgerichtet?***

Die mit dem das Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale sind direkt mit denen des Referenzwertes verknüpft, da das Anlageziel des Finanzprodukts darin besteht, die Wertentwicklung des Referenzwertes, einschließlich Schwankungen, nachzubilden und den Tracking-Fehler zwischen dem Finanzprodukt und dem Referenzwert unter 1 % zu halten.

Der Referenzwert ist regelbasiert und wendet daher kontinuierlich ihre Methode an, einschließlich ökologischer oder sozialer Merkmale.

Es gibt jedoch keine Garantie dafür, dass zu irgendeinem Zeitpunkt nichtfinanzielle Filter oder Kriterien angewendet werden. Erfüllt beispielsweise ein Unternehmen zwischen zwei Indexumschichtungen ein ESG-Kriterium nicht mehr, kann es erst bei der nächsten Umschichtung nach den Regeln des Indexanbieters ausgeschlossen werden.

- ***Wie wird die kontinuierliche Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode sichergestellt?***

Die Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode ist ein wesentlicher Bestandteil des Anlageziels des Finanzprodukts, das darin besteht, die Wertentwicklung des Index einschließlich Schwankungen nachzubilden und den Tracking Error zwischen dem Finanzprodukt und dem Index unter 1 % zu halten.

- ***Wie unterscheidet sich der bestimmte Index von einem relevanten breiten Marktindex?***

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Der Referenzwert bezieht ökologische oder soziale Kriterien in seine Vermögensallokationsmethode ein, während dies bei einem relevanten breiten Marktindex nicht der Fall ist, der in der Regel nach der Marktkapitalisierung gewichtet wird.

- **Wo kann die Methode zur Berechnung des bestimmten Indexes eingesehen werden?**

Die Methode zur Berechnung des Referenzwertes kann unter folgender Adresse eingesehen werden: [www.ecpigroup.com](http://www.ecpigroup.com).



## Wo kann ich im Internet weitere produktspezifische Informationen finden?

Weitere produktspezifische Informationen sind abrufbar unter: <https://www.bnpparibas-am.com> nach Auswahl des entsprechenden Landes und direkt im Abschnitt "Angaben zur Nachhaltigkeit", der dem Produkt gewidmet ist.

## FVorlage — Vorvertragliche Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produktname: BNP PARIBAS EASY ECPI GLOBAL ESG MED TECH

Unternehmenskennung (LEI-Code):  
213800L6P8XA39LXTE41

### ÖKOLOGISCHE UND/ ODER SOZIALE MERKMALE

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

<p><input type="checkbox"/> Es wird damit ein Mindestanteil an <b>nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___%</p> <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul> <p><input type="checkbox"/> Es wird damit ein Mindestanteil an <b>nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___%</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> Es werden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthält es einen Mindestanteil von 305% an nachhaltigen Investitionen.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul> <p><input type="checkbox"/> Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</b></p>
---	--

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt vorausgesetzt dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikations-system, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel können mit der Taxonomie konform



### Welche ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden mit diesem Finanzprodukt beworben?

Das Finanzprodukt fördert ökologische und soziale Merkmale, indem es die zugrunde liegenden Anlagen anhand von Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien (ESG) nach der Methodik des Indexanbieters bewertet. So ist das Produkt in Emittenten investiert, die überdurchschnittliche Umwelt- und Sozialpraktiken aufweisen oder diese verbessern und gleichzeitig solide Corporate-Governance-Praktiken in ihrem Tätigkeitsbereich umsetzen.

Die Anlagestrategie wählt Emittenten aus durch:

- o Ein positives Screening unter Verwendung eines Selektivitätsansatzes. Dies beinhaltet die Bewertung der Umwelt-, Sozial- und Governance-Leistung (ESG) eines Emittenten anhand einer Kombination von Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren, die unter anderem Folgendes umfassen

- o Umwelt: Energieeffizienz, Verringerung der Treibhausgasemissionen (THG), Behandlung von Abfällen;

- o Soziales: Achtung der Menschen- und Arbeitnehmerrechte, Personalmanagement (Gesundheit und Sicherheit der Arbeitnehmer, Vielfalt);



o Führung: Unabhängigkeit des Verwaltungsrats, Vergütung der Manager, Achtung der Rechte von Minderheitsaktionären.

o Ein negatives Screening mit Ausschlusskriterien. Dieses wird bei Emittenten mit einem schlechten ESG-Profil und bei Emittenten, die systematisch gegen den UN Global Compact verstoßen, angewendet.

Darüber hinaus fördert der Anlageverwalter in Zusammenarbeit mit dem Sustainability Centre von BNP Paribas Asset Management bessere ökologische und soziale Ergebnisse durch das Engagement bei Emittenten und die Ausübung von Stimmrechten gemäß der Stewardship-Politik, sofern anwendbar.

Der ECPI Global ESG Medical Tech Index wurde als Referenzmaßstab für die Erreichung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

● ***Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale, die durch dieses Finanzprodukt beworben werden, herangezogen?***

Die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren werden verwendet, um die Erreichung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen und sozialen Merkmale zu messen, und basieren auf der ESG-Methodik der Referenzbenchmark:

- Der prozentuale Anteil des Portfolios des Finanzprodukts, der die Kriterien der Referenzbenchmark für förderungswürdige Aktien erfüllt, wobei sektorale und kontroverse Politiken berücksichtigt werden;
- Der Prozentsatz der Vermögenswerte des Finanzprodukts, die von der ESG-Analyse auf der Grundlage der ESG-Methodik des Indexanbieters abgedeckt werden;
- Der Mindestprozentsatz der Verringerung des Universums des Finanzprodukts aufgrund des Ausschlusses von Wertpapieren mit niedriger ESG-Bewertung und/oder Branchenausschlüssen und/oder anderen zusätzlichen finanziellen Kriterien;
- Der prozentuale Anteil des Portfolios des Finanzprodukts, der in "nachhaltige Anlagen" gemäß der Definition in Artikel 2 (17) der SFDR investiert ist.

● ***Welches sind die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

Die Ziele der nachhaltigen Anlagen, in die das Finanzprodukt investiert, bestehen darin, Unternehmen zu finanzieren, die durch ihre Produkte und Dienstleistungen sowie durch ihre nachhaltigen Praktiken zu ökologischen und/oder sozialen Zielen beitragen.

Der Anlageverwalter verwendet zum Datum des Prospekts die interne Methodik von BNP Paribas Asset Management (BNPP AM), wie im Hauptteil des Prospekts definiert, um nachhaltige Anlagen zu bestimmen. Diese Methodik integriert mehrere Kriterien in ihre Definition von nachhaltigen Anlagen, die als Kernkomponenten für die Einstufung eines Unternehmens als nachhaltig gelten. Diese Kriterien sind komplementär zueinander. In der Praxis muss ein Unternehmen mindestens eines der nachstehend beschriebenen Kriterien erfüllen, damit es als Beitrag zu einem ökologischen oder sozialen Ziel betrachtet werden kann:

1. Ein Unternehmen mit einer Wirtschaftstätigkeit, die mit den Zielen der EU-Taxonomie übereinstimmt;
2. Ein Unternehmen mit einer Wirtschaftstätigkeit, die zu einem oder mehreren Zielen der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung (UN SDG) beiträgt;
3. Ein Unternehmen, das in einem Sektor mit hohen Treibhausgasemissionen tätig ist und sein Geschäftsmodell auf das Ziel ausrichtet, den globalen Temperaturanstieg unter 1,5°C zu halten;
4. Ein Unternehmen mit den besten Umwelt- oder Sozialpraktiken im Vergleich zu seinen Konkurrenten innerhalb des betreffenden Sektors und der geografischen Region.

Grüne Anleihen, Sozialanleihen und Nachhaltigkeitsanleihen, die zur Unterstützung spezifischer Umwelt- und/oder Sozialprojekte ausgegeben werden, gelten ebenfalls als nachhaltige Anlagen, sofern diese Schuldtitel nach der Bewertung des Emittenten und des zugrundeliegenden Projekts auf der Grundlage einer firmeneigenen Methodik zur Bewertung von grünen/sozialen/nachhaltigen Anleihen vom Sustainability Center eine Anlageempfehlung "POSITIV" oder "NEUTRAL" erhalten.

Unternehmen, die als nachhaltiges Investment identifiziert werden, sollten andere ökologische oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen (Do No Significant Harm "DNSH"-Prinzip) und eine gute Unternehmensführung verfolgen. BNPP AM verwendet seine eigene Methodik und/oder stützt sich auf Informationen, die vom Administrator der Referenzbenchmark bereitgestellt werden, um alle Unternehmen anhand dieser Anforderungen zu bewerten.

der EU-Taxonomie übereinstimmen, wird im Jahresbericht des Finanzprodukts offengelegt.

Weitere Informationen über die interne Methodik finden Sie auf der Website des Investmentmanagers: Nachhaltigkeitsdokumente - BNPP AM Corporate English (bnpparibas-am.com).

### ***Inwiefern werden die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden?***

Nachhaltige Investitionen, die das Produkt teilweise zu tätigen beabsichtigt, sollten keinem ökologischen oder sozialen Ziel erheblich schaden (DNSH-Prinzip). In diesem Zusammenhang verpflichtet sich der Anlageverwalter, bei solchen nachhaltigen Anlagen die wichtigsten negativen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren zu berücksichtigen, indem er die in den SFDR definierten Indikatoren für negative Auswirkungen heranzieht, und nicht in Unternehmen zu investieren, die ihren grundlegenden Verpflichtungen im Einklang mit den OECD-Leitsätzen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte nicht nachkommen.

### ***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Der Anlageverwalter stellt sicher, dass die nachhaltigen Anlagen des Finanzprodukts während des gesamten Anlageprozesses die wichtigsten Indikatoren für negative Auswirkungen berücksichtigen, indem er diese Indikatoren im Rahmen des Anlageprozesses im Hinblick auf die in der Global Sustainability Strategy (GSS) von BNP Paribas Asset Management definierten Säulen für nachhaltige Anlagen analysiert. Weitere Informationen über die GSS finden Sie unter: Nachhaltigkeitsdokumente - BNPP AM Corporate English (bnpparibas-am.com).

Das Finanzprodukt berücksichtigt die folgenden Hauptindikatoren für negative Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit und geht auf diese ein oder mildert sie ab:

Obligatorische Unternehmensindikatoren:

1. Treibhausgasemissionen (THG)
2. Kohlenstoff-Fußabdruck
3. THG-Intensität der Unternehmen, in die investiert wird
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
5. Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien
6. Intensität des Energieverbrauchs je klimarelevantem Sektor
7. Aktivitäten, die sich negativ auf die biologische Vielfalt in sensiblen Gebieten auswirken
8. Emissionen in das Wasser
9. Anteil gefährlicher Abfälle
10. Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
11. Fehlen von Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Lohngefälle
13. Geschlechtervielfalt im Aufsichtsrat
14. Exposition gegenüber kontroversen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Freiwillige Unternehmensindikatoren:

Umwelt

4. Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der Kohlenstoffemissionen

Soziales

4. Fehlen eines Verhaltenskodex für Lieferanten

9. Fehlen einer Menschenrechtspolitik

Hoheitliche Pflichtindikatoren

15. Treibhausgasintensität

16. Investitionsländer, in denen es zu sozialen Verstößen kommt

Ausführlichere Informationen über die Art und Weise, wie die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt werden, finden Sie in der Offenlegungserklärung von BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT SFDR: Integration von Nachhaltigkeitsrisiken und Überlegungen zu den wichtigsten negativen Auswirkungen.

Darüber hinaus werden Informationen darüber, wie die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Laufe des Jahres berücksichtigt wurden, im Jahresbericht des Finanzprodukts zur Verfügung stehen.

— — — *Wie stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die nachhaltigen Anlagen des Finanzprodukts schließen Emittenten aus, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen oder bei denen die Gefahr eines Verstoßes besteht, einschließlich der Grundsätze und Rechte, die in den acht grundlegenden Übereinkommen der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit und der Internationalen Menschenrechtskonvention festgelegt sind. Diese Bewertung wird innerhalb des BNPP AM Sustainability Centre auf der Grundlage interner Analysen und von externen Experten bereitgestellter Informationen sowie in Absprache mit dem CSR-Team der BNP Paribas Gruppe durchgeführt.

*Die EU-Taxonomie legt einen Grundsatz fest, nach dem an der Taxonomie ausgerichtete Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht wesentlich beeinträchtigen dürfen, und wird von spezifischen EU-Kriterien begleitet.*

*Der Grundsatz der Nichtbeeinträchtigung gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen.*

*Die Investitionen, die dem übrigen Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ebenfalls keine ökologischen oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigen.*



## Werden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Ja

Das Produkt berücksichtigt einige wesentliche nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren. Damit der Anlageverwalter bestimmen kann, welche PAI berücksichtigt und angegangen oder gemildert werden, werden die ESG-Methodik und die Angaben der Referenzbenchmark und/oder des Indexanbieters verwendet.

Der politische Rahmen für die Analyse, wie die prinzipiellen negativen Auswirkungen für das Finanzprodukt berücksichtigt werden, stützt sich hauptsächlich auf die drei folgenden Säulen:

1- Analyse des eingebetteten Ausschlussverfahrens, das die Anlagestrategie leitet, um Branchen und Verhaltensweisen auszuschließen, die ein hohes Risiko negativer Auswirkungen im Widerspruch zu internationalen Normen und Konventionen darstellen, sowie Emittenten, die an Aktivitäten beteiligt sind, die ein inakzeptables Risiko für die Gesellschaft und/oder die Umwelt darstellen;

2- Wie die ESG-Ratings, die im Rahmen des Anlageprozesses verwendet werden, in ihrer Methodik die wichtigsten negativen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigen und in welchem Umfang diese Ratings in der Anlagestrategie verwendet werden;

3- Engagement und Stimmrechtspolitik, falls zutreffend.

Das Stewardship-Team ermittelt regelmäßig nachteilige Auswirkungen durch laufende Recherchen, die Zusammenarbeit mit anderen langfristigen Investoren und den Dialog mit NRO und anderen Experten. Die Zusammenarbeit mit den Emittenten zielt darauf ab, sie zu ermutigen, ihre Umwelt-, Sozial- und Governance-Praktiken zu verbessern und so potenzielle negative Auswirkungen zu mindern. Die Stimmabgabe auf den Jahreshauptversammlungen der Unternehmen, in die das Portfolio investiert ist, zielt darauf ab, eine gute Unternehmensführung zu fördern und ökologische und soziale Fragen voranzutreiben.

Ausführlichere Informationen über die Art und Weise, in der BNPP AM die wichtigsten negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren unter gebührender Berücksichtigung der Größe, der Art und des Umfangs seiner Aktivitäten und der Arten der verwalteten Finanzprodukte berücksichtigt, finden Sie in der Offenlegungserklärung von BNPP AM SFDR: Integration von Nachhaltigkeitsrisiken und Überlegungen zu den wichtigsten negativen Auswirkungen.

Darüber hinaus werden Informationen darüber, wie die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Laufe des Jahres berücksichtigt wurden, im Jahresbericht des Finanzprodukts verfügbar sein.

Nein



## Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?

Bei dem Produkt handelt es sich um einen passiv verwalteten, indexnachbildenden Fonds.

Das Produkt ist bestrebt, die Wertentwicklung des ECPI Global ESG Medical Tech (NR) Index (der Index nachzubilden (mit einem maximalen Tracking Error\*), indem es in die Aktien der im Index enthaltenen Unternehmen unter Beachtung der Indexgewichtung (vollständige Nachbildung) oder in eine Auswahl der im Index enthaltenen Wertpapiere (optimierte Nachbildung) oder in einen Ersatzkorb investiert, der sich unter anderem aus Aktien von Unternehmen, Schuldtiteln oder Barmitteln zusammensetzt (synthetische Nachbildung). Bei der Anlage in einen Wertpapierkorb, der als Ersatzkorb bezeichnet wird, wird die Wertentwicklung mit der Wertentwicklung des Index getauscht, wodurch ein Kontrahentenrisiko entsteht.

Bei der Anlage in eine Stichprobe von Aktien kann der Tracking Error des Produkts höher sein.

Der Index setzt sich aus den aktivsten Unternehmen der nachhaltigen Medizintechnikbranche zusammen, die anhand von Umwelt-, Sozial- und Corporate-Governance-Kriterien (ESG-Kriterien) ausgewählt werden (z. B. Biotechnologie, Life-Sciences-Tools, Recycling, Humankapital, Corporate Governance usw.) und auf der Grundlage ihrer Bemühungen, ihr Engagement in Bezug auf Kohle und unkonventionelle fossile Brennstoffe zu reduzieren. Infolgedessen werden Unternehmen, die in Sektoren mit potenziell hohen negativen ESG-Auswirkungen tätig sind, Unternehmen, bei denen erhebliche Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact vorliegen, und Unternehmen, die in schwerwiegende ESG-bezogene Kontroversen verwickelt sind, aus dem Index ausgeschlossen. Der hier umgesetzte Ansatz ist ein thematischer Ansatz (der Index besteht aus Unternehmen, die Produkte und Dienstleistungen anbieten, die konkrete Lösungen für spezifische ökologische und/oder soziale Herausforderungen bieten, und die versuchen, vom erwarteten zukünftigen Wachstum in diesen Bereichen zu profitieren und gleichzeitig Kapital für den Übergang zu einer kohlenstoffarmen, integrativen Wirtschaft bereitzustellen). Die extra-finanzielle Strategie des Index kann methodische Einschränkungen beinhalten, wie z.B. das Risiko im Zusammenhang mit ESG-Investitionen oder die Neugewichtung des Index. Weitere Informationen über den Index, seine Zusammensetzung, Berechnung und Regeln für die regelmäßige Überprüfung und Neugewichtung sowie über die allgemeine Methodik der ECPI-Indizes finden Sie unter [www.ecpigroup.com](http://www.ecpigroup.com).

\*Der Tracking Error ist ein Risikoindikator, der misst, wie genau ein Fonds die Wertentwicklung seines Referenzindex nachbildet.

Die nachstehend beschriebenen Elemente der Anlagestrategie zur Erreichung der von diesem Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale werden systematisch in den gesamten Anlageprozess integriert.

● ***Worin bestehen die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet werden?***

- Das Finanzprodukt muss die Kriterien für geeignete Aktien erfüllen, indem es Unternehmen ausschließt, die in Kontroversen aufgrund schlechter Praktiken im Zusammenhang mit Menschen- und Arbeitnehmerrechten, Umwelt und Korruption verwickelt sind, sowie Unternehmen, die in sensiblen Sektoren tätig sind (Tabak, Kohle, umstrittene Waffen, ...), da diese Unternehmen als Verstoß gegen internationale Normen gelten oder der Gesellschaft und/oder der Umwelt inakzeptablen Schaden zufügen.
- Das Finanzprodukt muss mindestens 90 % der seiner Anlagestrategie zugrunde liegenden Wertpapiere enthalten, die von der ESG-Analyse auf der Grundlage der Methodik des Indexanbieters abgedeckt werden.
- Das im Prospekt definierte Anlageuniversum der Anlagestrategie des Finanzprodukts wird durch den Ausschluss von Wertpapieren mit niedrigem ESG-Score und/oder Sektorausschlüssen und/oder anderen nichtfinanziellen Kriterien um mindestens 20 % reduziert.
- Das Anlageuniversum des Finanzprodukts im Rahmen der Anlagestrategie folgt den thematischen Kriterien (Biotechnologie, Life Sciences Tools & Services, Health Care Equipment & Suppliers, Health Care Technology).
- Das Finanzprodukt investiert mindestens 30% seines Vermögens in "nachhaltige Anlagen" gemäß der Definition in Artikel 2 (17) der SFDR. Die Kriterien für die Einstufung einer Anlage als "nachhaltige Anlage" sind in der obigen Frage "Welche Ziele werden mit den nachhaltigen Anlagen, die das Finanzprodukt teilweise zu tätigen beabsichtigt, verfolgt, und tragen die nachhaltigen Anlagen zu diesen Zielen bei" angegeben.

Es gibt keine Garantie dafür, dass zu irgendeinem Zeitpunkt extra-finanzielle Filter oder Kriterien angewendet werden. Wenn zum Beispiel zwischen zwei Indexumschichtungen ein Unternehmen ein ESG-Kriterium nicht mehr erfüllt, kann es erst bei der nächsten Umschichtung gemäß den Regeln des Indexanbieters ausgeschlossen werden.

● **Um welchen Mindestsatz wird der Umfang der vor der Anwendung dieser Anlagestrategie in Betracht gezogenen Investitionen reduziert?**

Das Anlageuniversum des Finanzprodukts wird durch den Ausschluss von Wertpapieren mit niedrigem ESG-Score und/oder Sektorausschlüssen gemäß der RBC-Politik und/oder anderen extra-finanziellen Kriterien um mindestens 20% reduziert.

● **Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels dieses Finanzprodukts herangezogen?**

Der ESG-Bewertungsrahmen der Referenzbenchmark bewertet die Unternehmensführung wie solide Managementstrukturen, Arbeitnehmerbeziehungen, Mitarbeitervergütung und Steuerkonformität anhand eines Kernsatzes standardisierter Leistungsindikatoren, die insbesondere die Unternehmensleitung, die Vergütung, die Eigentumsverhältnisse und die Kontrolle sowie die Rechnungslegungspraktiken betreffen.

Weitere Informationen über die Referenzbenchmark, ihre Zusammensetzung, Berechnung und Regeln für die regelmäßige Überprüfung und Neugewichtung sowie über die allgemeine Methodik hinter den ECPI-Indizes finden Sie unter [www.ecpigroup.com](http://www.ecpigroup.com).



## Welche Vermögensallokation ist für dieses Finanzprodukt geplant?

Um die Anlagen zu bestimmen, die zur Erfüllung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet werden, hat BNPP AM unter Berücksichtigung aller oben genannten verbindlichen Elemente seiner Anlagestrategie beschlossen, seine internen Methoden durch die Berechnung des Anteils von Vermögenswerten mit einem positiven ESG-Score in Kombination mit einem positiven E-Score oder einem positiven S-Score und des Anteils von Vermögenswerten, die als nachhaltige Anlage eingestuft werden, anzuwenden.

Der Mindestanteil solcher Anlagen, die zur Erfüllung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet werden, beträgt mindestens 50 %. Um jeden Zweifel auszuschließen, handelt es sich bei diesem Anteil lediglich um einen Mindestanteil; der genaue Prozentsatz der Anlagen des Finanzprodukts, die die geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erfüllen, wird im Jahresbericht angegeben. Der Mindestanteil der nachhaltigen Anlagen des Finanzprodukts beträgt 30 %.

Der verbleibende Anteil der Anlagen kann umfassen:

- Der Anteil der Vermögenswerte, die den Mindeststandard für die Erfüllung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale nicht erreichen, d.h. der Anteil der Vermögenswerte mit einem positiven ESG-Score in Kombination mit einem positiven E-Score oder einem positiven S-Score und der Anteil der Vermögenswerte, die als nachhaltiges Investment eingestuft werden, jeweils auf der Grundlage der BNPP AM ESG-eigenen Methoden. Diese Vermögenswerte werden für Anlagezwecke verwendet oder

- Instrumente, die hauptsächlich zu Liquiditätszwecken, für ein effizientes Portfoliomanagement und/oder zu Absicherungszwecken eingesetzt werden, insbesondere Barmittel, Einlagen und Derivate.

In jedem Fall stellt der Anlageverwalter sicher, dass diese Anlagen unter Beibehaltung der Verbesserung des ESG-Profiles des Finanzprodukts getätigt werden. Darüber hinaus werden diese Investitionen in Übereinstimmung mit unseren internen Verfahren getätigt, einschließlich der folgenden ökologischen und sozialen Mindestgarantien:

- die Risikomanagementpolitik. Die Risikomanagementpolitik umfasst die Verfahren, die erforderlich sind, damit die Verwaltungsgesellschaft für jedes von ihr verwaltete Finanzprodukt dessen Markt-, Liquiditäts-, Nachhaltigkeits- und Gegenpartierisiken bewerten kann. Und

- die Politik der verantwortungsvollen Unternehmensführung (Responsible Business Conduct, RBC), gegebenenfalls durch den Ausschluss von Unternehmen, die in Kontroversen aufgrund schlechter Praktiken in Bezug auf Menschen- und Arbeitnehmerrechte, Umwelt und Korruption verwickelt sind, sowie von Unternehmen, die in sensiblen Sektoren tätig sind (Tabak, Kohle, umstrittene Waffen, Asbest

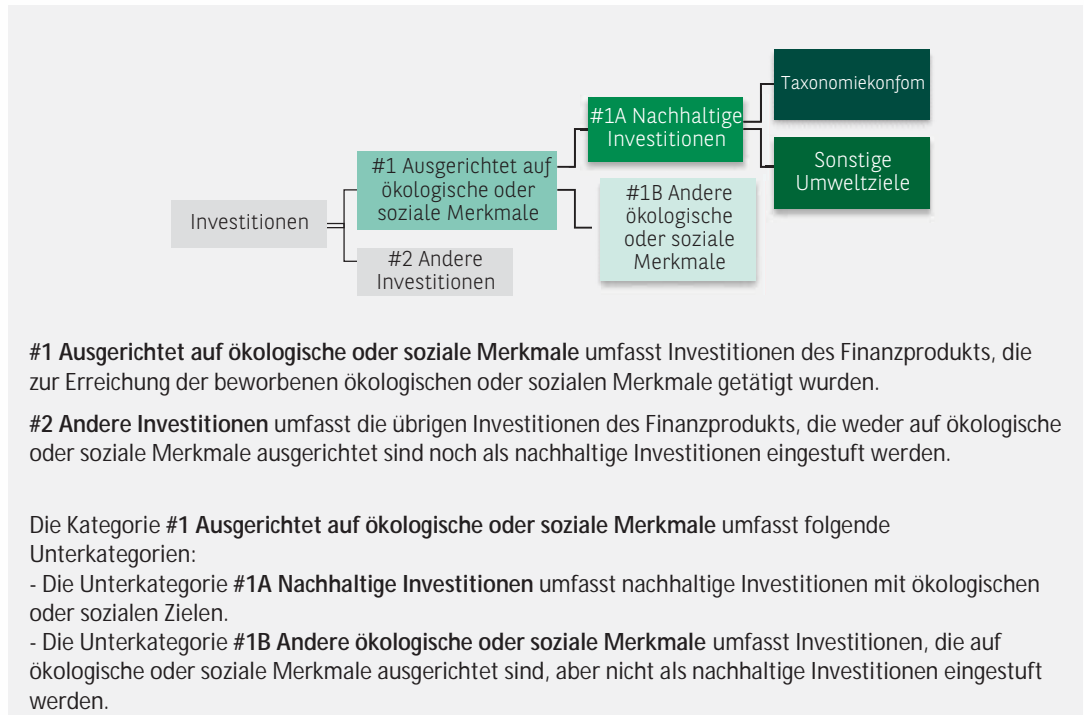
Die Verfahrenswesen einer guten Unternehmensführung umfassen solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften.



usw.), da diese Unternehmen als Verstoß gegen internationale Normen gelten oder der Gesellschaft und/oder der Umwelt inakzeptablen Schaden zufügen.

● **Inwiefern werden durch den Einsatz von Derivaten die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht?**

Derivative Finanzinstrumente können für ein effizientes Portfoliomanagement und zu Absicherungszwecken eingesetzt werden. Diese Instrumente werden nicht eingesetzt, um die durch das Produkt geförderten ökologischen oder sozialen Eigenschaften zu erreichen.



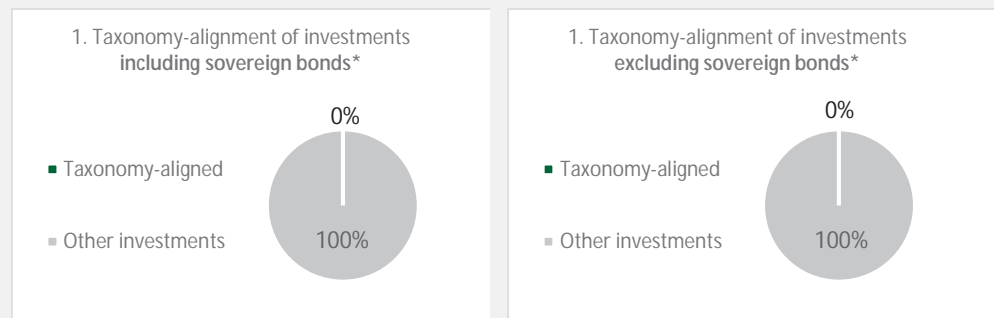
**In welchem Mindestmaß sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Entfällt.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend daraufhin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen


*In den beiden nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Mindestprozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten?**

Entfällt.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



**Wie hoch ist der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind?**

Der Mindestanteil von Investitionen in Übergangs- und Ermöglichungstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung beträgt 0 %. Der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind, beträgt 2 %.

Der Mindestanteil ist absichtlich niedrig, da das Ziel des Anlageverwalters nicht darin besteht, das Produkt daran zu hindern, im Rahmen der Anlagestrategie des Produkts in taxonomiekonforme Aktivitäten zu investieren.

Die Verwaltungsgesellschaft verbessert ihre Datenerhebung zur Taxonomieausrichtung, um die Genauigkeit und Angemessenheit ihrer nachhaltigkeitsbezogenen Angaben in der Taxonomie sicherzustellen. In der Zwischenzeit wird das Finanzprodukt in nachhaltige Anlagen mit ökologischer Zielsetzung investieren, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

in Übergangsaktivitäten und 0% in unterstützende Aktivitäten.



**Wie hoch ist der Mindestanteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Mindestanteil an sozial nachhaltigen Anlagen innerhalb des Finanzprodukts beträgt 14%.





## Welche Investitionen fallen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Der verbleibende Anteil der Anlagen kann umfassen:

- den Anteil der Vermögenswerte, die den Mindeststandard für die Erfüllung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale nicht erreichen, d. h. den Anteil der Vermögenswerte mit einem positiven ESG-Score in Kombination mit einem positiven E-Score oder einem positiven S-Score und den Anteil der Vermögenswerte, die als nachhaltige Anlagen eingestuft werden, jeweils auf der Grundlage der BNPP AM ESG-eigenen Methoden. Diese Vermögenswerte werden für Anlagezwecke verwendet, oder

- Instrumente, die hauptsächlich zu Liquiditätszwecken, für ein effizientes Portfoliomanagement und/oder zu Absicherungszwecken eingesetzt werden, insbesondere Barmittel, Einlagen und Derivate.

In jedem Fall stellt der Anlageverwalter sicher, dass diese Anlagen unter Beibehaltung der Verbesserung des ESG-Profiles des Finanzprodukts getätigt werden. Darüber hinaus werden diese Investitionen in Übereinstimmung mit unseren internen Verfahren getätigt, einschließlich der folgenden ökologischen und sozialen Mindestgarantien:

- die Risikomanagementpolitik. Die Risikomanagementpolitik umfasst die Verfahren, die erforderlich sind, damit die Verwaltungsgesellschaft für jedes von ihr verwaltete Finanzprodukt dessen Markt-, Liquiditäts-, Nachhaltigkeits- und Gegenpartei Risiken bewerten kann. Und

- die RBC-Politik, gegebenenfalls durch den Ausschluss von Unternehmen, die in Kontroversen aufgrund schlechter Praktiken im Zusammenhang mit Menschen- und Arbeitnehmerrechten, Umwelt und Korruption verwickelt sind, sowie von Unternehmen, die in sensiblen Sektoren tätig sind (Tabak, Kohle, umstrittene Waffen, Asbest usw.), da diese Unternehmen als Verstöße gegen internationale Normen gelten oder der Gesellschaft und/oder der Umwelt unannehmbare Schäden zufügen.



## Wurde ein Index als Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist?

Der ECPI Global ESG Medical Tech Index wurde als Referenzmaßstab für die Erreichung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

- ***Inwiefern ist der Referenzwert kontinuierlich auf die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet?***

Die durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale sind direkt mit denen der Referenzbenchmark verknüpft, da das Anlageziel des Finanzprodukts darin besteht, die Wertentwicklung der Referenzbenchmark, einschließlich Schwankungen, nachzubilden und den Tracking-Error zwischen dem Finanzprodukt und der Referenzbenchmark unter 1 % zu halten.

Die Referenzbenchmark ist regelbasiert und wendet daher kontinuierlich ihre Methodik an, einschließlich ökologischer oder sozialer Merkmale.

Es gibt jedoch keine Garantie dafür, dass zu jedem Zeitpunkt extra-finanzielle Filter oder Kriterien angewendet werden. Wenn beispielsweise zwischen zwei Indexumschichtungen ein Unternehmen ein ESG-Kriterium nicht mehr erfüllt, kann es erst bei der nächsten Umschichtung gemäß den Regeln des Indexanbieters ausgeschlossen werden.

- ***Wie wird die kontinuierliche Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode sichergestellt?***

Die Anpassung der Anlagestrategie an die Methodik des Index ist dem Anlageziel des Finanzprodukts inhärent, das darin besteht, die Wertentwicklung des Index, einschließlich Schwankungen, nachzubilden und den Tracking Error zwischen dem Finanzprodukt und dem Index unter 1% zu halten.

Referenzwerte sind Indizes, die messen, ob das Finanzprodukt die ökologischen oder sozialen Merkmale aufweist, die diese bewerben.

- **Wie unterscheidet sich der bestimmte Index von einem relevanten breiten Marktindex?**

Die Referenzbenchmark bezieht ökologische oder soziale Kriterien in ihre Vermögensallokationsmethodik ein, während ein relevanter breiter Marktindex dies nicht tut und in der Regel nach Marktkapitalisierung gewichtet ist.

- **Wo kann die Methode zur Berechnung des bestimmten Indexes eingesehen werden?**

Die Methode zur Berechnung der Referenzbenchmark kann unter folgender Adresse eingesehen werden: [www.ecpigroup.com](http://www.ecpigroup.com).



## Wo kann ich im Internet weitere produktspezifische Informationen finden?

Weitere produktspezifische Informationen finden Sie auf der Website <https://www.bnpparibas-am.com>, nachdem Sie das entsprechende Land ausgewählt haben, und direkt im Abschnitt "Angaben zur Nachhaltigkeit", der dem jeweiligen Produkt gewidmet ist.

FVorlage — Vorvertragliche Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produktname: BNP PARIBAS EASY ESG DIVIDEND EUROPE

Unternehmenskennung (LEI-Code):  
21380079LTAMFHP5ZR65

## ÖKOLOGISCHE UND/ ODER SOZIALE MERKMALE

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: \_\_\_%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: \_\_\_%

Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthält es einen Mindestanteil von 35% an nachhaltigen Investitionen.

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt

vorausgesetzt dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel können mit der Taxonomie konform



### Welche ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden mit diesem Finanzprodukt beworben?

Das Finanzprodukt fördert ökologische und soziale Merkmale, indem es die zugrunde liegenden Anlagen anhand von Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien (ESG) nach der Methodik des Indexanbieters bewertet. So ist das Produkt in Emittenten investiert, die überdurchschnittliche Umwelt- und Sozialpraktiken aufweisen oder diese verbessern und gleichzeitig solide Corporate-Governance-Praktiken in ihrem Tätigkeitsbereich umsetzen.

Die Anlagestrategie wählt Emittenten aus durch:

o Ein positives Screening unter Verwendung eines Selektivitätsansatzes. Dies beinhaltet die Bewertung der Umwelt-, Sozial- und Governance-Leistung (ESG) eines Emittenten anhand einer Kombination von Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren, die unter anderem Folgendes umfassen

o Umwelt: Energieeffizienz, Verringerung der Treibhausgasemissionen (THG), Behandlung von Abfällen;

o Soziales: Achtung der Menschen- und Arbeitnehmerrechte, Personalmanagement (Gesundheit und Sicherheit der Arbeitnehmer, Vielfalt);

o Führung: Unabhängigkeit des Verwaltungsrats, Vergütung der Manager, Achtung der Rechte von Minderheitsaktionären.

o Ein negatives Screening mit Ausschlusskriterien. Dieses wird bei Emittenten mit einem schlechten ESG-Profil und bei Emittenten, die systematisch gegen den UN Global Compact verstoßen, angewendet

Darüber hinaus fördert der Anlageverwalter in Zusammenarbeit mit dem Sustainability Centre von BNP Paribas Asset Management bessere ökologische und soziale Ergebnisse durch das Engagement bei Emittenten und die Ausübung von Stimmrechten gemäß der Stewardship-Politik, sofern anwendbar.

Bei der synthetischen Nachbildung werden die Verpflichtungen gegenüber den Emittenten und die Ausübung von Stimmrechten, sofern vorhanden, nur für die Basiswerte des Ersatzkorbs angewandt.

Der Euronext Low Carbon 100 Europe PAB (NTR) Index wurde als Referenzwert für die Erreichung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Eigenschaften bestimmt

● ***Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale, die durch dieses Finanzprodukt beworben werden, herangezogen?***

Die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren werden verwendet, um die Erreichung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen und sozialen Merkmale zu messen:

- Der prozentuale Anteil des wirtschaftlichen Engagements des Finanzprodukts, der mit der RBC-Politik konform ist;
- Der prozentuale Anteil des wirtschaftlichen Engagements des Finanzprodukts, der von der ESG-Analyse abgedeckt wird, die auf externen und/oder ESG-eigenen Methoden beruht;
- Der Mindestprozentsatz des wirtschaftlichen Engagements des Finanzprodukts, der durch den Ausschluss von Wertpapieren mit niedrigem ESG-Score und/oder durch Branchenausschlüsse gemäß der RBC-Politik und/oder durch andere zusätzliche finanzielle Kriterien reduziert wird;
- Der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des wirtschaftlichen Engagements des Finanzprodukts im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen ESG-Score seines Anlageuniversums, wie im Prospekt definiert;
- Der durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Fußabdruck des wirtschaftlichen Engagements des Finanzprodukts im Vergleich zum durchschnittlichen CO<sub>2</sub>-Fußabdruck seines Anlageuniversums;
- Der prozentuale Anteil des wirtschaftlichen Engagements des Finanzprodukts in "nachhaltigen Anlagen" gemäß der Definition in Artikel 2 (17) der SFDR.

● ***Welches sind die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

Die Ziele der nachhaltigen Anlagen, in die das Finanzprodukt investiert, bestehen darin, Unternehmen zu finanzieren, die durch ihre Produkte und Dienstleistungen sowie durch ihre nachhaltigen Praktiken zu ökologischen und/oder sozialen Zielen beitragen.

Ab dem Datum des Prospekts wendet das Finanzprodukt die synthetische Replikation an. Folglich handelt es sich bei den nachhaltigen Anlagen, in die das Finanzprodukt investiert und die im Folgenden beschrieben werden, um die Basiswerte der derivativen Finanzinstrumente wie Total Return Swaps (TRS), die kontinuierlich zur Umsetzung der Anlagepolitik eingesetzt werden.

Der Anlageverwalter verwendet zum Datum des Prospekts die interne Methodik von BNP Paribas Asset Management (BNPP AM), wie im Hauptteil des Prospekts definiert, um nachhaltige Anlagen zu bestimmen. Diese Methodik integriert mehrere Kriterien in ihre Definition von nachhaltigen Anlagen, die als Kernkomponenten für die Einstufung eines Unternehmens als nachhaltig gelten. Diese Kriterien sind komplementär zueinander. In der Praxis muss ein Unternehmen mindestens eines der nachstehend beschriebenen Kriterien erfüllen, damit es als Beitrag zu einem ökologischen oder sozialen Ziel betrachtet werden kann:

1. Ein Unternehmen mit einer Wirtschaftstätigkeit, die mit den Zielen der EU-Taxonomie übereinstimmt;
2. Ein Unternehmen mit einer Wirtschaftstätigkeit, die zu einem oder mehreren Zielen der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung (UN SDG) beiträgt;

3. Ein Unternehmen, das in einem Sektor mit hohen Treibhausgasemissionen tätig ist und sein Geschäftsmodell auf das Ziel ausrichtet, den globalen Temperaturanstieg unter 1,5°C zu halten;
4. Ein Unternehmen mit den besten Umwelt- oder Sozialpraktiken im Vergleich zu seinen Konkurrenten innerhalb des betreffenden Sektors und der geografischen Region.

Grüne Anleihen, Sozialanleihen und Nachhaltigkeitsanleihen, die zur Unterstützung spezifischer Umwelt- und/oder Sozialprojekte ausgegeben werden, gelten ebenfalls als nachhaltige Anlagen, sofern diese Schuldtitel nach der Bewertung des Emittenten und des zugrundeliegenden Projekts auf der Grundlage einer firmeneigenen Methodik zur Bewertung von grünen/sozialen/nachhaltigen Anleihen vom Sustainability Center eine Anlageempfehlung "POSITIV" oder "NEUTRAL" erhalten.

Unternehmen, die als nachhaltiges Investment identifiziert werden, sollten andere ökologische oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen (Do No Significant Harm "DNSH"-Prinzip) und eine gute Unternehmensführung verfolgen. BNPP AM verwendet seine eigene Methodik und/oder stützt sich auf Informationen, die vom Administrator der Referenzbenchmark bereitgestellt werden, um alle Unternehmen anhand dieser Anforderungen zu bewerten.

Weitere Informationen über die interne Methodik finden Sie auf der Website des Investmentmanagers: Nachhaltigkeitsdokumente - BNPP AM Corporate English (bnpparibas-am.com).

### ***Inwiefern werden die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden?***

Nachhaltige Investitionen, die das Produkt teilweise zu tätigen beabsichtigt, sollten keinem ökologischen oder sozialen Ziel erheblich schaden (DNSH-Prinzip). In diesem Zusammenhang verpflichtet sich der Anlageverwalter, bei solchen nachhaltigen Anlagen die wichtigsten negativen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren zu berücksichtigen, indem er die in den SFDR definierten Indikatoren für negative Auswirkungen heranzieht, und nicht in Unternehmen zu investieren, die ihren grundlegenden Verpflichtungen im Einklang mit den OECD-Leitsätzen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte nicht nachkommen.

### ***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Der Anlageverwalter stellt sicher, dass das Finanzprodukt während seines gesamten Anlageprozesses die wichtigsten Indikatoren für negative Auswirkungen berücksichtigt, die für seine Anlagestrategie relevant sind, um die nachhaltigen Anlagen auszuwählen, die das Finanzprodukt teilweise zu tätigen beabsichtigt, indem es die in der Global Sustainability Strategy (GSS) von BNP Paribas Asset Management definierten Säulen für nachhaltige Anlagen systematisch in seinen Anlageprozess einbezieht: RBC-Politik, ESG-Integrationsrichtlinien, Stewardship, die zukunftsorientierte Vision - die '3Es' (Energy transition, Environmental sustainability, Equality & Inclusive Growth).

Mit der RBC-Politik wird ein gemeinsamer Rahmen für alle Investitionen und Wirtschaftstätigkeiten geschaffen, der dazu beiträgt, Branchen und Verhaltensweisen zu identifizieren, die ein hohes Risiko negativer Auswirkungen im Widerspruch zu internationalen Normen aufweisen. Als Teil der RBC-Politik bieten die sektoralen Richtlinien einen maßgeschneiderten Ansatz zur Identifizierung und Priorisierung der wichtigsten negativen Auswirkungen auf der Grundlage der Art der wirtschaftlichen Aktivität und in vielen Fällen auch der geografischen Lage, in der diese wirtschaftlichen Aktivitäten stattfinden.

Die ESG-Integrationsrichtlinien enthalten eine Reihe von Verpflichtungen, die für die Berücksichtigung der wichtigsten negativen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit wesentlich sind, und dienen als Leitfaden für den internen ESG-Integrationsprozess. Der firmeneigene ESG-Bewertungsrahmen umfasst eine Bewertung einer Reihe von negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen, die von Unternehmen verursacht werden, in die wir investieren. Das Ergebnis dieser Bewertung kann sich auf die Bewertungsmodelle und die Portfoliokonstruktion auswirken, je nach Schwere und Wesentlichkeit der festgestellten negativen Auswirkungen.

Daher berücksichtigt der Anlageverwalter die wichtigsten negativen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit während des gesamten Anlageprozesses durch die Verwendung der internen ESG-Bewertungen und die Konstruktion des Portfolios mit einem verbesserten ESG-Profil im Vergleich zu seinem Anlageuniversum.

Die vorausschauende Perspektive definiert eine Reihe von Zielen und entwickelte Leistungsindikatoren, um zu messen, wie die Recherchen, Portfolios und Engagements auf drei Themen, die "3Es" (Energiewende, ökologische Nachhaltigkeit, Gleichheit und integratives Wachstum), ausgerichtet sind und somit die Anlageprozesse unterstützen.

Darüber hinaus identifiziert das Stewardship-Team regelmäßig negative Auswirkungen durch laufende Untersuchungen, die Zusammenarbeit mit anderen langfristigen Investoren und den Dialog mit NGOs und anderen Experten.

Das Finanzprodukt berücksichtigt die folgenden Hauptindikatoren für negative Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit und geht auf diese ein oder mildert sie ab:

Obligatorische Unternehmensindikatoren:

1. Treibhausgasemissionen (THG)
2. Kohlenstoff-Fußabdruck
3. THG-Intensität der Unternehmen, in die investiert wird
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
5. Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien
6. Intensität des Energieverbrauchs je klimarelevantem Sektor
7. Aktivitäten, die sich negativ auf die biologische Vielfalt in sensiblen Gebieten auswirken
8. Emissionen in das Wasser
9. Anteil gefährlicher Abfälle
10. Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
11. Fehlen von Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Lohngefälle
13. Geschlechtervielfalt im Aufsichtsrat
14. Exposition gegenüber kontroversen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Freiwillige Unternehmensindikatoren:

Umwelt

4. Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der Kohlenstoffemissionen

Soziales

4. Fehlen eines Verhaltenskodex für Lieferanten
9. Fehlen einer Menschenrechtspolitik

Hoheitliche Pflichtindikatoren

15. Treibhausgasintensität
16. Investitionsländer, in denen es zu sozialen Verstößen kommt

Ausführlichere Informationen über die Art und Weise, wie die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt werden, finden Sie in der Offenlegungserklärung von BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT SFDR: Integration von Nachhaltigkeitsrisiken und Überlegungen zu den wichtigsten negativen Auswirkungen.

Darüber hinaus werden Informationen darüber, wie die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Laufe des Jahres berücksichtigt wurden, im Jahresbericht des Finanzprodukts zur Verfügung stehen.



--- *Wie stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Das Anlageuniversum der Anlagestrategie für Finanzprodukte wird regelmäßig überprüft, um Emittenten zu identifizieren, die potenziell gegen die Grundsätze des UN Global Compact, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte, einschließlich der Grundsätze und Rechte, die in den acht grundlegenden Übereinkommen der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über die grundlegenden Prinzipien und Rechte bei der Arbeit und der Internationalen Menschenrechtskonvention festgelegt sind, verstoßen oder bei denen die Gefahr eines Verstoßes besteht.

Diese Bewertung wird innerhalb des BNPP AM Sustainability Centre auf der Grundlage interner Analysen und von externen Experten bereitgestellter Informationen sowie in Absprache mit dem CSR-Team der BNP Paribas Gruppe durchgeführt.

Wird bei einem Emittenten ein schwerwiegender und wiederholter Verstoß gegen einen der Grundsätze festgestellt, wird er auf eine "Ausschlussliste" gesetzt und steht für Investitionen nicht mehr zur Verfügung. Bestehende Anlagen sollten nach einem internen Verfahren aus dem Portfolio entfernt werden. Besteht bei einem Emittenten die Gefahr, dass er gegen einen der Grundsätze verstößt, wird er auf eine "Beobachtungsliste" gesetzt und gegebenenfalls überwacht.

*Die EU-Taxonomie legt einen Grundsatz fest, nach dem an der Taxonomie ausgerichtete Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht wesentlich beeinträchtigen dürfen, und wird von spezifischen EU-Kriterien begleitet.*

*Der Grundsatz der Nichtbeeinträchtigung gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen.*

*Die Investitionen, die dem übrigen Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ebenfalls keine ökologischen oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigen.*



## Werden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

**X** Ja

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Das Produkt berücksichtigt die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, indem es die im GSS definierten Säulen der nachhaltigen Geldanlage systematisch in seinen Anlageprozess integriert. Diese Säulen werden durch unternehmensweite Richtlinien abgedeckt, die Kriterien zur Identifizierung, Berücksichtigung und Priorisierung sowie zur Behebung oder Abschwächung negativer Nachhaltigkeitsauswirkungen von Emittenten festlegen.

Mit der RBC-Politik wird ein gemeinsamer Rahmen für alle Investitionen und Wirtschaftstätigkeiten geschaffen, der dazu beiträgt, Branchen und Verhaltensweisen zu identifizieren, die ein hohes Risiko negativer Auswirkungen im Widerspruch zu internationalen Normen aufweisen. Als Teil der RBC-Politik bieten die sektoralen Richtlinien einen maßgeschneiderten Ansatz zur Identifizierung und Priorisierung der wichtigsten negativen Auswirkungen auf der Grundlage der Art der wirtschaftlichen Aktivität und in vielen Fällen auch der geografischen Lage, in der diese wirtschaftlichen Aktivitäten stattfinden.

Die ESG-Integrationsrichtlinien enthalten eine Reihe von Verpflichtungen, die für die Berücksichtigung der wichtigsten negativen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit wesentlich sind, und dienen als Leitfaden für den internen ESG-Integrationsprozess. Der firmeneigene ESG-Bewertungsrahmen umfasst eine Bewertung einer Reihe von negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen, die von Unternehmen verursacht werden, in die wir investieren. Das Ergebnis dieser Bewertung kann sich auf die Bewertungsmodelle und die Portfoliokonstruktion auswirken, je nach Schwere und Wesentlichkeit der festgestellten negativen Auswirkungen.

Daher berücksichtigt der Anlageverwalter die wichtigsten negativen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit während des gesamten Anlageprozesses durch die Verwendung der internen ESG-Bewertungen und die Konstruktion des Portfolios mit einem verbesserten ESG-Profil im Vergleich zu seinem Anlageuniversum.

Die vorausschauende Perspektive definiert eine Reihe von Zielen und entwickelte Leistungsindikatoren, um zu messen, wie die Recherchen, Portfolios und Engagements auf drei Themen, die "3Es" (Energiewende, ökologische Nachhaltigkeit, Gleichheit und integratives Wachstum), ausgerichtet sind und somit alle Anlageprozesse unterstützen.

Darüber hinaus identifiziert das Stewardship-Team regelmäßig negative Auswirkungen durch laufende Untersuchungen, die Zusammenarbeit mit anderen langfristigen Investoren und den Dialog mit NGOs und anderen Experten.

Maßnahmen zur Bewältigung oder Milderung der wichtigsten negativen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit hängen von der Schwere und Wesentlichkeit dieser Auswirkungen ab. Diese Maßnahmen orientieren sich an der RBC-Politik, der ESG-Integrationspolitik, der Engagement- und Abstimmungspolitik und umfassen Folgendes:

Ausschluss von Emittenten, die gegen internationale Normen und Konventionen verstoßen, sowie von Emittenten, die an Aktivitäten beteiligt sind, die ein inakzeptables Risiko für die Gesellschaft und/oder die Umwelt darstellen;

Zusammenarbeit mit Emittenten mit dem Ziel, sie zu ermutigen, ihre Umwelt-, Sozial- und Governance-Praktiken zu verbessern und so potenzielle negative Auswirkungen zu mindern;

Bei Aktienbeteiligungen: Stimmabgabe auf den Jahreshauptversammlungen der Unternehmen, in die das Portfolio investiert ist, um eine gute Unternehmensführung zu fördern und ökologische und soziale Fragen voranzutreiben.

Sicherstellung, dass alle im Portfolio enthaltenen Wertpapiere über ein unterstützendes ESG-Research verfügen.



Portfolios so verwalten, dass ihr ESG-Profil besser ist als das der jeweiligen Benchmark oder des Universums.

Bei der synthetischen Replikation werden das Engagement bei den Emittenten und die Ausübung von Stimmrechten, sofern vorhanden, nur für die dem Ersatzkorb zugrunde liegenden Wertpapiere angewendet.

Auf der Grundlage des obigen Ansatzes und abhängig von der Zusammensetzung des Portfolios des Finanzprodukts (d. h. der Art des Emittenten) berücksichtigt das Finanzprodukt die folgenden wesentlichen negativen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit und geht auf diese ein bzw. mindert sie:

Obligatorische Unternehmensindikatoren:

1. Treibhausgasemissionen (THG)
2. Kohlenstoff-Fußabdruck
3. THG-Intensität der Unternehmen, in die investiert wird
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
5. Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien
6. Intensität des Energieverbrauchs je klimarelevantem Sektor
7. Aktivitäten, die sich negativ auf die biologische Vielfalt in sensiblen Gebieten auswirken
8. Emissionen in das Wasser
9. Anteil gefährlicher Abfälle
10. Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
11. Fehlen von Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Lohngefälle
13. Geschlechtervielfalt im Aufsichtsrat
14. Exposition gegenüber kontroversen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Freiwillige Unternehmensindikatoren:

Umwelt

4. Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der Kohlenstoffemissionen

Soziales

4. Fehlen eines Verhaltenskodex für Lieferanten
9. Fehlen einer Menschenrechtspolitik

Hoheitliche Pflichtindikatoren

15. Treibhausgasintensität
16. Investitionsländer, in denen es zu sozialen Verstößen kommt



Nein

## Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?

Bei dem Produkt handelt es sich um einen passiv verwalteten, indexnachbildenden Fonds.

Das Produkt ist bestrebt, die Wertentwicklung des Index BNP Paribas High Dividend Europe ESG (NTR) (Bloomberg: BNPIFEDE index) (der Index) nachzubilden (mit einem maximalen Tracking Error\*), indem es in Aktien von Unternehmen, die im Index enthalten sind, unter Einhaltung der Indexgewichtung (vollständige Nachbildung) oder in einen Ersatzkorb investiert, der unter anderem aus Aktien von Unternehmen, Schuldtiteln oder Barmitteln besteht (synthetische Nachbildung).

Bei der Anlage in einen Wertpapierkorb, der als Ersatzkorb bezeichnet wird, wird die Wertentwicklung mit der Wertentwicklung des Index getauscht, wodurch ein Kontrahentenrisiko entsteht.

Der Index setzt sich aus Aktien europäischer Unternehmen zusammen, die auf der Grundlage von Dividendenkriterien und unter Berücksichtigung von Umwelt-, Sozial- und Governance-Merkmalen (Reduzierung der Kohlenstoffemissionen, Humankapital, Corporate Governance usw.) ausgewählt werden. Daher werden Unternehmen, die in umstrittene Aktivitäten verwickelt sind, die in erheblichem Maße gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen verstoßen haben oder die in schwerwiegende Kontroversen im Zusammenhang mit ESG verwickelt waren, aus dem Index ausgeschlossen. Der hier angewandte Ansatz ist der Best-in-Class-Ansatz (der Best-in-Class-Ansatz identifiziert die führenden Unternehmen in jedem Sektor auf der Grundlage der besten Umwelt-, Sozial- und Governance-Praktiken (ESG), während Unternehmen, die ein hohes Risiko aufweisen und die ESG-Mindeststandards nicht einhalten, ausgeschlossen werden). Die extra-finanzielle Strategie des Index, die bei jedem Schritt des Anlageprozesses durchgeführt wird, kann methodische Einschränkungen beinhalten, wie z. B. das Risiko im Zusammenhang mit ESG-Investitionen oder die Neugewichtung des Index.

Weitere Informationen über den Index, seine Zusammensetzung, Berechnung und Regeln für die regelmäßige Überprüfung und Neugewichtung sowie über die allgemeine Methodik der BNP Paribas Indizes finden Sie unter <https://indx.bnpparibas.com>.

\*Der Tracking Error ist ein Risikoindikator, der misst, wie genau ein Fonds die Performance seines Index nachbildet.

Die Elemente der Anlagestrategie zur Erreichung der von diesem Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale, wie nachstehend beschrieben, werden systematisch in den gesamten Anlageprozess integriert.

● ***Worin bestehen die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet werden?***

- Das Finanzprodukt muss die Kriterien für geeignete Aktien erfüllen, indem es Unternehmen ausschließt, die in Kontroversen aufgrund schlechter Praktiken im Zusammenhang mit Menschen- und Arbeitnehmerrechten, Umwelt und Korruption verwickelt sind, sowie Unternehmen, die in sensiblen Sektoren tätig sind (Tabak, Kohle, umstrittene Waffen, ...), da diese Unternehmen als Verstoß gegen internationale Normen gelten oder der Gesellschaft und/oder der Umwelt inakzeptablen Schaden zufügen.

Weitere Informationen über die RBC-Politik und insbesondere über die Kriterien für sektorale Ausschlüsse finden Sie auf der Website des Investmentmanagers: Nachhaltigkeitsdokumente - BNPP AM Corporate English (bnpparibas-am.com).

- Bei der Anlagestrategie des Finanzprodukts müssen mindestens 90 % der der Anlagestrategie zugrunde liegenden Wertpapiere von der ESG-Analyse auf der Grundlage der eigenen und/oder externen ESG-Methode abgedeckt sein.
- Das Anlageuniversum der Anlagestrategie des Finanzprodukts wird durch den Ausschluss von Wertpapieren mit niedrigem ESG-Score und/oder Sektorausschlüssen gemäß der RBC-Politik und/oder anderen extra-finanziellen Kriterien um mindestens 20 % reduziert.
- Der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Portfolios der Anlagestrategie des Finanzprodukts muss höher sein als der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Anlageuniversums, wie im Prospekt definiert.
- Der gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Fußabdruck des Portfolios der Anlagestrategie des Finanzprodukts muss niedriger sein als der gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Fußabdruck des Anlageuniversums.
- Die Anlagestrategie des Finanzprodukts investiert mindestens 35% seiner Vermögenswerte in "nachhaltige Anlagen" gemäß der Definition in Artikel 2 (17) der SFDR. Die Kriterien für die Einstufung einer Anlage als "nachhaltige Anlage" sind in der obigen Frage "Welche Ziele werden mit den nachhaltigen Anlagen verfolgt, die das Finanzprodukt teilweise zu tätigen beabsichtigt, und tragen die nachhaltigen Anlagen zu diesen Zielen bei?" angegeben, und die quantitativen und qualitativen Schwellenwerte werden im Hauptteil des Prospekts genannt.

- Es gibt keine Garantie dafür, dass zu irgendeinem Zeitpunkt extra-finanzielle Filter oder Kriterien angewendet werden. Wenn zum Beispiel zwischen zwei Indexumschichtungen ein Unternehmen ein ESG-Kriterium nicht mehr erfüllt, kann es erst bei der nächsten Umschichtung gemäß den Regeln des Indexanbieters ausgeschlossen werden.

● ***Um welchen Mindestsatz wird der Umfang der vor der Anwendung dieser Anlagestrategie in Betracht gezogenen Investitionen reduziert?***

Das Anlageuniversum des Finanzprodukts wird durch den Ausschluss von Wertpapieren mit niedrigem ESG-Score und/oder Sektoraussschlüssen gemäß der RBC-Politik und/oder anderen extra-finanziellen Kriterien um mindestens 20% reduziert.

● ***Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels dieses Finanzprodukts herangezogen?***

Der ESG-Bewertungsrahmen von BNPP AM bewertet die Unternehmensführung anhand eines Kernsatzes von Standard-Leistungsindikatoren für alle Sektoren, die durch sektorspezifische Kennzahlen ergänzt werden.

Zu den Governance-Kennzahlen und -Indikatoren zur Bewertung von Good-Governance-Praktiken wie solide Managementstrukturen, Mitarbeiterbeziehungen, Mitarbeitervergütung und Steuerkonformität gehören unter anderem:

Gewaltenteilung (z. B. getrennter CEO/Vorsitzender),

Vielfalt im Vorstand,

Vergütung von Führungskräften (Vergütungspolitik),

Unabhängigkeit des Vorstands und der wichtigsten Ausschüsse

Rechenschaftspflicht der Direktoren,

Finanzielle Kompetenz des Prüfungsausschusses,

Achtung der Aktionärsrechte und Fehlen von Übernahmeschutzmaßnahmen

Vorhandensein einer angemessenen Politik (z.B. Bestechung und Korruption, Whistleblower),

Offenlegung von Steuern,

Eine Bewertung früherer negativer Vorfälle im Zusammenhang mit der Unternehmensführung.

Die ESG-Analyse geht über das Rahmenwerk hinaus und befasst sich mit einer eher qualitativen Bewertung der Art und Weise, wie sich die Erkenntnisse unseres ESG-Modells in der Kultur und dem Betrieb der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln. In einigen Fällen führen die ESG-Analysten Due-Diligence-Gespräche durch, um den Ansatz des Unternehmens in Bezug auf die Unternehmensführung besser zu verstehen.



**Welche Vermögensallokation ist für dieses Finanzprodukt geplant?**

Zum Datum des Prospekts wendet das Finanzprodukt die synthetische Replikation an. Folglich sind die für dieses Finanzprodukt vorgesehene Vermögensallokation sowie ein etwaiger unten beschriebener Mindestanteil die des zugrundeliegenden Portfolios der derivativen Finanzinstrumente wie Total Return Swaps (TRS), die kontinuierlich zur Umsetzung der Anlagepolitik eingesetzt werden.

Um die Anlagen zu bestimmen, die zur Erfüllung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet werden, hat BNPP AM unter Berücksichtigung aller oben genannten verbindlichen Elemente seiner Anlagestrategie beschlossen, seine internen Methoden durch die Berechnung des Anteils von Vermögenswerten mit einem positiven ESG-Score in Kombination mit einem positiven E-Score oder einem positiven S-Score und des Anteils von Vermögenswerten, die als nachhaltige Anlage eingestuft werden, anzuwenden.

Der Mindestanteil solcher Anlagen, die zur Erfüllung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet werden, beträgt mindestens 50 %. Um jeden Zweifel auszuschließen, handelt es sich bei diesem Anteil lediglich um einen Mindestanteil; der genaue

Die Verfahrenswesen einer guten Unternehmensführung umfassen solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften.

Prozentsatz der Anlagen des Finanzprodukts, die die geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erfüllen, wird im Jahresbericht angegeben. Der Mindestanteil der nachhaltigen Anlagen des Finanzprodukts beträgt 35%.

Der verbleibende Anteil der Anlagen kann umfassen:

- Der Anteil der Vermögenswerte, die den Mindeststandard zur Erfüllung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale nicht erreichen, d.h. der Anteil der Vermögenswerte mit einem positiven ESG-Score in Kombination mit einem positiven E-Score oder einem positiven S-Score und der Anteil der Vermögenswerte, die als nachhaltige Anlage qualifiziert werden, jeweils basierend auf den BNPP AM ESG-eigenen Methoden. Diese Vermögenswerte werden für Anlagezwecke verwendet oder

- Instrumente, die hauptsächlich zu Liquiditätszwecken, für ein effizientes Portfoliomanagement und/oder zu Absicherungszwecken eingesetzt werden, insbesondere Barmittel, Einlagen und Derivate.

In jedem Fall stellt der Anlageverwalter sicher, dass diese Anlagen unter Beibehaltung der Verbesserung des ESG-Profiles des Finanzprodukts getätigt werden. Darüber hinaus werden diese Investitionen in Übereinstimmung mit unseren internen Verfahren getätigt, einschließlich der folgenden ökologischen und sozialen Mindestgarantien:

- die Risikomanagementpolitik. Die Risikomanagementpolitik umfasst die Verfahren, die erforderlich sind, damit die Verwaltungsgesellschaft für jedes von ihr verwaltete Finanzprodukt dessen Markt-, Liquiditäts-, Nachhaltigkeits- und Gegenparteirisiken bewerten kann. Und

- die Politik der verantwortungsvollen Unternehmensführung (Responsible Business Conduct, RBC), gegebenenfalls durch den Ausschluss von Unternehmen, die in Kontroversen aufgrund schlechter Praktiken in Bezug auf Menschen- und Arbeitnehmerrechte, Umwelt und Korruption verwickelt sind, sowie von Unternehmen, die in sensiblen Sektoren tätig sind (Tabak, Kohle, umstrittene Waffen, Asbest usw.), da diese Unternehmen als Verstoß gegen internationale Normen gelten oder der Gesellschaft und/oder der Umwelt inakzeptablen Schaden zufügen.

● ***Inwiefern werden durch den Einsatz von Derivaten die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht?***

Bei der synthetischen Replikation werden derivative Finanzinstrumente wie Total Return Swaps (TRS) auf kontinuierlicher Basis eingesetzt, um die Anlagepolitik zu verwirklichen, die ökologische oder soziale Merkmale fördert, während gleichzeitig sichergestellt wird, dass die von dem Finanzprodukt physisch gehaltenen Wertpapiere (der "Ersatzkorb"), deren Wertentwicklung gegen die Wertentwicklung der Anlagestrategie getauscht wird, ein Mindestmaß an außerfinanziellen Garantien einhalten.

Die synthetische Replikation ist ein Rahmen, in dem die TRS-Gegenpartei ihre Position absichert und somit Liquidität für alle oder einen wesentlichen Teil der ESG-Basiswerte bereitstellt.

Derivative Finanzinstrumente können auch für ein effizientes Portfoliomanagement und zu Absicherungszwecken eingesetzt werden. Diese Instrumente werden nicht eingesetzt, um die durch das Produkt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.



**In welchem Mindestmaß sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Entfällt

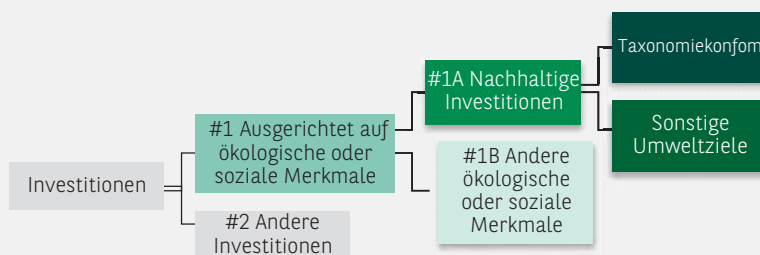
**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend daraufhin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen

In den beiden nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Mindestprozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

- **Wie hoch ist der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten?**

Entfällt



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



## Wie hoch ist der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind?

Der Mindestanteil nachhaltiger Anlagen mit ökologischer Zielsetzung, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind, beträgt 5 %.

Der Mindestanteil ist absichtlich niedrig, da das Ziel des Anlageverwalters nicht darin besteht, das Produkt daran zu hindern, im Rahmen der Anlagestrategie des Produkts in taxonomiekonforme Aktivitäten zu investieren.

Die Verwaltungsgesellschaft verbessert ihre Datenerhebung zur Taxonomieausrichtung, um die Genauigkeit und Angemessenheit ihrer nachhaltigkeitsbezogenen Angaben in der Taxonomie sicherzustellen. In der Zwischenzeit wird das Finanzprodukt in nachhaltige Anlagen mit ökologischer Zielsetzung investieren, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.



## Wie hoch ist der Mindestanteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Mindestanteil an sozial nachhaltigen Anlagen innerhalb des Finanzprodukts beträgt 14%.



## Welche Investitionen fallen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Der verbleibende Anteil der Anlagen kann umfassen:

- den Anteil der Vermögenswerte, die den Mindeststandard für die Erfüllung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale nicht erreichen, d. h. den Anteil der Vermögenswerte mit einem positiven ESG-Score in Kombination mit einem positiven E-Score oder einem positiven S-Score und den Anteil der Vermögenswerte, die als nachhaltige Anlagen eingestuft werden, jeweils auf der Grundlage der BNPP AM ESG-eigenen Methoden. Diese Vermögenswerte werden für Anlagezwecke verwendet, oder

- Instrumente, die hauptsächlich zu Liquiditätszwecken, für ein effizientes Portfoliomanagement und/oder zu Absicherungszwecken eingesetzt werden, insbesondere Barmittel, Einlagen und Derivate.

In jedem Fall stellt der Anlageverwalter sicher, dass diese Anlagen unter Beibehaltung der Verbesserung des ESG-Profiles des Finanzprodukts getätigt werden. Darüber hinaus werden diese Investitionen in Übereinstimmung mit unseren internen Verfahren getätigt, einschließlich der folgenden ökologischen und sozialen Mindestgarantien:

- die Risikomanagementpolitik. Die Risikomanagementpolitik umfasst die Verfahren, die erforderlich sind, damit die Verwaltungsgesellschaft für jedes von ihr verwaltete Finanzprodukt dessen Markt-, Liquiditäts-, Nachhaltigkeits- und Gegenparteirisiken bewerten kann. Und

- die RBC-Politik, gegebenenfalls durch den Ausschluss von Unternehmen, die in Kontroversen aufgrund schlechter Praktiken im Zusammenhang mit Menschen- und Arbeitnehmerrechten, Umwelt und Korruption verwickelt sind, sowie von Unternehmen, die in sensiblen Sektoren tätig sind (Tabak, Kohle, umstrittene Waffen, Asbest usw.), da diese Unternehmen als Verstöße gegen internationale Normen gelten oder der Gesellschaft und/oder der Umwelt unannehmbare Schäden zufügen.

**Referenzwerte**  
sind Indizes, die messen, ob das Finanzprodukt die ökologischen oder sozialen Merkmale aufweist, die diese bewerben.



## Wurde ein Index als Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist?

Der BNP Paribas High Dividend Europe ESG Index wurde als Referenzbenchmark für die Erreichung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.



- **Inwiefern ist der Referenzwert kontinuierlich auf die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet?**

Die durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale sind direkt mit denen der Referenzbenchmark verknüpft, da das Anlageziel des Finanzprodukts darin besteht, die Wertentwicklung der Referenzbenchmark, einschließlich Schwankungen, nachzubilden und den Tracking-Error zwischen dem Finanzprodukt und der Referenzbenchmark unter 1 % zu halten.

Die Referenzbenchmark ist regelbasiert und wendet daher kontinuierlich ihre Methodik an, einschließlich ökologischer oder sozialer Merkmale.

Es gibt jedoch keine Garantie dafür, dass zu jedem Zeitpunkt extra-finanzielle Filter oder Kriterien angewendet werden. Wenn beispielsweise zwischen zwei Indexumschichtungen ein Unternehmen ein ESG-Kriterium nicht mehr erfüllt, kann es erst bei der nächsten Umschichtung gemäß den Regeln des Indexanbieters ausgeschlossen werden.

- **Wie wird die kontinuierliche Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode sichergestellt?**

Die Anpassung der Anlagestrategie an die Methodik des Index ist dem Anlageziel des Finanzprodukts inhärent, das darin besteht, die Wertentwicklung des Index, einschließlich Schwankungen, nachzubilden und den Tracking Error zwischen dem Finanzprodukt und dem Index unter 1% zu halten.

- **Wie unterscheidet sich der bestimmte Index von einem relevanten breiten Marktindex?**

Die Referenzbenchmark bezieht ökologische oder soziale Kriterien in ihre Vermögensallokationsmethodik ein, während ein relevanter breiter Marktindex dies nicht tut und in der Regel nach Marktkapitalisierung gewichtet ist.

- **Wo kann die Methode zur Berechnung des bestimmten Indexes eingesehen werden?**

Die Methode zur Berechnung der Referenzgröße ist abrufbar unter:  
<https://indx.bnpparibas.com/nr/FEDETR.pdf>.



### Wo kann ich im Internet weitere produktspezifische Informationen finden?

Weitere produktspezifische Informationen finden Sie auf der Website <https://www.bnpparibas-am.com>, nachdem Sie das entsprechende Land ausgewählt haben, und direkt im Abschnitt "Angaben zur Nachhaltigkeit", der dem jeweiligen Produkt gewidmet ist.

FVorlage — Vorvertragliche Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produktname: BNP PARIBAS EASY ESG EUROZONE BIODIVERSITY LEADERS PAB

Unternehmenskennung (LEI-Code): 213800FJMY39FZAAEN76

## ÖKOLOGISCHE UND/ ODER SOZIALE MERKMALE

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: \_\_\_%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: \_\_\_%

Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthält es einen Mindestanteil von 45% an nachhaltigen Investitionen.

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt

vorausgesetzt dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel können mit der Taxonomie konform



### Welche ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden mit diesem Finanzprodukt beworben?

Das Finanzprodukt fördert ökologische und soziale Merkmale, indem es die zugrunde liegenden Anlagen anhand von Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien (ESG) nach der Methodik des Indexanbieters bewertet. So ist das Produkt in Emittenten investiert, die überdurchschnittliche Umwelt- und Sozialpraktiken aufweisen oder diese verbessern und gleichzeitig solide Corporate-Governance-Praktiken in ihrem Tätigkeitsbereich umsetzen.

Die Anlagestrategie wählt Emittenten aus durch:

o Ein negatives Screening mit Ausschlusskriterien. Dieses wird bei Emittenten mit einem schlechten ESG-Profil und bei Emittenten, die systematisch gegen den UN Global Compact verstoßen, angewendet

o Ein positives Screening unter Verwendung eines Selektivitätsansatzes. Dies beinhaltet die Bewertung der Umwelt-, Sozial- und Governance-Leistung (ESG) eines Emittenten anhand einer Kombination von Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren, die unter anderem Folgendes umfassen

o Umwelt: Energieeffizienz, Verringerung der Treibhausgasemissionen (THG), Behandlung von Abfällen;



o Soziales: Achtung der Menschen- und Arbeitnehmerrechte, Personalmanagement (Gesundheit und Sicherheit der Arbeitnehmer, Vielfalt);

o Führung: Unabhängigkeit des Verwaltungsrats, Vergütung der Manager, Achtung der Rechte von Minderheitsaktionären.

Darüber hinaus fördert der Anlageverwalter in Zusammenarbeit mit dem Sustainability Centre von BNP Paribas Asset Management bessere ökologische und soziale Ergebnisse durch das Engagement bei Emittenten und die Ausübung von Stimmrechten gemäß der Stewardship-Politik, sofern anwendbar.

Der Euronext ESG Eurozone Biodiversity Leaders PAB (NTR) Index wurde als Referenzbenchmark für die Erreichung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

● ***Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale, die durch dieses Finanzprodukt beworben werden, herangezogen?***

Die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren werden verwendet, um die Erreichung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen und sozialen Merkmale zu messen:

- Der prozentuale Anteil des wirtschaftlichen Engagements des Finanzprodukts, der mit der RBC-Politik konform ist;
- Der prozentuale Anteil des wirtschaftlichen Engagements des Finanzprodukts, der von der ESG-Analyse abgedeckt wird, die auf externen und/oder ESG-eigenen Methoden beruht;
- Der Mindestprozentsatz des wirtschaftlichen Engagements des Finanzprodukts, der durch den Ausschluss von Wertpapieren mit niedrigem ESG-Score und/oder durch Branchenausschlüsse gemäß der RBC-Politik und/oder durch andere zusätzliche finanzielle Kriterien reduziert wird;
- Der durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Fußabdruck des wirtschaftlichen Engagements des Finanzprodukts im Vergleich zum durchschnittlichen CO<sub>2</sub>-Fußabdruck seines Anlageuniversums;
- Der prozentuale Anteil des wirtschaftlichen Engagements des Finanzprodukts in "nachhaltigen Anlagen" gemäß der Definition in Artikel 2 (17) der SFDR.

● ***Welches sind die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

Die Ziele der nachhaltigen Anlagen, in die das Finanzprodukt investiert, bestehen darin, Unternehmen zu finanzieren, die durch ihre Produkte und Dienstleistungen sowie durch ihre nachhaltigen Praktiken zu ökologischen und/oder sozialen Zielen beitragen.

Der Anlageverwalter verwendet zum Datum des Prospekts die interne Methodik von BNP Paribas Asset Management (BNPP AM), wie im Hauptteil des Prospekts definiert, um nachhaltige Anlagen zu bestimmen. Diese Methodik integriert mehrere Kriterien in ihre Definition von nachhaltigen Anlagen, die als Kernkomponenten für die Einstufung eines Unternehmens als nachhaltig gelten. Diese Kriterien sind komplementär zueinander. In der Praxis muss ein Unternehmen mindestens eines der nachstehend beschriebenen Kriterien erfüllen, damit es als Beitrag zu einem ökologischen oder sozialen Ziel betrachtet werden kann:

1. Ein Unternehmen mit einer Wirtschaftstätigkeit, die mit den Zielen der EU-Taxonomie übereinstimmt;
2. Ein Unternehmen mit einer Wirtschaftstätigkeit, die zu einem oder mehreren Zielen der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung (UN SDG) beiträgt;
3. Ein Unternehmen, das in einem Sektor mit hohen Treibhausgasemissionen tätig ist und sein Geschäftsmodell auf das Ziel ausrichtet, den globalen Temperaturanstieg unter 1,5°C zu halten;
4. Ein Unternehmen mit den besten Umwelt- oder Sozialpraktiken im Vergleich zu seinen Konkurrenten innerhalb des betreffenden Sektors und der geografischen Region.

Grüne Anleihen, Sozialanleihen und Nachhaltigkeitsanleihen, die zur Unterstützung spezifischer Umwelt- und/oder Sozialprojekte ausgegeben werden, gelten ebenfalls als nachhaltige Anlagen, sofern diese Schuldtitel nach der Bewertung des Emittenten und des zugrundeliegenden Projekts auf der Grundlage einer firmeneigenen Methodik zur Bewertung von grünen/sozialen/nachhaltigen Anleihen vom Sustainability Center eine Anlageempfehlung "POSITIV" oder "NEUTRAL" erhalten.

Unternehmen, die als nachhaltiges Investment identifiziert werden, sollten andere ökologische oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen (Do No Significant Harm "DNSH"-Prinzip) und eine gute Unternehmensführung verfolgen. BNPP AM verwendet seine eigene Methodik und/oder stützt sich auf Informationen, die vom Administrator der Referenzbenchmark bereitgestellt werden, um alle Unternehmen anhand dieser Anforderungen zu bewerten.

Weitere Informationen über die interne Methodik finden Sie auf der Website des Investmentmanagers: Nachhaltigkeitsdokumente - BNPP AM Corporate English (bnpparibas-am.com).

### ***Inwiefern werden die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden?***

Nachhaltige Investitionen, die das Produkt teilweise zu tätigen beabsichtigt, sollten keinem ökologischen oder sozialen Ziel erheblich schaden (DNSH-Prinzip). In diesem Zusammenhang verpflichtet sich der Anlageverwalter, bei solchen nachhaltigen Anlagen die wichtigsten negativen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren zu berücksichtigen, indem er die in den SFDR definierten Indikatoren für negative Auswirkungen heranzieht, und nicht in Unternehmen zu investieren, die ihren grundlegenden Verpflichtungen im Einklang mit den OECD-Leitsätzen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte nicht nachkommen.

### ***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Der Anlageverwalter stellt sicher, dass die nachhaltigen Anlagen des Finanzprodukts während des gesamten Anlageprozesses die wichtigsten Indikatoren für negative Auswirkungen berücksichtigen, indem er diese Indikatoren im Rahmen des Anlageprozesses im Hinblick auf die in der Global Sustainability Strategy (GSS) von BNP Paribas Asset Management definierten Säulen für nachhaltige Anlagen analysiert. Weitere Informationen über die GSS finden Sie unter: Nachhaltigkeitsdokumente - BNPP AM Corporate English (bnpparibas-am.com).

Das Finanzprodukt berücksichtigt die folgenden Hauptindikatoren für negative Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit und geht auf diese ein oder mildert sie ab:

Obligatorische Unternehmensindikatoren:

1. Treibhausgasemissionen (THG)
2. Kohlenstoff-Fußabdruck
3. THG-Intensität der Unternehmen, in die investiert wird
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
5. Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien
6. Intensität des Energieverbrauchs je klimarelevantem Sektor
7. Aktivitäten, die sich negativ auf die biologische Vielfalt in sensiblen Gebieten auswirken
8. Emissionen in das Wasser
9. Anteil gefährlicher Abfälle
10. Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
11. Fehlen von Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Lohngefälle
13. Geschlechtervielfalt im Aufsichtsrat
14. Exposition gegenüber kontroversen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Freiwillige Unternehmensindikatoren:

Umwelt

4. Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der Kohlenstoffemissionen

Soziales

4. Fehlen eines Verhaltenskodex für Lieferanten

9. Fehlen einer Menschenrechtspolitik

Hoheitliche Pflichtindikatoren

15. Treibhausgasintensität

16. Investitionsländer, in denen es zu sozialen Verstößen kommt

Ausführlichere Informationen über die Art und Weise, wie die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt werden, finden Sie in der Offenlegungserklärung von BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT SFDR: Integration von Nachhaltigkeitsrisiken und Überlegungen zu den wichtigsten negativen Auswirkungen.

Darüber hinaus werden Informationen darüber, wie die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Laufe des Jahres berücksichtigt wurden, im Jahresbericht des Finanzprodukts zur Verfügung stehen.

— — — *Wie stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die nachhaltigen Anlagen des Finanzprodukts schließen Emittenten aus, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen oder bei denen die Gefahr eines Verstoßes besteht, einschließlich der Grundsätze und Rechte, die in den acht grundlegenden Übereinkommen der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit und der Internationalen Menschenrechtskonvention festgelegt sind. Diese Bewertung wird innerhalb des BNPP AM Sustainability Centre auf der Grundlage interner Analysen und von externen Experten bereitgestellter Informationen sowie in Absprache mit dem CSR-Team der BNP Paribas Gruppe durchgeführt.

*Die EU-Taxonomie legt einen Grundsatz fest, nach dem an der Taxonomie ausgerichtete Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht wesentlich beeinträchtigen dürfen, und wird von spezifischen EU-Kriterien begleitet.*

*Der Grundsatz der Nichtbeeinträchtigung gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen.*

*Die Investitionen, die dem übrigen Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ebenfalls keine ökologischen oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigen.*



## Werden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Ja

Das Produkt berücksichtigt einige wesentliche nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren. Damit der Anlageverwalter bestimmen kann, welche PAI berücksichtigt und angegangen oder gemildert werden, werden die ESG-Methodik und die Angaben der Referenzbenchmark und/oder des Indexanbieters verwendet.

Der politische Rahmen für die Analyse, wie die prinzipiellen negativen Auswirkungen für das Finanzprodukt berücksichtigt werden, stützt sich hauptsächlich auf die drei folgenden Säulen:

1- Analyse des eingebetteten Ausschlussverfahrens, das die Anlagestrategie leitet, um Branchen und Verhaltensweisen auszuschließen, die ein hohes Risiko negativer Auswirkungen im Widerspruch zu internationalen Normen und Konventionen darstellen, sowie Emittenten, die an Aktivitäten beteiligt sind, die ein inakzeptables Risiko für die Gesellschaft und/oder die Umwelt darstellen;

2- Wie die ESG-Ratings, die im Rahmen des Anlageprozesses verwendet werden, in ihrer Methodik die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigen und in welchem Umfang diese Ratings in der Anlagestrategie verwendet werden;

3- Engagement und Stimmrechtspolitik, falls zutreffend.

Das Stewardship-Team ermittelt regelmäßig nachteilige Auswirkungen durch laufende Recherchen, die Zusammenarbeit mit anderen langfristigen Investoren und den Dialog mit NRO und anderen Experten. Die Zusammenarbeit mit den Emittenten zielt darauf ab, sie zu ermutigen, ihre Umwelt-, Sozial- und Governance-Praktiken zu verbessern und so potenzielle negative Auswirkungen zu mindern. Die Stimmabgabe auf den Jahreshauptversammlungen der Unternehmen, in die das Portfolio investiert ist, zielt darauf ab, eine gute Unternehmensführung zu fördern und ökologische und soziale Fragen voranzutreiben.

Ausführlichere Informationen über die Art und Weise, in der BNPP AM die wichtigsten negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren unter gebührender Berücksichtigung der Größe, der Art und des Umfangs seiner Aktivitäten und der Arten der verwalteten Finanzprodukte berücksichtigt, finden Sie in der Offenlegungserklärung von BNPP AM SFDR: Integration von Nachhaltigkeitsrisiken und Überlegungen zu den wichtigsten negativen Auswirkungen.

Darüber hinaus werden Informationen darüber, wie die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Laufe des Jahres berücksichtigt wurden, im Jahresbericht des Finanzprodukts verfügbar sein.

Nein

## Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?

Das Produkt ist ein passiv verwalteter, indexnachbildender Fonds.

Das Produkt ist bestrebt, die Wertentwicklung des Euronext ESG Eurozone Biodiversity Leaders PAB (NTR) Index (Bloomberg: BIOLPAB index) ("der Index") nachzubilden (mit einem maximalen Tracking Error\*), indem es in Aktien investiert, die von Unternehmen ausgegeben werden, die im Index enthalten sind, wobei die Gewichtungen des Index eingehalten werden (vollständige Nachbildung), oder in eine Stichprobe von Aktien, die von Unternehmen ausgegeben werden, die im Index enthalten sind (optimierte Nachbildung).

Bei der Anlage in eine Stichprobe von Aktien kann der Tracking Error des Produkts höher sein.

Der Index setzt sich aus Aktien großer und mittelgroßer Unternehmen aus der Eurozone zusammen, die auf der Grundlage ihrer Auswirkungen auf die biologische Vielfalt (Biodiversitäts-Score - basierend auf dem "Biodiversity footprint rating" von Iceberg Data Lab), auf der Grundlage von Umwelt-, Sozial- und

Corporate-Governance-Kriterien (wie z. B. Umweltchancen, Umweltverschmutzung und Abfall, Humankapital, Corporate Governance usw.) und auf der Grundlage ihrer Bemühungen, ihr Engagement in Kohle und unkonventionellen fossilen Brennstoffen zu reduzieren, ausgewählt werden. Der Index sieht eine Obergrenze vor, die das maximale Gewicht eines Unternehmens innerhalb des Index an jedem Tag der Neugewichtung auf 10 % begrenzt. Darüber hinaus ist der Index bestrebt, die Ziele der Paris Aligned Benchmark (PAB) zu erfüllen, d. h. die Kohlenstoffintensität um mindestens 50 % im Vergleich zum ursprünglichen Anlageuniversum zu reduzieren und jedes Jahr ein zusätzliches Dekarbonisierungsziel von 7 % zu erreichen. Infolgedessen werden Unternehmen, die in Sektoren mit potenziell hohen negativen ESG-Auswirkungen tätig sind, Unternehmen, bei denen erhebliche Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact vorliegen, und Unternehmen, die in schwerwiegende ESG-bezogene Kontroversen verwickelt sind, aus dem Index ausgeschlossen. Der hier angewandte Ansatz ist der Best-in-Class-Ansatz (der Best-in-Class-Ansatz identifiziert die führenden Unternehmen in jedem Sektor auf der Grundlage der besten ESG-Praktiken, während diejenigen ausgeschlossen werden, die ein hohes Risiko aufweisen und nach Ansicht des Indexverwalters und seiner spezialisierten Partner die ESG-Mindeststandards nicht einhalten). Die extra-finanzielle Strategie des Index, die bei jedem Schritt des Anlageprozesses durchgeführt wird, kann methodische Einschränkungen beinhalten, wie z. B. das Risiko im Zusammenhang mit ESG-Investitionen oder die Neugewichtung des Index. Weitere Informationen über den Index, seine Zusammensetzung, Berechnung und Regeln für die regelmäßige Überprüfung und Neugewichtung sowie über die allgemeine Methodik finden Sie unter [www.euronext.com](http://www.euronext.com).

\*Der Tracking Error ist ein Risikoindikator, der misst, wie genau ein Fonds die Performance seines Referenzindex nachbildet.

Die nachstehend beschriebenen Elemente der Anlagestrategie zur Erreichung der von diesem Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale werden systematisch in den gesamten Anlageprozess integriert.

● ***Worin bestehen die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet werden?***

- Das Finanzprodukt muss die Kriterien für geeignete Aktien erfüllen, indem es Unternehmen ausschließt, die in Kontroversen aufgrund schlechter Praktiken im Zusammenhang mit Menschen- und Arbeitnehmerrechten, Umwelt und Korruption verwickelt sind, sowie Unternehmen, die in sensiblen Sektoren tätig sind (Tabak, Kohle, umstrittene Waffen, ...), da diese Unternehmen als Verstoß gegen internationale Normen gelten oder der Gesellschaft und/oder der Umwelt inakzeptablen Schaden zufügen.
- Das Finanzprodukt muss mindestens 90 % der seiner Anlagestrategie zugrunde liegenden Wertpapiere enthalten, die von der ESG-Analyse auf der Grundlage der Methodik des Indexanbieters abgedeckt werden.
- Das im Prospekt definierte Anlageuniversum der Anlagestrategie des Finanzprodukts wird durch den Ausschluss von Wertpapieren mit niedrigem ESG-Score und/oder Sektorenausschlüssen und/oder anderen extra-finanziellen Kriterien um mindestens 20 % reduziert.
- Der gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Fußabdruck des Finanzprodukts liegt mindestens 50% unter dem gewichteten durchschnittlichen CO<sub>2</sub>-Fußabdruck seines Anlageuniversums.
- Das Finanzprodukt muss ein jährliches Dekarbonisierungsziel von mindestens 7% erreichen.
- Das Finanzprodukt investiert mindestens 45% seiner Vermögenswerte in "nachhaltige Anlagen" gemäß der Definition in Artikel 2 (17) der SFDR. Die Kriterien für die Einstufung einer Anlage als "nachhaltige Anlage" sind in der obigen Frage "Welche Ziele werden mit den nachhaltigen Anlagen, die das Finanzprodukt teilweise zu tätigen beabsichtigt, verfolgt, und tragen die nachhaltigen Anlagen zu diesen Zielen bei" angegeben.

Es gibt keine Garantie dafür, dass zu irgendeinem Zeitpunkt extra-finanzielle Filter oder Kriterien angewendet werden. Wenn zum Beispiel zwischen zwei Indexumschichtungen ein Unternehmen ein ESG-Kriterium nicht mehr erfüllt, kann es erst bei der nächsten Umschichtung gemäß den Regeln des Indexanbieters ausgeschlossen werden.



- **Um welchen Mindestsatz wird der Umfang der vor der Anwendung dieser Anlagestrategie in Betracht gezogenen Investitionen reduziert?**

Der Index schließt nach Anwendung dieser Anlagestrategie mindestens 20 % der Wertpapiere aus seinem Anlageuniversum aus ("Selektivitätsansatz").

- **Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels dieses Finanzprodukts herangezogen?**

Der ESG-Bewertungsrahmen der Referenzbenchmark bewertet die Unternehmensführung wie solide Managementstrukturen, Arbeitnehmerbeziehungen, Mitarbeitervergütung und Steuerkonformität anhand eines Kernsatzes standardisierter Leistungsindikatoren, die insbesondere die Unternehmensleitung, die Vergütung, die Eigentumsverhältnisse und die Kontrolle sowie die Rechnungslegungspraktiken berücksichtigen.

Weitere Informationen über die Referenzbenchmark, ihre Zusammensetzung, Berechnung und Regeln für die regelmäßige Überprüfung und Neugewichtung sowie über die allgemeine Methodik der Bloomberg MSCI SRI-Indizes finden Sie unter [www.bloombergingindices.com](http://www.bloombergingindices.com).



## Welche Vermögensallokation ist für dieses Finanzprodukt geplant?

Um die Anlagen zu bestimmen, die zur Erfüllung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet werden, hat BNPP AM unter Berücksichtigung aller oben genannten verbindlichen Elemente seiner Anlagestrategie beschlossen, seine internen Methoden durch die Berechnung des Anteils von Vermögenswerten mit einem positiven ESG-Score in Kombination mit einem positiven E-Score oder einem positiven S-Score und des Anteils von Vermögenswerten, die als nachhaltige Anlage eingestuft werden, anzuwenden.

Der Mindestanteil solcher Anlagen, die zur Erfüllung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet werden, beträgt mindestens 50 %. Um jeden Zweifel auszuschließen, handelt es sich bei diesem Anteil lediglich um einen Mindestanteil; der genaue Prozentsatz der Anlagen des Finanzprodukts, die die geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erfüllen, wird im Jahresbericht angegeben. Der Mindestanteil der nachhaltigen Anlagen des Finanzprodukts beträgt 45%.

Der verbleibende Anteil der Anlagen kann umfassen:

- Der Anteil der Vermögenswerte, die den Mindeststandard zur Erfüllung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale nicht erreichen, d.h. der Anteil der Vermögenswerte mit einem positiven ESG-Score in Kombination mit einem positiven E-Score oder einem positiven S-Score und der Anteil der Vermögenswerte, die als nachhaltige Anlage qualifiziert sind, jeweils auf der Grundlage der BNPP AM ESG-eigenen Methodik. Diese Vermögenswerte werden für Anlagezwecke verwendet oder

- Instrumente, die hauptsächlich zu Liquiditätszwecken, für ein effizientes Portfoliomanagement und/oder zu Absicherungszwecken eingesetzt werden, insbesondere Barmittel, Einlagen und Derivate.

In jedem Fall stellt der Anlageverwalter sicher, dass diese Anlagen unter Beibehaltung der Verbesserung des ESG-Profiles des Finanzprodukts getätigt werden. Darüber hinaus werden diese Investitionen in Übereinstimmung mit unseren internen Verfahren getätigt, einschließlich der folgenden ökologischen und sozialen Mindestgarantien:

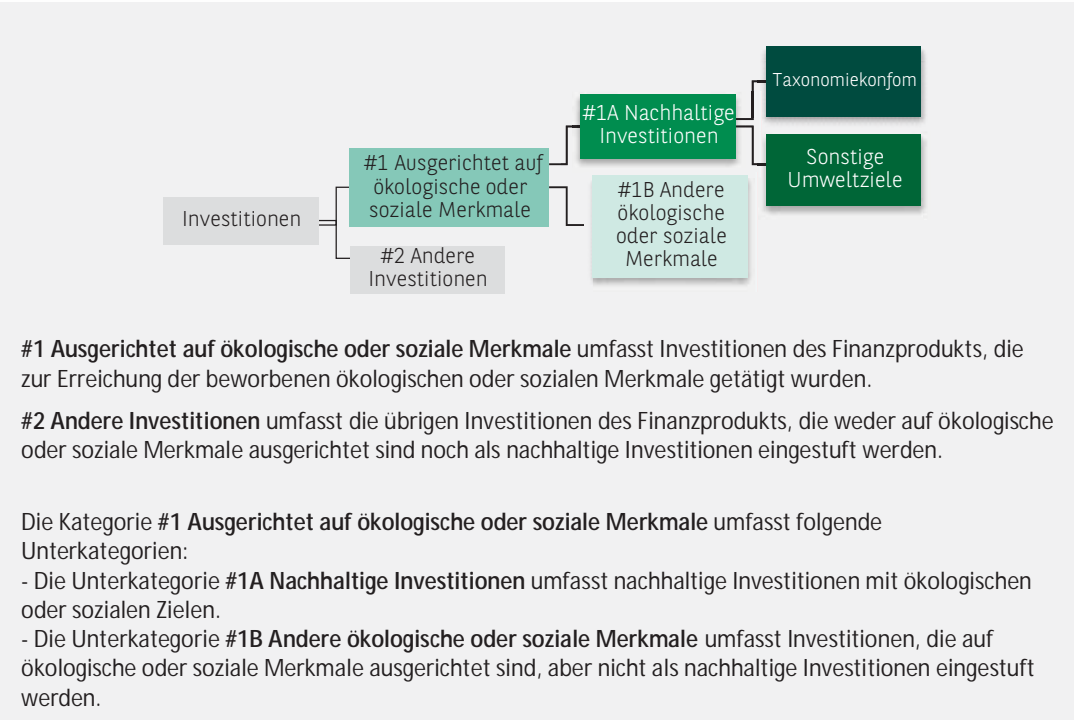
- die Risikomanagementpolitik. Die Risikomanagementpolitik umfasst die Verfahren, die erforderlich sind, damit die Verwaltungsgesellschaft für jedes von ihr verwaltete Finanzprodukt dessen Markt-, Liquiditäts-, Nachhaltigkeits- und Gegenpartierisiken bewerten kann. Und

- die Politik der verantwortungsvollen Unternehmensführung (Responsible Business Conduct, RBC), gegebenenfalls durch den Ausschluss von Unternehmen, die in Kontroversen aufgrund schlechter Praktiken in Bezug auf Menschen- und Arbeitnehmerrechte, Umwelt und Korruption verwickelt sind, sowie von Unternehmen, die in sensiblen Sektoren tätig sind (Tabak, Kohle, umstrittene Waffen, Asbest usw.), da diese Unternehmen als Verstoß gegen internationale Normen gelten oder der Gesellschaft und/oder der Umwelt inakzeptablen Schaden zufügen.

Die Verfahrenswesen einer guten Unternehmensführung umfassen solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



**Inwiefern werden durch den Einsatz von Derivaten die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht?**

Derivative Finanzinstrumente können für ein effizientes Portfoliomanagement und zu Absicherungszwecken eingesetzt werden. Diese Instrumente werden nicht eingesetzt, um die durch das Produkt geförderten ökologischen oder sozialen Eigenschaften zu erreichen.



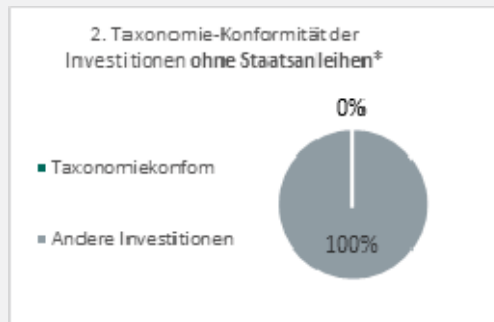
**In welchem Mindestmaß sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Entfällt

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend daraufhin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen

In den beiden nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Mindestprozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

- **Wie hoch ist der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten?**

Entfällt



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



### Wie hoch ist der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind?

Der Mindestanteil nachhaltiger Anlagen mit ökologischer Zielsetzung, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind, beträgt 10 %.

Der Mindestanteil ist absichtlich niedrig, da das Ziel des Anlageverwalters nicht darin besteht, das Produkt daran zu hindern, im Rahmen der Anlagestrategie des Produkts in taxonomiekonforme Aktivitäten zu investieren.

Die Verwaltungsgesellschaft verbessert ihre Datenerhebung zur Taxonomieausrichtung, um die Genauigkeit und Angemessenheit ihrer nachhaltigkeitsbezogenen Angaben in der Taxonomie sicherzustellen. In der Zwischenzeit wird das Finanzprodukt in nachhaltige Anlagen mit ökologischer Zielsetzung investieren, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.



### Wie hoch ist der Mindestanteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Mindestanteil an sozial nachhaltigen Anlagen innerhalb des Finanzprodukts beträgt 14%.





## Welche Investitionen fallen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Der verbleibende Anteil der Anlagen kann umfassen:

- den Anteil der Vermögenswerte, die den Mindeststandard für die Erfüllung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale nicht erreichen, d. h. den Anteil der Vermögenswerte mit einem positiven ESG-Score in Kombination mit einem positiven E-Score oder einem positiven S-Score und den Anteil der Vermögenswerte, die als nachhaltige Anlagen eingestuft werden, jeweils auf der Grundlage der BNPP AM ESG-eigenen Methoden. Diese Vermögenswerte werden für Anlagezwecke verwendet, oder

- Instrumente, die hauptsächlich zu Liquiditätszwecken, für ein effizientes Portfoliomanagement und/oder zu Absicherungszwecken eingesetzt werden, insbesondere Barmittel, Einlagen und Derivate.

In jedem Fall stellt der Anlageverwalter sicher, dass diese Anlagen unter Beibehaltung der Verbesserung des ESG-Profiles des Finanzprodukts getätigt werden. Darüber hinaus werden diese Investitionen in Übereinstimmung mit unseren internen Verfahren getätigt, einschließlich der folgenden ökologischen und sozialen Mindestgarantien:

- die Risikomanagementpolitik. Die Risikomanagementpolitik umfasst die Verfahren, die erforderlich sind, damit die Verwaltungsgesellschaft für jedes von ihr verwaltete Finanzprodukt dessen Markt-, Liquiditäts-, Nachhaltigkeits- und Gegenpartierisiken bewerten kann. Und

- die RBC-Politik, gegebenenfalls durch den Ausschluss von Unternehmen, die in Kontroversen aufgrund schlechter Praktiken im Zusammenhang mit Menschen- und Arbeitnehmerrechten, Umwelt und Korruption verwickelt sind, sowie von Unternehmen, die in sensiblen Sektoren tätig sind (Tabak, Kohle, umstrittene Waffen, Asbest usw.), da diese Unternehmen als Verstöße gegen internationale Normen gelten oder der Gesellschaft und/oder der Umwelt unannehmbare Schäden zufügen.



## Wurde ein Index als Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist?

Der Euronext ESG Eurozone biodiversity leaders PAB (NTR) Index wurde als Referenzbenchmark für die Erreichung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

### ● ***Inwiefern ist der Referenzwert kontinuierlich auf die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet?***

Die durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale sind direkt mit denen der Referenzbenchmark verknüpft, da das Anlageziel des Finanzprodukts darin besteht, die Wertentwicklung der Referenzbenchmark, einschließlich Schwankungen, nachzubilden und den Tracking-Error zwischen dem Finanzprodukt und der Referenzbenchmark unter 1 % zu halten.

Die Referenzbenchmark ist regelbasiert und wendet daher kontinuierlich ihre Methodik an, einschließlich ökologischer oder sozialer Merkmale.

Es gibt jedoch keine Garantie dafür, dass zu jedem Zeitpunkt extra-finanzielle Filter oder Kriterien angewendet werden. Wenn beispielsweise zwischen zwei Indexumschichtungen ein Unternehmen ein ESG-Kriterium nicht mehr erfüllt, kann es erst bei der nächsten Umschichtung gemäß den Regeln des Indexanbieters ausgeschlossen werden.

**Referenzwerte**  
sind Indizes, die messen, ob das Finanzprodukt die ökologischen oder sozialen Merkmale aufweist, die diese bewerben.

- **Wie wird die kontinuierliche Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode sichergestellt?**

Die Anpassung der Anlagestrategie an die Methodik des Index ist dem Anlageziel des Finanzprodukts inhärent, das darin besteht, die Wertentwicklung des Index, einschließlich Schwankungen, nachzubilden und den Tracking Error zwischen dem Finanzprodukt und dem Index unter 1% zu halten.

- **Wie unterscheidet sich der bestimmte Index von einem relevanten breiten Marktindex?**

Die Referenzbenchmark bezieht ökologische oder soziale Kriterien in ihre Vermögensallokationsmethodik ein, während ein relevanter breiter Marktindex dies nicht tut und in der Regel nach Marktkapitalisierung gewichtet ist.

- **Wo kann die Methode zur Berechnung des bestimmten Indexes eingesehen werden?**

Die Methode zur Berechnung der Referenzgröße ist abrufbar unter: [www.euronext.com](http://www.euronext.com).



## Wo kann ich im Internet weitere produktspezifische Informationen finden?

Weitere produktspezifische Informationen finden Sie auf der Website <https://www.bnpparibas-am.com>, nachdem Sie das entsprechende Land ausgewählt haben, und direkt im Abschnitt "Angaben zur Nachhaltigkeit", der dem jeweiligen Produkt gewidmet ist.

Vorlage – Vorvertragliche Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: BNP PARIBAS EASY ESG GROWTH EUROPE

Unternehmenskennung (LEI-Code):

## OKOLOGISCHE UND/ ODER SOZIALE MERKMALE

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: \_\_\_%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: \_\_\_%

Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthält es einen Mindestanteil von 45 % an nachhaltigen Investitionen.

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



### Welche ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden mit diesem Finanzprodukt beworben?

Das Finanzprodukt bewirbt ökologische und soziale Merkmale, indem die zugrunde liegenden Anlagen anhand externer und/oder interner ESG-Methoden in Bezug auf ESG-Kriterien (Environmental, Social, and Governance; Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) bewertet werden. Somit ist das Produkt in Emittenten investiert, die überdurchschnittliche oder sich verbessernde Umwelt- und Sozialpraktiken aufweisen und gleichzeitig solide Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung innerhalb ihres Tätigkeitsbereichs umsetzen.

Die Anlagestrategie wählt Emittenten anhand folgender Faktoren aus:

- o Ein positives Screening mit einem Selektivitätsansatz. Dies beinhaltet die Bewertung der Performance eines Emittenten in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) anhand einer Kombination aus Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsfaktoren, darunter:
  - Umwelt: Energieeffizienz, Reduzierung der Treibhausgasemissionen, Abfallaufbereitung
  - Soziales: Achtung der Menschenrechte und Arbeitnehmerrechte, Personalmanagement (Gesundheit und Sicherheit der Arbeitnehmer, Vielfalt);
  - Unternehmensführung: Unabhängigkeit des Verwaltungsrats, Vergütung der Führungskräfte, Achtung der Rechte der Minderheitsaktionäre.

- Ein Negativ-Screening, das Ausschlusskriterien in Bezug auf Emittenten anwendet, die gegen internationale Normen und Konventionen – wie die Grundsätze des United Nations Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen – verstoßen oder in sensiblen Sektoren im Sinne der Richtlinie für verantwortungsbewusstes unternehmerisches Handeln (Responsible Business Conduct Policy, RBC-Richtlinie) tätig sind.

Darüber hinaus fördert der Anlageverwalter durch die Zusammenarbeit mit den Emittenten und gegebenenfalls die Ausübung von Stimmrechten gemäß der Stewardship-Richtlinie bessere ökologische und soziale Ergebnisse.

Bei der synthetischen Nachbildung werden die Zusammenarbeit mit den Emittenten und gegebenenfalls die Ausübung von Stimmrechten nur für die Basiswerte des „Substitute Basket“ angewandt.

Der BNP Paribas Growth Europe ESG Index wurde als Referenzwert für die Erreichung der durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

● ***Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale, die durch dieses Finanzprodukt beworben werden, herangezogen?***

Folgende Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale, die durch das Finanzprodukt beworben werden, herangezogen:

- Der prozentuale Anteil des wirtschaftlichen Engagements des Finanzprodukts, der mit der RBC-Richtlinie übereinstimmt;
- Der prozentuale Anteil des wirtschaftlichen Engagements des Finanzprodukts, der von der ESG-Analyse auf der Grundlage externer und/oder unternehmenseigener ESG-Methoden erfasst wird;
- Der Mindestprozentsatz der Reduzierung des Anlageuniversums für das wirtschaftliche Engagement des Finanzprodukts aufgrund des Ausschlusses von Wertpapieren mit niedrigem ESG-Score und/oder Branchenausschlüssen gemäß der RBC-Richtlinie und/oder anderer außerfinanzieller Kriterien
- Der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des wirtschaftlichen Engagements des Finanzprodukts im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen ESG-Score seines Anlageuniversums, wie im Prospekt definiert;
- Die durchschnittliche Kohlenstoffbilanz des wirtschaftlichen Engagements des Finanzprodukts im Vergleich zur durchschnittlichen Kohlenstoffbilanz seines Anlageuniversums;
- Der prozentuale Anteil des wirtschaftlichen Engagements des Finanzprodukts, der in „nachhaltige Investitionen“ gemäß Artikel 2 (17) der Offenlegungsverordnung investiert ist.

● ***Welches sind die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

Ziel der nachhaltigen Investitionen, in denen das Finanzprodukt engagiert ist, ist die Finanzierung von Unternehmen, die durch ihre Produkte und Dienstleistungen sowie ihre nachhaltigen Praktiken zu ökologischen und/oder sozialen Zielen beitragen.

Zum Datum des Prospekts wendet das Finanzprodukt eine synthetische Nachbildung an. Folglich sind die nachhaltigen Investitionen, in denen das Finanzprodukt engagiert ist und die nachfolgend beschrieben sind, diejenigen der Basiswerte der derivativen Finanzinstrumente wie Total Return Swaps (TRS), die fortlaufend zur Erreichung der Anlagepolitik verwendet werden.

Der Anlageverwalter verwendet zum Datum des Prospekts die interne Methode von BNP Paribas Asset Management (BNPP AM) zur Bestimmung nachhaltiger Investitionen, wie im Hauptteil des Prospekts definiert. Diese Methode integriert mehrere Kriterien in die Definition nachhaltiger Investitionen, die als Kernkomponenten erachtet werden, um ein Unternehmen als nachhaltig einzustufen. Diese Kriterien ergänzen sich gegenseitig. In der Praxis muss ein Unternehmen

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale

mindestens eines der nachfolgend beschriebenen Kriterien erfüllen, um als Beitragsleister zu einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft zu werden:

1. Ein Unternehmen mit einer Wirtschaftstätigkeit, die mit den Zielen der EU-Taxonomie konform ist;
2. Ein Unternehmen mit einer Wirtschaftstätigkeit, die zu einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (United Nations Sustainable Development Goals, UN SDG) beiträgt;
3. Ein Unternehmen, das in einem Sektor mit hohen Treibhausgasemissionen tätig ist und sein Geschäftsmodell auf das Ziel ausrichtet, den globalen Temperaturanstieg unter 1,5 °C zu halten;
4. Ein Unternehmen mit branchenführenden Umwelt- und Sozialpraktiken im Vergleich zu seinen Mitbewerbern im jeweiligen Sektor und in der jeweiligen geografischen Region

Grüne Anleihen, soziale Anleihen und Nachhaltigkeitsanleihen, die zur Unterstützung bestimmter Umwelt- und/oder Sozialprojekte ausgegeben werden, gelten ebenfalls als nachhaltige Investitionen, sofern diese Schuldtitel im Anschluss an die Bewertung des Emittenten und des zugrunde liegenden Projekts auf der Grundlage einer eigenen Methode zur Bewertung von grünen/sozialen/Nachhaltigkeitsanleihen eine „POSITIVE“ oder „NEUTRALE“ Anlageempfehlung vom Sustainability Centre erhalten.

Unternehmen, die als nachhaltige Investition eingestuft werden, dürfen andere Umwelt- oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen (der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“) und sollten gute Unternehmensführungspraktiken aufweisen. BNPP AM verwendet seine unternehmenseigene Methode und/oder stützt sich auf Informationen, die vom Referenzwert-Administrator bereitgestellt werden, um alle Unternehmen anhand dieser Anforderungen zu bewerten.

Weitere Informationen über die interne Methode finden Sie auf der Website des Anlageverwalters: [Sustainability documents – BNPP AM Corporate English \(bnpparibas-am.com\)](https://www.bnpparibas-am.com/sustainability-documents)

### ***Inwiefern werden die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden?***

Die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Produkt teilweise getätigt werden sollen, dürfen keine ökologischen oder sozialen Ziele wesentlich beeinträchtigen (Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“). In diesem Zusammenhang verpflichtet sich der Anlageverwalter, die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren zu berücksichtigen, indem er die in der Offenlegungsverordnung festgelegten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen heranzieht und keine Engagements in Unternehmen eingeht, die ihren grundlegenden Verpflichtungen gemäß den OECD-Leitsätzen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte nicht nachkommen.

#### *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Der Anlageverwalter stellt sicher, dass das Finanzprodukt im gesamten Anlageprozess die Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen berücksichtigt, die für seine Anlagestrategie relevant sind, um die nachhaltigen Investitionen auszuwählen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, indem er die in der globalen Nachhaltigkeitsstrategie (Global Sustainability Strategy, GSS) von BNP Paribas Asset Management definierten Säulen für nachhaltige Investitionen systematisch in seinen Anlageprozess einbezieht: Die RBC-Richtlinie, die ESG-Integrationsleitlinien, Stewardship und die zukunftsorientierte Vision „3E“ (Energy transition [Energiewende], Environmental sustainability [ökologische Nachhaltigkeit], Equality & Inclusive Growth [Gleichheit und inklusives Wachstum])

Die RBC-Richtlinie schafft einen gemeinsamen Rahmen für alle Investitionen und Wirtschaftstätigkeiten, der dazu beiträgt, Branchen und Verhaltensweisen zu ermitteln, die ein hohes Risiko nachteiliger Auswirkungen im Widerspruch zu internationalen Normen aufweisen. Im Rahmen der RBC-Richtlinie bieten die Sektorrichtlinien einen maßgeschneiderten Ansatz zur Identifizierung und Priorisierung der wichtigsten

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage der Art der Wirtschaftstätigkeit und in vielen Fällen auch der Region, in der diese Wirtschaftstätigkeiten erfolgen.

Die ESG-Integrationsleitlinien enthalten eine Reihe von Verpflichtungen, die für die Einbeziehung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit von wesentlicher Bedeutung sind, und dienen als Leitfaden für den internen ESG-Integrationsprozess. Der proprietäre ESG-Bewertungsrahmen umfasst die Beurteilung einer Reihe nachteiliger Nachhaltigkeitsauswirkungen, die von Unternehmen verursacht werden, in die wir investieren. Das Ergebnis dieser Beurteilung kann sich je nach Schwere und Wesentlichkeit der festgestellten nachteiligen Auswirkungen auf die Bewertungsmodelle sowie die Portfoliokonstruktion auswirken.

Daher berücksichtigt der Anlageverwalter während des gesamten Anlageprozesses die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit, indem er die internen ESG-Scores verwendet und das Portfolio mit einem besseren ESG-Profil verglichen mit dem Anlageuniversum zusammenstellt.

Die zukunftsorientierte Perspektive definiert eine Reihe von Zielen und entwickelten Leistungskennzahlen, um zu messen, inwieweit die Analysen, Portfolios und Verpflichtungen den drei Kriterien Energiewende, ökologische Nachhaltigkeit sowie Gleichwertigkeit und integratives Wachstum („3E“, Energy transition, Environmental sustainability, Equality & Inclusive growth) entsprechen und somit die Anlageprozesse unterstützen.

Darüber hinaus ermittelt das Stewardship-Team regelmäßig nachteilige Auswirkungen durch kontinuierliche Analysen sowie die Zusammenarbeit mit anderen langfristig orientierten Anlegern und den Dialog mit NGOs und anderen Experten.

Das Finanzprodukt berücksichtigt die folgenden Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit oder wirkt diesen entgegen:

Verpflichtend zu berücksichtigende Indikatoren für Unternehmen:

1. Treibhausgasemissionen
2. Kohlenstoffbilanz
3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen
6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren
7. Aktivitäten mit negativen Auswirkungen auf sensible Gebiete in Bezug auf die Artenvielfalt
8. Emissionen in Wasser
9. Anteil gefährlicher Abfälle
10. Verstöße gegen die Grundsätze des United Nations Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle
13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Freiwillig zu berücksichtigende Indikatoren für Unternehmen

Umwelt

4. Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der Kohlenstoffemissionen

Sozial

4. Kein Verhaltenskodex für Lieferanten
9. Fehlende Menschenrechtspolitik



Verpflichtend zu berücksichtigende Indikatoren für Staaten

15. THG-Emissionsintensität

16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen

Weitere ausführliche Informationen darüber, inwieweit die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt werden, finden Sie in der Offenlegungserklärung von BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT: Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken und Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.

Darüber hinaus werden Informationen darüber, wie die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren im Laufe des Jahres berücksichtigt wurden, im Jahresbericht des Finanzprodukts verfügbar sein.

--- *Wie stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Das der Anlagestrategie des Finanzprodukts zugrunde liegende Anlageuniversum wird regelmäßig überprüft, um Emittenten zu identifizieren, die möglicherweise gegen die Grundsätze des UN Global Compact, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, einschließlich der Grundsätze und Rechte, die in den acht Grundsatzkonventionen der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über die grundlegenden Prinzipien und Rechte bei der Arbeit und in der Internationalen Menschenrechtscharta festgelegt sind, verstoßen oder bei denen die Gefahr eines Verstoßes besteht .

Diese Bewertung wird im BNPP AM Sustainability Center auf der Grundlage interner Analysen und Informationen von externen Experten sowie in Absprache mit dem CSR-Team der BNP Paribas Gruppe durchgeführt.

Wenn bei einem Emittenten ein schwerwiegender und wiederholter Verstoß gegen einen der Grundsätze festgestellt wird, wird er in eine „Ausschlussliste“ aufgenommen und steht für Investitionen nicht mehr zur Verfügung. Bestehende Investitionen müssen nach einem internen Verfahren aus dem Portfolio veräußert werden. Besteht bei einem Emittenten die Gefahr, dass er gegen einen der Grundsätze verstößt, wird er auf eine „Watchlist“ gesetzt, die entsprechend überwacht wird.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



**Werden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

- Ja, das Produkt berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, indem es die in der GSS definierten Säulen für nachhaltige Investitionen systematisch in seinen Anlageprozess einbezieht. Diese Säulen werden durch unternehmensweite Richtlinien abgedeckt, die Kriterien zur Identifizierung, Berücksichtigung und Priorisierung sowie zur Bewältigung oder Minderung negativer Nachhaltigkeitsauswirkungen durch Emittenten festlegen.

Die RBC-Richtlinie schafft einen gemeinsamen Rahmen für alle Investitionen und Wirtschaftstätigkeiten, der dazu beiträgt, Branchen und Verhaltensweisen zu ermitteln, die ein hohes Risiko nachteiliger Auswirkungen im Widerspruch zu internationalen Normen aufweisen. Im Rahmen der RBC-Richtlinie bieten die Sektorrichtlinien einen maßgeschneiderten Ansatz zur Identifizierung und Priorisierung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage der Art der Wirtschaftstätigkeit und in vielen Fällen auch der Region, in der diese Wirtschaftstätigkeiten erfolgen.

Die ESG-Integrationsleitlinien enthalten eine Reihe von Verpflichtungen, die für die Einbeziehung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit von wesentlicher Bedeutung sind, und dienen als Leitfaden für den internen ESG-Integrationsprozess. Der proprietäre ESG-Bewertungsrahmen umfasst die Beurteilung einer Reihe nachteiliger Nachhaltigkeitsauswirkungen, die von Unternehmen verursacht werden, in die wir investieren. Das Ergebnis dieser Beurteilung kann sich je nach Schwere und Wesentlichkeit der festgestellten nachteiligen Auswirkungen auf die Bewertungsmodelle sowie die Portfoliokonstruktion auswirken.

Daher berücksichtigt der Anlageverwalter während des gesamten Anlageprozesses die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit, indem er die internen ESG-Scores verwendet und das Portfolio mit einem besseren ESG-Profil im Vergleich zu seinem Anlageuniversum zusammenstellt.

Die zukunftsorientierte Perspektive definiert eine Reihe von Zielen und entwickelten Leistungskennzahlen, um zu messen, inwieweit die Analysen, Portfolios und Verpflichtungen den drei Kriterien Energiewende, ökologische Nachhaltigkeit sowie Gleichwertigkeit und integratives Wachstum („3E“, Energy transition, Environmental sustainability, Equality & Inclusive) entsprechen und somit die Anlageprozesse unterstützen.

Darüber hinaus ermittelt das Stewardship-Team regelmäßig nachteilige Auswirkungen durch kontinuierliche Analysen sowie die Zusammenarbeit mit anderen langfristig orientierten Anlegern und den Dialog mit NGOs und anderen Experten.

Die Maßnahmen zur Bewältigung oder Abschwächung der wichtigsten nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen hängen von der Schwere und Wesentlichkeit dieser Auswirkungen ab. Diese Maßnahmen orientieren sich an der RBC-Richtlinie, der Richtlinie zur ESG-Integration und der Engagement- und Abstimmungspolitik, die folgende Bestimmungen enthalten:

- Ausschluss von Emittenten, die gegen internationale Normen und Konventionen verstoßen, und von Emittenten, die an Aktivitäten beteiligt sind, die ein inakzeptables Risiko für die Gesellschaft und/oder die Umwelt darstellen;
- Zusammenarbeit mit Emittenten mit dem Ziel, sie zu ermutigen, ihre Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungspraktiken zu verbessern und damit potenzielle nachteilige Auswirkungen zu mindern;
- Bei Aktienbeteiligungen: Stimmabgabe bei den Jahreshauptversammlungen der Unternehmen, in die das Portfolio investiert ist, um eine gute Unternehmensführung zu fördern und ökologische und soziale Belange voranzubringen.
- Sicherstellen, dass für alle im Portfolio enthaltenen Wertpapiere ein unterstützendes ESG-Research zur Verfügung steht.
- Verwalten von Portfolios auf eine Art und Weise, dass sie ein besseres ESG-Profil aufweisen als der entsprechende Referenzindex oder das Anlageuniversum.

Bei der synthetischen Nachbildung werden die Zusammenarbeit mit den Emittenten und gegebenenfalls die Ausübung von Stimmrechten nur für die Basiswerte des „Substitute Basket“ angewandt.

Auf der Grundlage des oben genannten Ansatzes und je nach der Zusammensetzung des Portfolios des Finanzprodukts (d. h. der Emittentenart) berücksichtigt das Finanzprodukt die folgenden wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit und trägt ihnen Rechnung oder mildert sie ab:

Verpflichtend zu berücksichtigende Indikatoren für Unternehmen:

1. Treibhausgasemissionen
2. Kohlenstoffbilanz
3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind



5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen
6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren
7. Aktivitäten mit negativen Auswirkungen auf sensible Gebiete in Bezug auf die Artenvielfalt
8. Emissionen in Wasser
9. Anteil gefährlicher Abfälle
10. Verstöße gegen die Grundsätze des United Nations Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle
13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Freiwillig zu berücksichtigende Indikatoren für Unternehmen

Umwelt

4. Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der Kohlenstoffemissionen

Sozial

4. Kein Verhaltenskodex für Lieferanten
9. Fehlende Menschenrechtspolitik

Verpflichtend zu berücksichtigende Indikatoren für Staaten

15. THG-Emissionsintensität
16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen

Weitere ausführliche Informationen darüber, inwieweit die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt werden, finden Sie in der Offenlegungserklärung von BNPP AM SFDR: [Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken und Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen](#).

Darüber hinaus werden Informationen darüber, wie die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren im Laufe des Jahres berücksichtigt wurden, im Jahresbericht des Finanzprodukts verfügbar sein.

Nein



## Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?

Bei dem Produkt handelt es sich um einen indexnachbildenden, passiv verwalteten Fonds.

Das Produkt zielt darauf ab, die Wertentwicklung des BNP Paribas Growth Europe ESG (TR) Index (der „Index“) nachzubilden (mit einem maximalen Tracking Error\* von 1 %), indem es in Aktien von Unternehmen, die im Index enthalten sind, unter Einhaltung der Indexgewichtung (vollständige Nachbildung) oder in einen Substitute Basket investiert, der sich u. a. aus Aktien von Unternehmen, Schuldtiteln oder Barmitteln zusammensetzt (synthetische Nachbildung).

Bei der Anlage in einen Korb von Wertpapieren, dem so genannten Substitute Basket, wird die Wertentwicklung mit der Wertentwicklung des Index getauscht, wodurch ein Kontrahentenrisiko entsteht.

Der Index setzt sich aus europäischen Aktien zusammen, deren Jahresabschlüsse ein starkes Wachstum auf der Grundlage von Fundamentaldaten und einer Optimierungsmethode erkennen lassen. Letztere zielt darauf ab, die durch den Faktor Wachstum generierte Wertentwicklung zu erfassen und gleichzeitig einen ESG-Score (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) sowie Daten zum CO<sub>2</sub>-Fußabdruck zu berücksichtigen. Folglich werden Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten beteiligt sind, die in erheblichem Maße gegen die Grundsätze des United Nations Global Compact verstoßen, oder die in schwerwiegende Kontroversen im Zusammenhang mit ESG verwickelt waren, aus dem Index

Die Anlagestrategie dient als Richtschnur für Investitionsentscheidungen, wobei bestimmte Kriterien wie beispielsweise Investitionsziele oder Risikotoleranz berücksichtigt werden.

ausgeschlossen. Der hier angewandte Ansatz ist der Best-in-Class-Ansatz (der Best-in-Class-Ansatz identifiziert führende Unternehmen in jedem Sektor auf der Grundlage der besten ESG-Praktiken (Umweltchancen, Umweltverschmutzung und Abfall, Humankapital, Unternehmensführung usw.), während diejenigen, die ein hohes Risiko aufweisen und die ESG-Mindeststandards nicht erfüllen, vermieden werden).

Die außerfinanzielle Strategie des Index kann methodische Beschränkungen umfassen, wie z. B. das Risiko im Zusammenhang mit ESG-Investitionen oder die Neugewichtung des Index.

Weitere Informationen über den Index, seine Zusammensetzung, seine Berechnung und die Regeln für die Überwachung und die regelmäßige Neugewichtung sowie Informationen über die allgemeine Methodik, die für alle Indizes von BNP Paribas gilt, finden Sie unter <https://indx.bnpparibas.com>.

\*Der Tracking Error ist ein Risikoindikator, der misst, wie eng ein Fonds die Wertentwicklung seines Index nachbildet

Die Elemente der Anlagestrategie zur Erreichung der von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale, wie nachstehend beschrieben, werden systematisch in den gesamten Anlageprozess integriert.

● ***Worin bestehen die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet werden?***

- Die Anlagestrategie für das Finanzprodukt muss der RBC-Richtlinie entsprechen, indem Unternehmen ausgeschlossen werden, die in Kontroversen aufgrund schlechter Verfahrensweisen im Zusammenhang mit Menschen- und Arbeitsrechten, Umwelt und Korruption verwickelt sind, sowie Unternehmen, die in sensiblen Sektoren tätig sind (Tabak, Kohle, umstrittene Waffen, Asbest usw.), da diese Unternehmen als Verstoß gegen internationale Normen gelten oder die Gesellschaft und/oder die Umwelt unannehmbar schädigen.

Weitere Informationen über die RBC-Richtlinie und insbesondere über Kriterien für den Ausschluss von Sektoren finden Sie auf der Website des Anlageverwalters: [Sustainability documents – BNPP AM Corporate English \(bnpparibas-am.com\)](https://www.bnpparibas-am.com/sustainability-documents).

- Mindestens 90 % der der Anlagestrategie des Finanzprodukts zugrunde liegenden Wertpapiere müssen von der ESG-Analyse auf der Grundlage unternehmenseigener und/oder externer ESG-Methoden abgedeckt sein.
- Das Anlageuniversum des Finanzprodukts wird gemäß der Anlagestrategie durch den Ausschluss von Wertpapieren mit niedrigem ESG-Score und/oder Sektorausschlüsse gemäß der RBC-Richtlinie und/oder anderen außerfinanziellen Kriterien um mindestens 20 % reduziert.
- Der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Portfolios der Anlagestrategie des Finanzprodukts muss höher sein als der gewichtete durchschnittliche ESG-Score seines Anlageuniversums, wie im Prospekt definiert.
- Die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffbilanz des Anlagestrategie-Portfolios des Finanzprodukts muss niedriger sein als die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffbilanz seines Anlageuniversums.
- Die Anlagestrategie des Finanzprodukt investiert mindestens 45 % seiner Vermögenswerte in „nachhaltige Investitionen“ gemäß der Definition in Artikel 2 (17) der SFDR. Die Kriterien zur Einstufung einer Investition als „nachhaltige Investition“ sind in der obenstehenden Frage „*Welches sind die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, und trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?*“ umrissen und die quantitativen und qualitativen Schwellenwerte werden im Hauptteil des Prospekts dargelegt.

Es gibt keine Garantie dafür, dass zu irgendeinem Zeitpunkt außerfinanzielle Filter oder Kriterien angewendet werden. Wenn beispielsweise ein Unternehmen zwischen zwei Indexumbildungen ein ESG-Kriterium nicht mehr erfüllt, kann es gemäß den Regeln des Indexanbieters erst bei der nächsten Umbildung ausgeschlossen werden.

● **Um welchen Mindestsatz wird der Umfang der vor der Anwendung dieser Anlagestrategie in Betracht gezogenen Investitionen reduziert?**

Das Anlageuniversum für das wirtschaftliche Engagement des Finanzprodukts wird durch den Ausschluss von Wertpapieren mit niedrigem ESG-Score und/oder Sektorauschlüsse gemäß der RBC-Richtlinie und/oder anderen außerfinanziellen Kriterien um mindestens 20 % reduziert.

● **Wie lautet die Richtlinie zur Bewertung von Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Beteiligungsunternehmen?**

Der ESG-Bewertungsrahmen von BNPP AM bewertet die Unternehmensführung anhand einer Reihe von Standard-Leistungskennzahlen für alle Sektoren, ergänzt durch sektorspezifische Kennzahlen.

Zu den Kennzahlen und Indikatoren für die Bewertung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung wie solide Managementstrukturen, Beziehungen zu den Arbeitnehmern, Vergütung von Mitarbeitern und Einhaltung der Steuervorschriften gehören unter anderem:

- Trennung von Führungspositionen (z. B. CEO und Vorsitzender),
- Diversität im Verwaltungsrat,
- Vergütung von Führungskräften (Vergütungspolitik),
- Unabhängigkeit des Verwaltungsrats und der wichtigsten Ausschüsse
- Rechenschaftspflicht des Verwaltungsrats,
- Finanzexpertise des Prüfungsausschusses,
- Achtung der Rechte der Aktionäre und das Fehlen von Schutzvorkehrungen gegen Übernahmen
- Verfügbarkeit geeigneter Strategien (z. B. zu Themen wie Bestechung und Korruption, Whistleblower),
- Steuerliche Offenlegung,
- Eine Bewertung früherer negativer Vorfälle im Zusammenhang mit der Unternehmensführung.

Die ESG-Analyse geht über den Rahmen hinaus und befasst sich mit einer eher qualitativen Bewertung der Frage, inwieweit sich die Erkenntnisse aus unserem ESG-Modell in der Kultur und dem Geschäftsbetrieb der Unternehmen, in die investiert wird, niederschlagen. In einigen Fällen führen die ESG-Analysten Due-Diligence-Sitzungen durch, um den Ansatz des Unternehmens in Bezug auf die Unternehmensführung besser zu verstehen.

## Welche Vermögensallokation ist für dieses Finanzprodukt geplant?

Zum Datum des Prospekts wendet das Finanzprodukt eine synthetische Nachbildung an. Die für dieses Finanzprodukt geplante Vermögensallokation sowie ein ggf. nachfolgend beschriebener Mindestanteil sind folglich diejenigen des zugrunde liegenden Portfolios der derivativen Finanzinstrumente, wie z. B. Total Return Swaps (TRS), die zur Erreichung der Anlagepolitik kontinuierlich eingesetzt werden.

Um die Investitionen zu bestimmen, die den durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen entsprechen, hat BNPP AM unter Berücksichtigung aller oben genannten verbindlichen Elemente ihrer Anlagestrategie beschlossen, ihre internen Methoden durch die Berechnung des Anteils der Vermögenswerte mit einem positiven ESG-Score in Kombination mit einem positiven E-Score oder einem positiven S-Score und des Anteils der Vermögenswerte, die als nachhaltige Investitionen eingestuft werden, anzuwenden.

Der Mindestanteil solcher Investitionen zur Erfüllung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale muss mindestens 50 % betragen. Zur Klarstellung: Dieser Anteil stellt lediglich ein Minimum dar, und der genaue prozentuale Anteil der Anlagen des Finanzprodukts, das die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht hat, wird im Jahresbericht veröffentlicht. Der Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen des Finanzprodukts beträgt 45 %.

Zum verbleibenden Anteil der Investitionen gehören gegebenenfalls:

- Der Anteil der Vermögenswerte, die nicht dem Mindeststandard der vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale entsprechen, wobei es sich um den Anteil der Vermögenswerte mit positiven ESG-Scores zusammen mit einem positiven E-Score oder einem positiven S-Score und den Anteil der Vermögenswerte handelt, die als nachhaltige Investitionen



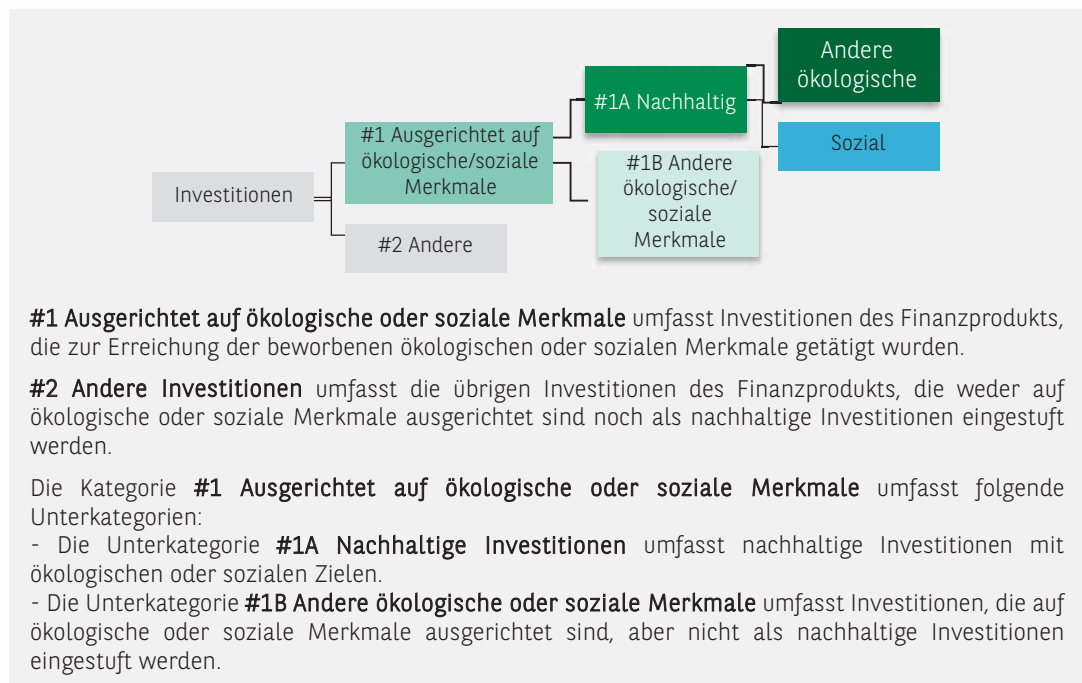
Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an. Die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung umfassen solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften.

einstufen sind. Beide Einstufungen erfolgen auf Basis unternehmenseigener ESG-Methoden von BNPP AM. Diese Vermögenswerte werden zu Investitionszwecken verwendet, oder

- Instrumente, die vornehmlich für Liquiditätszwecke, eine effiziente Portfolioverwaltung und/oder Absicherungszwecke verwendet werden, insbesondere Barmittel, Einlagen und Derivate.

In jedem Fall stellt der Anlageverwalter sicher, dass diese Investitionen getätigt werden, während die Verbesserung des ESG-Profiles des Finanzprodukts beibehalten wird. Diese Investitionen erfolgen darüber hinaus in Übereinstimmung mit unseren internen Prozessen, einschließlich dem folgenden ökologischen oder sozialen Mindestschutz:

- die Risikomanagementrichtlinie. Die Risikomanagementrichtlinien umfassen Verfahren, die es der Verwaltungsgesellschaft ermöglichen, für jedes von ihr verwaltete Finanzprodukt zu beurteilen, inwieweit es Markt-, Liquiditäts-, Nachhaltigkeits- und Kontrahentenrisiken ausgesetzt ist. und
- gegebenenfalls die RBC-Richtlinie, durch den Ausschluss von Unternehmen, die in Kontroversen aufgrund schlechter Praktiken im Zusammenhang mit Menschen- und Arbeitnehmerrechten, Umwelt und Korruption verwickelt sind, sowie Unternehmen, die in sensiblen Sektoren tätig sind (Tabak, Kohle, umstrittene Waffen, Asbest usw.), da erachtet wird, dass diese Unternehmen gegen internationale Normen verstoßen oder die Gesellschaft und/oder die Umwelt inakzeptabel schädigen.



● **Inwiefern werden durch den Einsatz von Derivaten die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht?**

Bei der synthetischen Nachbildung werden derivative Finanzinstrumente wie Total Return Swaps (TRS) auf kontinuierlicher Basis eingesetzt, um eine Anlagepolitik zu erreichen, die ökologische oder soziale Merkmale bewirbt und gleichzeitig sicherstellt, dass die vom Finanzprodukt physisch gehaltenen Wertpapiere (der „Substitute Basket“), deren Wertentwicklung gegen die Wertentwicklung der Anlagestrategie getauscht wird, ein Mindestmaß an außerfinanziellen Garantien einhalten.

Die synthetische Nachbildung ist ein Rahmen, bei dem der TRS-Kontrahent seine Position absichert und somit für alle oder einen wesentlichen Teil der ESG-Basiswerte Liquidität zur Verfügung stellt.

Derivative Finanzinstrumente können auch zur effizienten Portfolioverwaltung und zur Absicherung verwendet werden. Diese Instrumente werden nicht eingesetzt, um die vom Produkt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



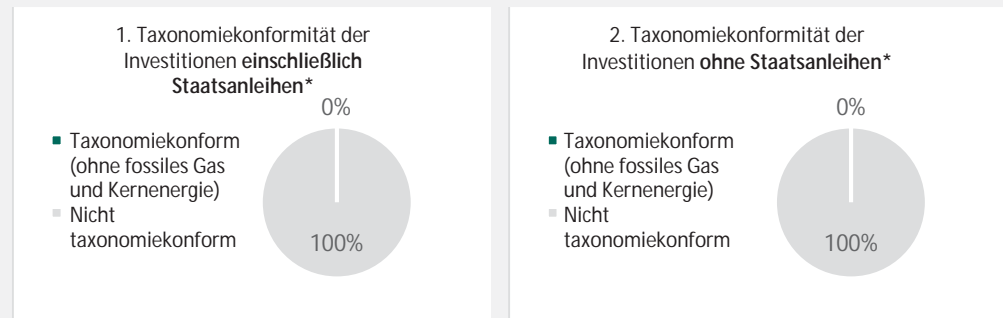
## In welchem Mindestmaß sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Entfällt.

- **Wird mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

Ja:
   
In fossilem
 Gas
In Kernenergie
  
 Nein

Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

- **Wie hoch ist der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten?**

Entfällt.



## Wie hoch ist der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind?

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nach der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



Der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind, beträgt 8 %.

Der Mindestanteil ist absichtlich niedrig, da das Ziel des Anlageverwalters nicht darin besteht, das Produkt daran zu hindern, im Rahmen der Anlagestrategie des Produkts in taxonomiekonforme Tätigkeiten zu investieren.

Die Verwaltungsgesellschaft verbessert ihre Datenerhebung zur Taxonomie-Konformität, um die Genauigkeit und Angemessenheit ihrer nachhaltigkeitsbezogenen Angaben in der Taxonomie sicherzustellen. Währenddessen investiert das Finanzprodukt in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind.



## Wie hoch ist der Mindestanteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Mindestanteil an sozial nachhaltigen Investitionen innerhalb des Finanzprodukts beträgt 13 %.



## Welche Investitionen fallen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Zum verbleibenden Anteil der Investitionen gehören gegebenenfalls:

- der Anteil der Vermögenswerte, die nicht dem Mindeststandard der vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale entsprechen, wobei es sich um den Anteil der Vermögenswerte mit positiven ESG-Scores zusammen mit einem positiven E-Score oder einem positiven S-Score und den Anteil der Vermögenswerte handelt, die als nachhaltige Investitionen einzustufen sind. Beide Einstufungen erfolgen auf Basis unternehmenseigener ESG-Methoden von BNPP AM. Diese Vermögenswerte werden zu Investitionszwecken verwendet, oder
- Instrumente, die vornehmlich für Liquiditätszwecke, eine effiziente Portfolioverwaltung und/oder Absicherungszwecke verwendet werden, insbesondere Barmittel, Einlagen und Derivate.

In jedem Fall stellt der Anlageverwalter sicher, dass diese Investitionen getätigt werden, während die Verbesserung des ESG-Profiles des Finanzprodukts beibehalten wird. Diese Investitionen erfolgen darüber hinaus in Übereinstimmung mit unseren internen Prozessen, einschließlich dem folgenden ökologischen oder sozialen Mindestschutz:

- die Risikomanagementrichtlinie. Die Risikomanagementrichtlinien umfassen Verfahren, die es der Verwaltungsgesellschaft ermöglichen, für jedes von ihr verwaltete Finanzprodukt zu beurteilen, inwieweit es Markt-, Liquiditäts-, Nachhaltigkeits- und Kontrahentenrisiken ausgesetzt ist. und
- gegebenenfalls die RBC-Richtlinie, durch den Ausschluss von Unternehmen, die in Kontroversen aufgrund schlechter Praktiken im Zusammenhang mit Menschen- und Arbeitnehmerrechten, Umwelt und Korruption verwickelt sind, sowie Unternehmen, die in sensiblen Sektoren tätig sind (Tabak, Kohle, umstrittene Waffen, Asbest usw.), da erachtet wird, dass diese Unternehmen gegen internationale Normen verstoßen oder die Gesellschaft und/oder die Umwelt inakzeptabel schädigen.



## Wurde ein Index als Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist?

Der BNP Paribas Growth Europe ESG Index wurde als Referenzwert für die Erreichung der durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

**Referenzwerte**  
sind Indizes, die messen, ob das Finanzprodukt die ökologischen oder sozialen Merkmale aufweist, die diese bewerben.

- ***Inwiefern ist der Referenzwert kontinuierlich auf die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet?***

Die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale sind direkt mit denen des Referenzwerts verknüpft, da das Investitionsziel des Finanzprodukts darin besteht, die Performance des Referenzwerts, einschließlich Schwankungen, nachzubilden, und dabei den Tracking Error zwischen dem Finanzprodukt und dem Referenzwert unter 1 % zu halten.

Der Referenzwert ist regelbasiert und wendet daher seine Methode kontinuierlich an, auch in Bezug auf ökologische oder soziale Merkmale.

Es gibt jedoch keine Garantie dafür, dass zu irgendeinem Zeitpunkt außerfinanzielle Filter oder Kriterien angewendet werden. Wenn beispielsweise ein Unternehmen zwischen zwei Indexumbildungen ein ESG-Kriterium nicht mehr erfüllt, kann es gemäß den Regeln des Indexanbieters erst bei der nächsten Umbildung ausgeschlossen werden.

- ***Wie wird die kontinuierliche Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode sichergestellt?***

Die Ausrichtung der Anlagestrategie an der Methode des Index ist wesentlich für das Investitionsziel des Finanzprodukts, das darin besteht, die Wertentwicklung des Index einschließlich der Schwankungen nachzubilden und dabei den Tracking Error zwischen dem Finanzprodukt und dem Index unter 1 % zu halten.

- ***Wie unterscheidet sich der bestimmte Index von einem relevanten breiten Marktindex?***

Der Referenzwert bezieht ökologische oder soziale Kriterien in seine Vermögensallokationsmethode ein, während ein relevanter breiter Marktindex dies nicht tut und in der Regel nach Marktkapitalisierung gewichtet ist.

- ***Wo kann die Methode zur Berechnung des bestimmten Indexes eingesehen werden?***

Die Methode zur Berechnung des Referenzwerts ist abrufbar unter:  
<https://indx.bnpparibas.com/nr/FGEE.pdf>.



**Wo kann ich im Internet weitere produktspezifische Informationen finden?**

Weitere produktspezifische Informationen sind abrufbar unter:  
<https://www.bnpparibas-am.com> nach der Auswahl des jeweiligen Landes und direkt im produktspezifischen Abschnitt „Nachhaltigkeits-bezogene Angaben“.

FVorlage — Vorvertragliche Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produktname: BNP PARIBAS EASY ESG LOW VOL EUROPE

Unternehmenskennung (LEI-Code):  
2138005KLULNYP5HTJ87

## ÖKOLOGISCHE UND/ ODER SOZIALE MERKMALE

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: \_\_\_%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: \_\_\_%

Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthält es einen Mindestanteil von 45% an nachhaltigen Investitionen.

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt

vorausgesetzt dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel können mit der Taxonomie konform



### Welche ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden mit diesem Finanzprodukt beworben?

Das Finanzprodukt fördert ökologische und soziale Merkmale, indem es die zugrunde liegenden Anlagen anhand von Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien (ESG) nach der Methodik des Indexanbieters bewertet. So ist das Produkt in Emittenten investiert, die überdurchschnittliche Umwelt- und Sozialpraktiken aufweisen oder diese verbessern und gleichzeitig solide Corporate-Governance-Praktiken in ihrem Tätigkeitsbereich umsetzen.

Die Anlagestrategie wählt Emittenten aus durch:

o Ein positives Screening unter Verwendung eines Selektivitätsansatzes. Dies beinhaltet die Bewertung der Umwelt-, Sozial- und Governance-Leistung (ESG) eines Emittenten anhand einer Kombination von Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren, die unter anderem Folgendes umfassen

o Umwelt: Energieeffizienz, Verringerung der Treibhausgasemissionen (THG), Behandlung von Abfällen;

o Soziales: Achtung der Menschen- und Arbeitnehmerrechte, Personalmanagement (Gesundheit und Sicherheit der Arbeitnehmer, Vielfalt);



o Führung: Unabhängigkeit des Verwaltungsrats, Vergütung der Manager, Achtung der Rechte von Minderheitsaktionären.

o Ein negatives Screening mit Ausschlusskriterien. Dieses wird bei Emittenten mit einem schlechten ESG-Profil und bei Emittenten, die systematisch gegen den UN Global Compact verstoßen, angewendet.

Darüber hinaus fördert der Anlageverwalter in Zusammenarbeit mit dem Sustainability Centre von BNP Paribas Asset Management bessere ökologische und soziale Ergebnisse durch das Engagement bei Emittenten und die Ausübung von Stimmrechten gemäß der Stewardship-Politik, sofern anwendbar.

Bei der synthetischen Nachbildung werden die Verpflichtungen gegenüber den Emittenten und die Ausübung von Stimmrechten, sofern vorhanden, nur für die Basiswerte des Ersatzkorbs angewandt.

Der BNP Paribas Low Vol Europe ESG Index wurde als Referenzbenchmark für die Erreichung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

● ***Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale, die durch dieses Finanzprodukt beworben werden, herangezogen?***

Die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren werden verwendet, um die Erreichung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen und sozialen Merkmale zu messen:

- Der prozentuale Anteil des wirtschaftlichen Engagements des Finanzprodukts, der mit der RBC-Politik konform ist;
- Der prozentuale Anteil des wirtschaftlichen Engagements des Finanzprodukts, der von der ESG-Analyse abgedeckt wird, die auf externen und/oder ESG-eigenen Methoden beruht;
- Der Mindestprozentsatz des wirtschaftlichen Engagements des Finanzprodukts, der durch den Ausschluss von Wertpapieren mit niedrigem ESG-Score und/oder durch Branchenausschlüsse gemäß der RBC-Politik und/oder durch andere zusätzliche finanzielle Kriterien reduziert wird;
- Der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des wirtschaftlichen Engagements des Finanzprodukts im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen ESG-Score seines Anlageuniversums, wie im Prospekt definiert;
- Der durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Fußabdruck des wirtschaftlichen Engagements des Finanzprodukts im Vergleich zum durchschnittlichen CO<sub>2</sub>-Fußabdruck seines Anlageuniversums;
- Der prozentuale Anteil des wirtschaftlichen Engagements des Finanzprodukts in "nachhaltigen Anlagen" gemäß der Definition in Artikel 2 (17) der SFDR.

● ***Welches sind die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

Die Ziele der nachhaltigen Anlagen, in die das Finanzprodukt investiert, bestehen darin, Unternehmen zu finanzieren, die durch ihre Produkte und Dienstleistungen sowie durch ihre nachhaltigen Praktiken zu ökologischen und/oder sozialen Zielen beitragen.

Ab dem Datum des Prospekts wendet das Finanzprodukt die synthetische Replikation an. Folglich handelt es sich bei den nachhaltigen Anlagen, in die das Finanzprodukt investiert und die im Folgenden beschrieben werden, um die Basiswerte der derivativen Finanzinstrumente wie Total Return Swaps (TRS), die kontinuierlich zur Umsetzung der Anlagepolitik eingesetzt werden.

Der Anlageverwalter verwendet zum Datum des Prospekts die interne Methodik von BNP Paribas Asset Management (BNPP AM), wie im Hauptteil des Prospekts definiert, um nachhaltige Anlagen zu bestimmen. Diese Methodik integriert mehrere Kriterien in ihre Definition von nachhaltigen Anlagen, die als Kernkomponenten für die Einstufung eines Unternehmens als nachhaltig gelten. Diese Kriterien sind komplementär zueinander. In der Praxis muss ein Unternehmen mindestens eines der nachstehend beschriebenen Kriterien erfüllen, damit es als Beitrag zu einem ökologischen oder sozialen Ziel betrachtet werden kann:

1. Ein Unternehmen mit einer Wirtschaftstätigkeit, die mit den Zielen der EU-Taxonomie übereinstimmt;
2. Ein Unternehmen mit einer Wirtschaftstätigkeit, die zu einem oder mehreren Zielen der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung (UN SDG) beiträgt;

3. Ein Unternehmen, das in einem Sektor mit hohen Treibhausgasemissionen tätig ist und sein Geschäftsmodell auf das Ziel ausrichtet, den globalen Temperaturanstieg unter 1,5°C zu halten;
4. Ein Unternehmen mit den besten Umwelt- oder Sozialpraktiken im Vergleich zu seinen Konkurrenten innerhalb des betreffenden Sektors und der geografischen Region.

Grüne Anleihen, Sozialanleihen und Nachhaltigkeitsanleihen, die zur Unterstützung spezifischer Umwelt- und/oder Sozialprojekte ausgegeben werden, gelten ebenfalls als nachhaltige Anlagen, sofern diese Schuldtitel nach der Bewertung des Emittenten und des zugrundeliegenden Projekts auf der Grundlage einer firmeneigenen Methodik zur Bewertung von grünen/sozialen/nachhaltigen Anleihen vom Sustainability Center eine Anlageempfehlung "POSITIV" oder "NEUTRAL" erhalten.

Unternehmen, die als nachhaltiges Investment identifiziert werden, sollten andere ökologische oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen (Do No Significant Harm "DNSH"-Prinzip) und eine gute Unternehmensführung verfolgen. BNPP AM verwendet seine eigene Methodik und/oder stützt sich auf Informationen, die vom Administrator der Referenzbenchmark bereitgestellt werden, um alle Unternehmen anhand dieser Anforderungen zu bewerten.

Weitere Informationen über die interne Methodik finden Sie auf der Website des Investmentmanagers: Nachhaltigkeitsdokumente - BNPP AM Corporate English (bnpparibas-am.com).

### ***Inwiefern werden die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden?***

Nachhaltige Investitionen, die das Produkt teilweise zu tätigen beabsichtigt, sollten keinem ökologischen oder sozialen Ziel erheblich schaden (DNSH-Prinzip). In diesem Zusammenhang verpflichtet sich der Anlageverwalter, bei solchen nachhaltigen Anlagen die wichtigsten negativen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren zu berücksichtigen, indem er die in den SFDR definierten Indikatoren für negative Auswirkungen heranzieht, und nicht in Unternehmen zu investieren, die ihren grundlegenden Verpflichtungen im Einklang mit den OECD-Leitsätzen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte nicht nachkommen.

### ***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Der Anlageverwalter stellt sicher, dass das Finanzprodukt während seines gesamten Anlageprozesses die wichtigsten Indikatoren für negative Auswirkungen berücksichtigt, die für seine Anlagestrategie relevant sind, um die nachhaltigen Anlagen auszuwählen, die das Finanzprodukt teilweise zu tätigen beabsichtigt, indem es die in der Global Sustainability Strategy (GSS) von BNP Paribas Asset Management definierten Säulen für nachhaltige Anlagen systematisch in seinen Anlageprozess einbezieht: RBC-Politik, ESG-Integrationsrichtlinien, Stewardship, die zukunftsorientierte Vision - die '3Es' (Energy transition, Environmental sustainability, Equality & Inclusive Growth).

Mit der RBC-Politik wird ein gemeinsamer Rahmen für alle Investitionen und Wirtschaftstätigkeiten geschaffen, der dazu beiträgt, Branchen und Verhaltensweisen zu identifizieren, die ein hohes Risiko negativer Auswirkungen im Widerspruch zu internationalen Normen aufweisen. Als Teil der RBC-Politik bieten die sektoralen Richtlinien einen maßgeschneiderten Ansatz zur Identifizierung und Priorisierung der wichtigsten negativen Auswirkungen auf der Grundlage der Art der wirtschaftlichen Aktivität und in vielen Fällen auch der geografischen Lage, in der diese wirtschaftlichen Aktivitäten stattfinden.

Die ESG-Integrationsrichtlinien enthalten eine Reihe von Verpflichtungen, die für die Berücksichtigung der wichtigsten negativen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit wesentlich sind, und dienen als Leitfaden für den internen ESG-Integrationsprozess. Der firmeneigene ESG-Bewertungsrahmen umfasst eine Bewertung einer Reihe von negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen, die von Unternehmen verursacht werden, in die wir investieren. Das Ergebnis dieser Bewertung kann sich auf die Bewertungsmodelle und die Portfoliokonstruktion auswirken, je nach Schwere und Wesentlichkeit der festgestellten negativen Auswirkungen.

Daher berücksichtigt der Anlageverwalter die wichtigsten negativen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit während des gesamten Anlageprozesses durch die Verwendung der internen ESG-Bewertungen und die Konstruktion des Portfolios mit einem verbesserten ESG-Profil im Vergleich zu seinem Anlageuniversum.

Die vorausschauende Perspektive definiert eine Reihe von Zielen und entwickelte Leistungsindikatoren, um zu messen, wie die Recherchen, Portfolios und Engagements auf drei Themen, die "3Es" (Energiewende, ökologische Nachhaltigkeit, Gleichheit und integratives Wachstum), ausgerichtet sind und somit die Anlageprozesse unterstützen.

Darüber hinaus identifiziert das Stewardship-Team regelmäßig negative Auswirkungen durch laufende Untersuchungen, die Zusammenarbeit mit anderen langfristigen Investoren und den Dialog mit NGOs und anderen Experten.

Das Finanzprodukt berücksichtigt die folgenden Hauptindikatoren für negative Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit und geht auf diese ein oder mildert sie ab:

Obligatorische Unternehmensindikatoren:

1. Treibhausgasemissionen (THG)
2. Kohlenstoff-Fußabdruck
3. THG-Intensität der Unternehmen, in die investiert wird
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
5. Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien
6. Intensität des Energieverbrauchs je klimarelevantem Sektor
7. Aktivitäten, die sich negativ auf die biologische Vielfalt in sensiblen Gebieten auswirken
8. Emissionen in das Wasser
9. Anteil gefährlicher Abfälle
10. Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
11. Fehlen von Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Lohngefälle
13. Geschlechtervielfalt im Aufsichtsrat
14. Exposition gegenüber kontroversen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Freiwillige Unternehmensindikatoren:

Umwelt

4. Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der Kohlenstoffemissionen

Soziales

4. Fehlen eines Verhaltenskodex für Lieferanten
9. Fehlen einer Menschenrechtspolitik

Hoheitliche Pflichtindikatoren

15. Treibhausgasintensität
16. Investitionsländer, in denen es zu sozialen Verstößen kommt

Ausführlichere Informationen über die Art und Weise, wie die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt werden, finden Sie in der Offenlegungserklärung von BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT SFDR: Integration von Nachhaltigkeitsrisiken und Überlegungen zu den wichtigsten negativen Auswirkungen.

Darüber hinaus werden Informationen darüber, wie die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Laufe des Jahres berücksichtigt wurden, im Jahresbericht des Finanzprodukts zur Verfügung stehen.

--- *Wie stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Das Anlageuniversum der Anlagestrategie für Finanzprodukte wird regelmäßig überprüft, um Emittenten zu identifizieren, die potenziell gegen die Grundsätze des UN Global Compact, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte, einschließlich der Grundsätze und Rechte, die in den acht grundlegenden Übereinkommen der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über die grundlegenden Prinzipien und Rechte bei der Arbeit und der Internationalen Menschenrechtskonvention festgelegt sind, verstoßen oder bei denen die Gefahr eines Verstoßes besteht.

Diese Bewertung wird innerhalb des BNPP AM Sustainability Centre auf der Grundlage interner Analysen und von externen Experten bereitgestellter Informationen sowie in Absprache mit dem CSR-Team der BNP Paribas Gruppe durchgeführt.

Wird bei einem Emittenten ein schwerwiegender und wiederholter Verstoß gegen einen der Grundsätze festgestellt, wird er auf eine "Ausschlussliste" gesetzt und steht für Investitionen nicht mehr zur Verfügung. Bestehende Anlagen sollten nach einem internen Verfahren aus dem Portfolio entfernt werden. Besteht bei einem Emittenten die Gefahr, dass er gegen einen der Grundsätze verstößt, wird er auf eine "Beobachtungsliste" gesetzt und gegebenenfalls überwacht.

*Die EU-Taxonomie legt einen Grundsatz fest, nach dem an der Taxonomie ausgerichtete Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht wesentlich beeinträchtigen dürfen, und wird von spezifischen EU-Kriterien begleitet.*

*Der Grundsatz der Nichtbeeinträchtigung gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen.*

*Die Investitionen, die dem übrigen Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ebenfalls keine ökologischen oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigen.*



## Werden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

**X** Ja

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Das Produkt berücksichtigt die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, indem es die im GSS definierten Säulen der nachhaltigen Geldanlage systematisch in seinen Anlageprozess integriert. Diese Säulen werden durch unternehmensweite Richtlinien abgedeckt, die Kriterien für die Identifizierung, Berücksichtigung und Priorisierung sowie für die Bewältigung oder Milderung negativer Nachhaltigkeitsauswirkungen durch Emittenten festlegen.

Mit der RBC-Politik wird ein gemeinsamer Rahmen für alle Investitionen und Wirtschaftstätigkeiten geschaffen, der dazu beiträgt, Branchen und Verhaltensweisen zu identifizieren, die ein hohes Risiko negativer Auswirkungen im Widerspruch zu internationalen Normen aufweisen. Als Teil der RBC-Politik bieten die sektoralen Richtlinien einen maßgeschneiderten Ansatz zur Identifizierung und Priorisierung der wichtigsten negativen Auswirkungen auf der Grundlage der Art der wirtschaftlichen Aktivität und in vielen Fällen auch der geografischen Lage, in der diese wirtschaftlichen Aktivitäten stattfinden.

Die ESG-Integrationsrichtlinien enthalten eine Reihe von Verpflichtungen, die für die Berücksichtigung der wichtigsten negativen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit wesentlich sind, und dienen als Leitfaden für den internen ESG-Integrationsprozess. Der firmeneigene ESG-Bewertungsrahmen umfasst eine Bewertung einer Reihe von negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen, die von Unternehmen verursacht werden, in die wir investieren. Das Ergebnis dieser Bewertung kann sich auf die Bewertungsmodelle und die Portfoliokonstruktion auswirken, je nach Schwere und Wesentlichkeit der festgestellten negativen Auswirkungen.

Daher berücksichtigt der Anlageverwalter die wichtigsten negativen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit während des gesamten Anlageprozesses durch die Verwendung der internen ESG-Bewertungen und die Konstruktion des Portfolios mit einem verbesserten ESG-Profil im Vergleich zu seinem Anlageuniversum.

Die vorausschauende Perspektive definiert eine Reihe von Zielen und entwickelte Leistungsindikatoren, um zu messen, wie die Recherchen, Portfolios und Engagements auf drei Themen, die "3Es" (Energiewende, ökologische Nachhaltigkeit, Gleichheit und integratives Wachstum), ausgerichtet sind und somit alle Anlageprozesse unterstützen.

Darüber hinaus identifiziert das Stewardship-Team regelmäßig negative Auswirkungen durch laufende Untersuchungen, die Zusammenarbeit mit anderen langfristigen Investoren und den Dialog mit NGOs und anderen Experten.

Maßnahmen zur Bewältigung oder Milderung der wichtigsten negativen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit hängen von der Schwere und Wesentlichkeit dieser Auswirkungen ab. Diese Maßnahmen orientieren sich an der RBC-Politik, der ESG-Integrationspolitik, der Engagement- und Abstimmungspolitik und umfassen Folgendes:

- Ausschluss von Emittenten, die gegen internationale Normen und Konventionen verstoßen, sowie von Emittenten, die an Aktivitäten beteiligt sind, die ein inakzeptables Risiko für die Gesellschaft und/oder die Umwelt darstellen;
- Zusammenarbeit mit Emittenten mit dem Ziel, sie zu ermutigen, ihre Umwelt-, Sozial- und Governance-Praktiken zu verbessern und so potenzielle negative Auswirkungen zu mindern;
- Bei Aktienbeteiligungen: Stimmabgabe auf den Jahreshauptversammlungen der Unternehmen, in die das Portfolio investiert ist, um eine gute Unternehmensführung zu fördern und ökologische und soziale Fragen voranzutreiben.
- Sicherstellung, dass alle im Portfolio enthaltenen Wertpapiere über ein unterstützendes ESG-Research verfügen.

- Portfolios so verwalten, dass ihr ESG-Profil besser ist als das der jeweiligen Benchmark oder des Universums.

Bei der synthetischen Replikation werden das Engagement bei den Emittenten und die Ausübung von Stimmrechten, sofern vorhanden, nur für die dem Ersatzkorb zugrunde liegenden Wertpapiere angewendet.

Auf der Grundlage des obigen Ansatzes und abhängig von der Zusammensetzung des Portfolios des Finanzprodukts (d. h. der Art des Emittenten) berücksichtigt das Finanzprodukt die folgenden wesentlichen negativen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit und geht auf diese ein bzw. mildert sie ab:

Obligatorische Unternehmensindikatoren:

1. Treibhausgasemissionen (THG)
2. Kohlenstoff-Fußabdruck
3. THG-Intensität der Unternehmen, in die investiert wird
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
5. Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien
6. Intensität des Energieverbrauchs je klimarelevantem Sektor
7. Aktivitäten, die sich negativ auf die biologische Vielfalt in sensiblen Gebieten auswirken
8. Emissionen in das Wasser
9. Anteil gefährlicher Abfälle
10. Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
11. Fehlen von Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Lohngefälle
13. Geschlechtervielfalt im Aufsichtsrat
14. Exposition gegenüber kontroversen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Freiwillige Unternehmensindikatoren:

Umwelt

4. Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der Kohlenstoffemissionen

Soziales

4. Fehlen eines Verhaltenskodex für Lieferanten
9. Fehlen einer Menschenrechtspolitik

Hoheitliche Pflichtindikatoren

15. Treibhausgasintensität
16. Investitionsländer, in denen es zu sozialen Verstößen kommt



Ausführlichere Informationen über die Art und Weise, in der die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt werden, sind in der Offenlegungserklärung von BNPP AM SFDR zu finden: Integration von Nachhaltigkeitsrisiken und Berücksichtigung der wichtigsten negativen Auswirkungen.

Darüber hinaus werden Informationen darüber, wie die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Laufe des Jahres berücksichtigt wurden, im Jahresbericht des Finanzprodukts verfügbar sein.

Nein

## Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?

Bei dem Produkt handelt es sich um einen passiv verwalteten, indexnachbildenden Fonds.

Das Produkt ist bestrebt, die Wertentwicklung des Index BNP Paribas Low Vol Europe ESG (NTR) (Bloomberg: BNPIFELE index) (der Index) nachzubilden (mit einem maximalen Tracking Error\*), indem es in Aktien von Unternehmen investiert, die im Index enthalten sind, wobei die Gewichtungen des Index eingehalten werden (vollständige Nachbildung), oder indem es in einen Ersatzkorb investiert, der sich unter anderem aus Aktien von Unternehmen, Schuldtiteln oder Barmitteln zusammensetzt (synthetische Nachbildung).

Bei der Anlage in einen Wertpapierkorb, der als Ersatzkorb bezeichnet wird, wird die Wertentwicklung mit der Wertentwicklung des Index getauscht, wodurch ein Kontrahentenrisiko entsteht.

Der Index setzt sich aus Aktien europäischer Unternehmen zusammen, die in der Vergangenheit eine geringe Volatilität aufwiesen, und berücksichtigt gleichzeitig Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien (Reduzierung der Kohlenstoffemissionen, Humankapital, Corporate Governance usw.). Daher werden Unternehmen, die in umstrittene Aktivitäten verwickelt sind, gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen verstoßen oder in schwerwiegende Kontroversen im Zusammenhang mit den ESG-Kriterien verwickelt waren, aus dem Index ausgeschlossen.

Der hier angewandte Ansatz ist der Best-in-Class-Ansatz (der Best-in-Class-Ansatz identifiziert die führenden Unternehmen in jedem Sektor auf der Grundlage der besten Umwelt-, Sozial- und Governance-Praktiken (ESG), während Unternehmen, die ein hohes Risiko aufweisen und die ESG-Mindeststandards nicht einhalten, ausgeschlossen werden). Die extra-finanzielle Strategie des Index, die bei jedem Schritt des Anlageprozesses durchgeführt wird, kann methodische Einschränkungen beinhalten, wie z. B. das Risiko im Zusammenhang mit ESG-Investitionen oder die Neugewichtung des Index.

Weitere Informationen über den Index, seine Zusammensetzung, Berechnung und Regeln für die regelmäßige Überprüfung und Neugewichtung sowie über die allgemeine Methodik der BNP Paribas Indizes finden Sie unter <https://indx.bnpparibas.com>.

\*Der Tracking Error ist ein Risikoindikator, der misst, wie genau ein Fonds die Performance seines Index nachbildet.

Die Elemente der Anlagestrategie zur Erreichung der von diesem Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale, wie nachstehend beschrieben, werden systematisch in den gesamten Anlageprozess integriert.



## Worin bestehen die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet werden?

- Die Anlagestrategie für Finanzprodukte muss mit der RBC-Politik übereinstimmen, indem sie Unternehmen ausschließt, die in Kontroversen aufgrund schlechter Praktiken im Zusammenhang mit Menschen- und Arbeitnehmerrechten, Umwelt und Korruption verwickelt sind, sowie Unternehmen, die in sensiblen Sektoren tätig sind (Tabak, Kohle, umstrittene Waffen, Asbest usw.), da diese Unternehmen als Verstoß gegen internationale Normen gelten oder der Gesellschaft und/oder der Umwelt unannehmbaren Schaden zufügen.

Weitere Informationen über die RBC-Politik und insbesondere über die Kriterien für den Ausschluss von Sektoren finden Sie auf der Website des Anlageverwalters: Nachhaltigkeitsdokumente - BNPP AM Corporate English (bnpparibas-am.com).

- Die der Anlagestrategie des Finanzprodukts zugrunde liegenden Wertpapiere müssen zu mindestens 90 % von der ESG-Analyse abgedeckt sein, die auf der eigenen und/oder externen ESG-Methode basiert.
- Das Anlageuniversum der Anlagestrategie des Finanzprodukts wird durch den Ausschluss von Wertpapieren mit niedrigem ESG-Score und/oder Sektorausschlüssen gemäß der RBC-Politik und/oder anderen extra-finanziellen Kriterien um mindestens 20% reduziert.
- Der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Portfolios der Anlagestrategie des Finanzprodukts muss höher sein als der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Anlageuniversums, wie im Prospekt definiert.
- Der gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Fußabdruck des Portfolios der Anlagestrategie des Finanzprodukts muss niedriger sein als der gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Fußabdruck des Anlageuniversums.
- Die Anlagestrategie des Finanzprodukts investiert mindestens 45% seiner Vermögenswerte in "nachhaltige Anlagen" gemäß der Definition in Artikel 2 (17) der SFDR. Die Kriterien für die Einstufung einer Anlage als "nachhaltige Anlage" sind in der obigen Frage "Welche Ziele werden mit den nachhaltigen Anlagen, die das Finanzprodukt teilweise zu tätigen beabsichtigt, verfolgt, und tragen die nachhaltigen Anlagen zu diesen Zielen bei" angegeben, und die quantitativen und qualitativen Schwellenwerte werden im Hauptteil des Prospekts genannt.

Es gibt keine Garantie dafür, dass zu irgendeinem Zeitpunkt extra-finanzielle Filter oder Kriterien angewendet werden. Wenn zum Beispiel zwischen zwei Indexumschichtungen ein Unternehmen ein ESG-Kriterium nicht mehr erfüllt, kann es erst bei der nächsten Umschichtung gemäß den Regeln des Indexanbieters ausgeschlossen werden.

## Um welchen Mindestsatz wird der Umfang der vor der Anwendung dieser Anlagestrategie in Betracht gezogenen Investitionen reduziert?

Das Anlageuniversum des Finanzprodukts wird durch den Ausschluss von Wertpapieren mit niedrigem ESG-Score und/oder Sektorausschlüssen gemäß der RBC-Politik und/oder anderen extra-finanziellen Kriterien um mindestens 20% reduziert.

## Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels dieses Finanzprodukts herangezogen?

Der ESG-Bewertungsrahmen von BNPP AM bewertet die Unternehmensführung anhand eines Kernsatzes von Standard-Leistungsindikatoren für alle Sektoren, die durch sektorspezifische Kennzahlen ergänzt werden.

Zu den Governance-Kennzahlen und -Indikatoren zur Bewertung von Good-Governance-Praktiken wie solide Managementstrukturen, Mitarbeiterbeziehungen, Mitarbeitervergütung und Steuerkonformität gehören unter anderem:

- Gewaltenteilung (z. B. getrennter CEO/Vorsitzender),
- Vielfalt im Vorstand,
- Vergütung von Führungskräften (Vergütungspolitik),
- Unabhängigkeit des Vorstands und der wichtigsten Ausschüsse
- Rechenschaftspflicht der Direktoren,
- Finanzielle Kompetenz des Prüfungsausschusses,



- Achtung der Aktionärsrechte und Fehlen von Übernahmeschutzmaßnahmen
- Vorhandensein einer angemessenen Politik (z.B. Bestechung und Korruption, Whistleblower),
- Offenlegung von Steuern,
- Eine Bewertung früherer negativer Vorfälle im Zusammenhang mit der Unternehmensführung.

Die ESG-Analyse geht über das Rahmenwerk hinaus und befasst sich mit einer eher qualitativen Bewertung der Art und Weise, wie sich die Erkenntnisse unseres ESG-Modells in der Kultur und dem Betrieb der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln. In einigen Fällen führen die ESG-Analysten Due-Diligence-Gespräche durch, um den Ansatz des Unternehmens in Bezug auf die Unternehmensführung besser zu verstehen.



## Welche Vermögensallokation ist für dieses Finanzprodukt geplant?

Um die Anlagen zu bestimmen, die zur Erfüllung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet werden, hat BNPP AM unter Berücksichtigung aller oben genannten verbindlichen Elemente seiner Anlagestrategie beschlossen, seine internen Methoden durch die Berechnung des Anteils von Vermögenswerten mit einem positiven ESG-Score in Kombination mit einem positiven E-Score oder einem positiven S-Score und des Anteils von Vermögenswerten, die als nachhaltige Anlage eingestuft werden, anzuwenden.

Der Mindestanteil solcher Anlagen, die zur Erfüllung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet werden, beträgt mindestens 50 %. Um jeden Zweifel auszuschließen, handelt es sich bei diesem Anteil lediglich um einen Mindestanteil; der genaue Prozentsatz der Anlagen des Finanzprodukts, die die geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erfüllen, wird im Jahresbericht angegeben. Der Mindestanteil der nachhaltigen Anlagen des Finanzprodukts beträgt 45 %.

Der verbleibende Anteil der Anlagen kann umfassen:

- Der Anteil der Vermögenswerte, die den Mindeststandard zur Erfüllung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale nicht erreichen, d.h. der Anteil der Vermögenswerte mit einem positiven ESG-Score in Kombination mit einem positiven E-Score oder einem positiven S-Score und der Anteil der Vermögenswerte, die als nachhaltige Anlage qualifiziert werden, jeweils basierend auf den BNPP AM ESG-eigenen Methoden. Diese Vermögenswerte werden für Anlagezwecke verwendet oder
- Instrumente, die hauptsächlich zu Liquiditätszwecken, für ein effizientes Portfoliomanagement und/oder zu Absicherungszwecken eingesetzt werden, insbesondere Barmittel, Einlagen und Derivate.

In jedem Fall stellt der Anlageverwalter sicher, dass diese Anlagen unter Beibehaltung der Verbesserung des ESG-Profiles des Finanzprodukts getätigt werden. Darüber hinaus werden diese Investitionen in Übereinstimmung mit unseren internen Verfahren getätigt, einschließlich der folgenden ökologischen und sozialen Mindestgarantien:

- die Risikomanagementpolitik. Die Risikomanagementpolitik umfasst die Verfahren, die erforderlich sind, damit die Verwaltungsgesellschaft für jedes von ihr verwaltete Finanzprodukt dessen Markt-, Liquiditäts-, Nachhaltigkeits- und Gegenpartierisiken bewerten kann. Und
- die Politik der verantwortungsvollen Unternehmensführung (Responsible Business Conduct, RBC), gegebenenfalls durch den Ausschluss von Unternehmen, die in Kontroversen aufgrund schlechter Praktiken in Bezug auf Menschen- und Arbeitnehmerrechte, Umwelt und Korruption verwickelt sind, sowie von Unternehmen, die in sensiblen Sektoren tätig sind (Tabak, Kohle, umstrittene Waffen, Asbest usw.), da diese Unternehmen als Verstoß gegen internationale Normen gelten oder der Gesellschaft und/oder der Umwelt inakzeptablen Schaden zufügen.

Die **Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung** umfassen solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

● **Inwiefern werden durch den Einsatz von Derivaten die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht?**

Bei der synthetischen Replikation werden derivative Finanzinstrumente wie Total Return Swaps (TRS) auf kontinuierlicher Basis eingesetzt, um die Anlagepolitik zu verwirklichen, die ökologische oder soziale Merkmale fördert, während gleichzeitig sichergestellt wird, dass die von dem Finanzprodukt physisch gehaltenen Wertpapiere (der "Ersatzkorb"), deren Wertentwicklung gegen die Wertentwicklung der Anlagestrategie getauscht wird, ein Mindestmaß an außerfinanziellen Garantien einhalten.

Die synthetische Replikation ist ein Rahmen, in dem die TRS-Gegenpartei ihre Position absichert und somit Liquidität für alle oder einen wesentlichen Teil der ESG-Basiswerte bereitstellt.

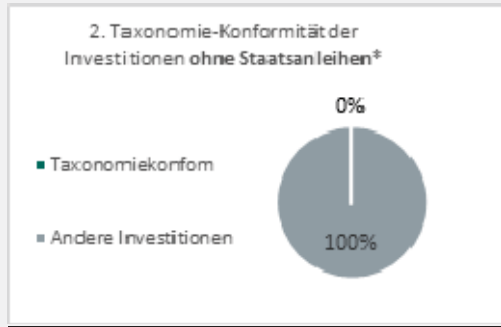
Derivative Finanzinstrumente können auch für ein effizientes Portfoliomanagement und zu Absicherungszwecken eingesetzt werden. Diese Instrumente werden nicht eingesetzt, um die durch das Produkt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.



**In welchem Mindestmaß sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Entfällt

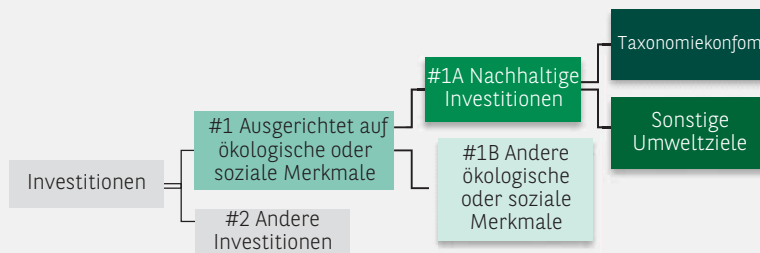
*In den beiden nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Mindestprozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend daraufhin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen




**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.

- **Wie hoch ist der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten?**

Entfällt



- **Wie hoch ist der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind?**

Der Mindestanteil nachhaltiger Anlagen mit ökologischer Zielsetzung, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind, beträgt 11 %.

Der Mindestanteil ist absichtlich niedrig, da das Ziel des Anlageverwalters nicht darin besteht, das Produkt daran zu hindern, im Rahmen der Anlagestrategie des Produkts in taxonomiekonforme Aktivitäten zu investieren.

Die Verwaltungsgesellschaft verbessert ihre Datenerhebung zur Taxonomieausrichtung, um die Genauigkeit und Angemessenheit ihrer nachhaltigkeitsbezogenen Angaben in der Taxonomie sicherzustellen. In der Zwischenzeit wird das Finanzprodukt in nachhaltige Anlagen mit ökologischer Zielsetzung investieren, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.



- **Wie hoch ist der Mindestanteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Mindestanteil an sozial nachhaltigen Anlagen innerhalb des Finanzprodukts beträgt 14%.



## Welche Investitionen fallen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Der verbleibende Anteil der Anlagen kann umfassen:

- den Anteil der Vermögenswerte, die den Mindeststandard für die Erfüllung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale nicht erreichen, d. h. den Anteil der Vermögenswerte mit einem positiven ESG-Score in Kombination mit einem positiven E-Score oder einem positiven S-Score und den Anteil der Vermögenswerte, die als nachhaltige Anlagen eingestuft werden, jeweils auf der Grundlage der BNPP AM ESG-eigenen Methoden. Diese Vermögenswerte werden für Anlagezwecke verwendet, oder
- Instrumente, die hauptsächlich zu Liquiditätszwecken, für ein effizientes Portfoliomanagement und/oder zu Absicherungszwecken eingesetzt werden, insbesondere Barmittel, Einlagen und Derivate.

In jedem Fall stellt der Anlageverwalter sicher, dass diese Anlagen unter Beibehaltung der Verbesserung des ESG-Profiles des Finanzprodukts getätigt werden. Darüber hinaus werden diese Investitionen in Übereinstimmung mit unseren internen Verfahren getätigt, einschließlich der folgenden ökologischen und sozialen Mindestgarantien:

- die Risikomanagementpolitik. Die Risikomanagementpolitik umfasst die Verfahren, die erforderlich sind, damit die Verwaltungsgesellschaft für jedes von ihr verwaltete Finanzprodukt dessen Markt-, Liquiditäts-, Nachhaltigkeits- und Gegenparteerisiken bewerten kann. Und
- die RBC-Politik, gegebenenfalls durch den Ausschluss von Unternehmen, die in Kontroversen aufgrund schlechter Praktiken im Zusammenhang mit Menschen- und Arbeitnehmerrechten, Umwelt und Korruption verwickelt sind, sowie von Unternehmen, die in sensiblen Sektoren tätig sind (Tabak, Kohle, umstrittene Waffen, Asbest usw.), da diese Unternehmen als Verstöße gegen internationale Normen gelten oder der Gesellschaft und/oder der Umwelt unannehmbare Schäden zufügen.



## Wurde ein Index als Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist?

Der BNP Paribas Low Vol Europe ESG Index wurde als Referenzbenchmark für die Erreichung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

- ***Inwiefern ist der Referenzwert kontinuierlich auf die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet?***

Die durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale sind direkt mit denen der Referenzbenchmark verknüpft, da das Anlageziel des Finanzprodukts darin besteht, die Wertentwicklung der Referenzbenchmark, einschließlich Schwankungen, nachzubilden und den Tracking-Error zwischen dem Finanzprodukt und der Referenzbenchmark unter 1 % zu halten.

Die Referenzbenchmark ist regelbasiert und wendet daher kontinuierlich ihre Methodik an, einschließlich ökologischer oder sozialer Merkmale.

Es gibt jedoch keine Garantie dafür, dass zu jedem Zeitpunkt extra-finanzielle Filter oder Kriterien angewendet werden. Wenn beispielsweise zwischen zwei Indexumschichtungen ein Unternehmen ein ESG-Kriterium nicht mehr erfüllt, kann es erst bei der nächsten Umschichtung gemäß den Regeln des Indexanbieters ausgeschlossen werden.

- ***Wie wird die kontinuierliche Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode sichergestellt?***

Die Anpassung der Anlagestrategie an die Methodik des Index ist dem Anlageziel des Finanzprodukts inhärent, das darin besteht, die Wertentwicklung des Index, einschließlich

Referenzwerte sind Indizes, die messen, ob das Finanzprodukt die ökologischen oder sozialen Merkmale aufweist, die diese bewerben.

Schwankungen, nachzubilden und den Tracking Error zwischen dem Finanzprodukt und dem Index unter 1% zu halten.

- **Wie unterscheidet sich der bestimmte Index von einem relevanten breiten Marktindex?**

Die Referenzbenchmark bezieht ökologische oder soziale Kriterien in ihre Vermögensallokationsmethodik ein, während ein relevanter breiter Marktindex dies nicht tut und in der Regel nach Marktkapitalisierung gewichtet ist.

- **Wo kann die Methode zur Berechnung des bestimmten Indexes eingesehen werden?**

Die Methode zur Berechnung der Referenzgröße ist abrufbar unter:  
<https://indx.bnpparibas.com/nr/FELETR.pdf>.



## Wo kann ich im Internet weitere produktspezifische Informationen finden?

Weitere produktspezifische Informationen finden Sie auf der Website <https://www.bnpparibas-am.com>, nachdem Sie das entsprechende Land ausgewählt haben, und direkt im Abschnitt "Angaben zur Nachhaltigkeit", der dem jeweiligen Produkt gewidmet ist.

Vorlage – Vorvertragliche Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: BNP PARIBAS EASY ESG LOW VOL US

Unternehmenskennung (LEI-Code):

## OKOLOGISCHE UND/ ODER SOZIALE MERKMALE

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wird damit ein Mindestanteil an **nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wird damit ein Mindestanteil an **nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_%

Es werden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthält es einen Mindestanteil von 30 % an nachhaltigen Investitionen.

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

### Welche ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden mit diesem Finanzprodukt beworben?

Das Finanzprodukt bewirbt ökologische und soziale Merkmale, indem die zugrunde liegenden Anlagen anhand externer und/oder interner ESG-Methoden in Bezug auf ESG-Kriterien (Environmental, Social, and Governance; Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) bewertet werden. Somit ist das Produkt in Emittenten investiert, die überdurchschnittliche oder sich verbessernde Umwelt- und Sozialpraktiken aufweisen und gleichzeitig solide Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung innerhalb ihres Tätigkeitsbereichs umsetzen.

Die Anlagestrategie wählt Emittenten anhand folgender Faktoren aus:

- Ein positives Screening mit einem Selektivitätsansatz. Dies beinhaltet die Bewertung der Performance eines Emittenten in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) anhand einer Kombination aus Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsfaktoren, darunter:
  - Umwelt: Energieeffizienz, Reduzierung der Treibhausgasemissionen, Abfallaufbereitung
  - Soziales: Achtung der Menschenrechte und Arbeitnehmerrechte, Personalmanagement (Gesundheit und Sicherheit der Arbeitnehmer, Vielfalt);



Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



- Unternehmensführung: Unabhängigkeit des Verwaltungsrats, Vergütung der Führungskräfte, Achtung der Rechte der Minderheitsaktionäre.
- Ein Negativ-Screening, das Ausschlusskriterien in Bezug auf Emittenten anwendet, die gegen internationale Normen und Konventionen – wie die Grundsätze des United Nations Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen – verstoßen oder in sensiblen Sektoren im Sinne der Richtlinie für verantwortungsbewusstes unternehmerisches Handeln (Responsible Business Conduct Policy, RBC-Richtlinie) tätig sind.

Darüber hinaus fördert der Anlageverwalter durch die Zusammenarbeit mit den Emittenten und gegebenenfalls die Ausübung von Stimmrechten gemäß der Stewardship-Richtlinie bessere ökologische und soziale Ergebnisse.

Bei der synthetischen Nachbildung werden die Zusammenarbeit mit den Emittenten und gegebenenfalls die Ausübung von Stimmrechten nur für die Basiswerte des „Substitute Basket“ angewandt.

Der BNP Paribas Low Vol US ESG Index wurde als Referenzwert für die Erreichung der durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

● ***Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale, die durch dieses Finanzprodukt beworben werden, herangezogen?***

Folgende Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale, die durch das Finanzprodukt beworben werden, herangezogen:

- Der prozentuale Anteil des wirtschaftlichen Engagements des Finanzprodukts, der mit der RBC-Richtlinie übereinstimmt;
- Der prozentuale Anteil des wirtschaftlichen Engagements des Finanzprodukts, der von der ESG-Analyse auf der Grundlage externer und/oder unternehmenseigener ESG-Methoden erfasst wird;
- Der Mindestprozentsatz der Reduzierung des Anlageuniversums für das wirtschaftliche Engagement des Finanzprodukts aufgrund des Ausschlusses von Wertpapieren mit niedrigem ESG-Score und/oder Branchenausschlüssen gemäß der RBC-Richtlinie und/oder anderer außerfinanzieller Kriterien
- Der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des wirtschaftlichen Engagements des Finanzprodukts im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen ESG-Score seines Anlageuniversums, wie im Prospekt definiert;
- Die durchschnittliche Kohlenstoffbilanz des wirtschaftlichen Engagements des Finanzprodukts im Vergleich zur durchschnittlichen Kohlenstoffbilanz seines Anlageuniversums;
- Der prozentuale Anteil des wirtschaftlichen Engagements des Finanzprodukts, der in „nachhaltige Investitionen“ gemäß Artikel 2 (17) der Offenlegungsverordnung investiert ist.

● ***Welches sind die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

Ziel der nachhaltigen Investitionen, in denen das Finanzprodukt engagiert ist, ist die Finanzierung von Unternehmen, die durch ihre Produkte und Dienstleistungen sowie ihre nachhaltigen Praktiken zu ökologischen und/oder sozialen Zielen beitragen.

Zum Datum des Prospekts wendet das Finanzprodukt eine synthetische Nachbildung an. Folglich sind die nachhaltigen Investitionen, in denen das Finanzprodukt engagiert ist und die nachfolgend beschrieben sind, diejenigen der Basiswerte der derivativen Finanzinstrumente wie Total Return Swaps (TRS), die fortlaufend zur Erreichung der Anlagepolitik verwendet werden.

Der Anlageverwalter verwendet zum Datum des Prospekts die interne Methode von BNP Paribas Asset Management (BNPP AM) zur Bestimmung nachhaltiger Investitionen, wie im Hauptteil des Prospekts definiert. Diese Methode integriert mehrere Kriterien in die Definition nachhaltiger Investitionen, die als Kernkomponenten erachtet werden, um ein Unternehmen als nachhaltig

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

einzustufen. Diese Kriterien ergänzen sich gegenseitig. In der Praxis muss ein Unternehmen mindestens eines der nachfolgend beschriebenen Kriterien erfüllen, um als Beitragsleister zu einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft zu werden:

1. Ein Unternehmen mit einer Wirtschaftstätigkeit, die mit den Zielen der EU-Taxonomie konform ist;
2. Ein Unternehmen mit einer Wirtschaftstätigkeit, die zu einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (United Nations Sustainable Development Goals, UN SDG) beiträgt;
3. Ein Unternehmen, das in einem Sektor mit hohen Treibhausgasemissionen tätig ist und sein Geschäftsmodell auf das Ziel ausrichtet, den globalen Temperaturanstieg unter 1,5 °C zu halten;
4. Ein Unternehmen mit branchenführenden Umwelt- und Sozialpraktiken im Vergleich zu seinen Mitbewerbern im jeweiligen Sektor und in der jeweiligen geografischen Region

Grüne Anleihen, soziale Anleihen und Nachhaltigkeitsanleihen, die zur Unterstützung bestimmter Umwelt- und/oder Sozialprojekte ausgegeben werden, gelten ebenfalls als nachhaltige Investitionen, sofern diese Schuldtitel im Anschluss an die Bewertung des Emittenten und des zugrunde liegenden Projekts auf der Grundlage einer eigenen Methode zur Bewertung von grünen/sozialen/Nachhaltigkeitsanleihen eine „POSITIVE“ oder „NEUTRALE“ Anlageempfehlung vom Sustainability Centre erhalten.

Unternehmen, die als nachhaltige Investition eingestuft werden, dürfen andere Umwelt- oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen (der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“) und sollten gute Unternehmensführungspraktiken aufweisen. BNPP AM verwendet seine unternehmenseigene Methode und/oder stützt sich auf Informationen, die vom Referenzwert-Administrator bereitgestellt werden, um alle Unternehmen anhand dieser Anforderungen zu bewerten.

Weitere Informationen über die interne Methode finden Sie auf der Website des Anlageverwalters: [Sustainability documents – BNPP AM Corporate English \(bnpparibas-am.com\)](https://www.bnpparibas-am.com/sustainability-documents)

### ***Inwiefern werden die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden?***

Die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Produkt teilweise getätigt werden sollen, dürfen keine ökologischen oder sozialen Ziele wesentlich beeinträchtigen (Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“). In diesem Zusammenhang verpflichtet sich der Anlageverwalter, die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren zu berücksichtigen, indem er die in der Offenlegungsverordnung festgelegten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen heranzieht und keine Engagements in Unternehmen eingeht, die ihren grundlegenden Verpflichtungen gemäß den OECD-Leitsätzen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte nicht nachkommen.

#### *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Der Anlageverwalter stellt sicher, dass das Finanzprodukt im gesamten Anlageprozess die Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen berücksichtigt, die für seine Anlagestrategie relevant sind, um die nachhaltigen Investitionen auszuwählen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, indem er die in der globalen Nachhaltigkeitsstrategie (Global Sustainability Strategy, GSS) von BNP Paribas Asset Management definierten Säulen für nachhaltige Investitionen systematisch in seinen Anlageprozess einbezieht: Die RBC-Richtlinie, die ESG-Integrationsleitlinien, Stewardship und die zukunftsorientierte Vision „3E“ (Energy transition [Energiewende], Environmental sustainability [ökologische Nachhaltigkeit], Equality & Inclusive Growth [Gleichheit und inklusives Wachstum])

Die RBC-Richtlinie schafft einen gemeinsamen Rahmen für alle Investitionen und Wirtschaftstätigkeiten, der dazu beiträgt, Branchen und Verhaltensweisen zu ermitteln, die ein hohes Risiko nachteiliger Auswirkungen im Widerspruch zu internationalen Normen aufweisen. Im Rahmen der RBC-Richtlinie bieten die Sektorrichtlinien einen maßgeschneiderten Ansatz zur Identifizierung und Priorisierung der wichtigsten

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage der Art der Wirtschaftstätigkeit und in vielen Fällen auch der Region, in der diese Wirtschaftstätigkeiten erfolgen.

Die ESG-Integrationsleitlinien enthalten eine Reihe von Verpflichtungen, die für die Einbeziehung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit von wesentlicher Bedeutung sind, und dienen als Leitfaden für den internen ESG-Integrationsprozess. Der proprietäre ESG-Bewertungsrahmen umfasst die Beurteilung einer Reihe nachteiliger Nachhaltigkeitsauswirkungen, die von Unternehmen verursacht werden, in die wir investieren. Das Ergebnis dieser Beurteilung kann sich je nach Schwere und Wesentlichkeit der festgestellten nachteiligen Auswirkungen auf die Bewertungsmodelle sowie die Portfoliokonstruktion auswirken.

Daher berücksichtigt der Anlageverwalter während des gesamten Anlageprozesses die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit, indem er die internen ESG-Scores verwendet und das Portfolio mit einem besseren ESG-Profil verglichen mit dem Anlageuniversum zusammenstellt.

Die zukunftsorientierte Perspektive definiert eine Reihe von Zielen und entwickelten Leistungskennzahlen, um zu messen, inwieweit die Analysen, Portfolios und Verpflichtungen den drei Kriterien Energiewende, ökologische Nachhaltigkeit sowie Gleichwertigkeit und integratives Wachstum („3E“, Energy transition, Environmental sustainability, Equality & Inclusive growth) entsprechen und somit die Anlageprozesse unterstützen.

Darüber hinaus ermittelt das Stewardship-Team regelmäßig nachteilige Auswirkungen durch kontinuierliche Analysen sowie die Zusammenarbeit mit anderen langfristig orientierten Anlegern und den Dialog mit NGOs und anderen Experten.

Das Finanzprodukt berücksichtigt die folgenden Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit oder wirkt diesen entgegen:

Verpflichtend zu berücksichtigende Indikatoren für Unternehmen:

1. Treibhausgasemissionen
2. Kohlenstoffbilanz
3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen
6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren
7. Aktivitäten mit negativen Auswirkungen auf sensible Gebiete in Bezug auf die Artenvielfalt
8. Emissionen in Wasser
9. Anteil gefährlicher Abfälle
10. Verstöße gegen die Grundsätze des United Nations Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle
13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Freiwillig zu berücksichtigende Indikatoren für Unternehmen

Umwelt

4. Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der Kohlenstoffemissionen

Sozial

4. Kein Verhaltenskodex für Lieferanten
9. Fehlende Menschenrechtspolitik

Verpflichtend zu berücksichtigende Indikatoren für Staaten

15. THG-Emissionsintensität

16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen

Weitere ausführliche Informationen darüber, inwieweit die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt werden, finden Sie in der Offenlegungserklärung von BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT: Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken und Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.

Darüber hinaus werden Informationen darüber, wie die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren im Laufe des Jahres berücksichtigt wurden, im Jahresbericht des Finanzprodukts verfügbar sein.

--- *Wie stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Das der Anlagestrategie des Finanzprodukts zugrunde liegende Anlageuniversum wird regelmäßig überprüft, um Emittenten zu identifizieren, die möglicherweise gegen die Grundsätze des UN Global Compact, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, einschließlich der Grundsätze und Rechte, die in den acht Grundsatzkonventionen der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über die grundlegenden Prinzipien und Rechte bei der Arbeit und in der Internationalen Menschenrechtscharta festgelegt sind, verstoßen oder bei denen die Gefahr eines Verstoßes besteht .

Diese Bewertung wird im BNPP AM Sustainability Center auf der Grundlage interner Analysen und Informationen von externen Experten sowie in Absprache mit dem CSR-Team der BNP Paribas Gruppe durchgeführt.

Wenn bei einem Emittenten ein schwerwiegender und wiederholter Verstoß gegen einen der Grundsätze festgestellt wird, wird er in eine „Ausschlussliste“ aufgenommen und steht für Investitionen nicht mehr zur Verfügung. Bestehende Investitionen müssen nach einem internen Verfahren aus dem Portfolio veräußert werden. Besteht bei einem Emittenten die Gefahr, dass er gegen einen der Grundsätze verstößt, wird er auf eine „Watchlist“ gesetzt, die entsprechend überwacht wird.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



**Werden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

- Ja, das Produkt berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, indem es die in der GSS definierten Säulen für nachhaltige Investitionen systematisch in seinen Anlageprozess einbezieht. Diese Säulen werden durch unternehmensweite Richtlinien abgedeckt, die Kriterien zur Identifizierung, Berücksichtigung und Priorisierung sowie zur Bewältigung oder Minderung negativer Nachhaltigkeitsauswirkungen durch Emittenten festlegen.

Die RBC-Richtlinie schafft einen gemeinsamen Rahmen für alle Investitionen und Wirtschaftstätigkeiten, der dazu beiträgt, Branchen und Verhaltensweisen zu ermitteln, die ein hohes Risiko nachteiliger Auswirkungen im Widerspruch zu internationalen Normen aufweisen. Im Rahmen der RBC-Richtlinie bieten die Sektorrichtlinien einen maßgeschneiderten Ansatz zur Identifizierung und Priorisierung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage der Art der Wirtschaftstätigkeit und in vielen Fällen auch der Region, in der diese Wirtschaftstätigkeiten erfolgen.

Die ESG-Integrationsleitlinien enthalten eine Reihe von Verpflichtungen, die für die Einbeziehung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit von wesentlicher Bedeutung sind, und dienen als Leitfaden für den internen ESG-Integrationsprozess. Der proprietäre ESG-Bewertungsrahmen umfasst die Beurteilung einer Reihe nachteiliger Nachhaltigkeitsauswirkungen, die von Unternehmen verursacht werden, in die wir investieren. Das Ergebnis dieser Beurteilung kann sich je nach Schwere und Wesentlichkeit der festgestellten nachteiligen Auswirkungen auf die Bewertungsmodelle sowie die Portfoliokonstruktion auswirken.

Daher berücksichtigt der Anlageverwalter während des gesamten Anlageprozesses die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit, indem er die internen ESG-Scores verwendet und das Portfolio mit einem besseren ESG-Profil im Vergleich zu seinem Anlageuniversum zusammenstellt.

Die zukunftsorientierte Perspektive definiert eine Reihe von Zielen und entwickelten Leistungskennzahlen, um zu messen, inwieweit die Analysen, Portfolios und Verpflichtungen den drei Kriterien Energiewende, ökologische Nachhaltigkeit sowie Gleichwertigkeit und integratives Wachstum („3E“, Energy transition, Environmental sustainability, Equality & Inclusive) entsprechen und somit die Anlageprozesse unterstützen.

Darüber hinaus ermittelt das Stewardship-Team regelmäßig nachteilige Auswirkungen durch kontinuierliche Analysen sowie die Zusammenarbeit mit anderen langfristig orientierten Anlegern und den Dialog mit NGOs und anderen Experten.

Die Maßnahmen zur Bewältigung oder Abschwächung der wichtigsten nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen hängen von der Schwere und Wesentlichkeit dieser Auswirkungen ab. Diese Maßnahmen orientieren sich an der RBC-Richtlinie, der Richtlinie zur ESG-Integration und der Engagement- und Abstimmungspolitik, die folgende Bestimmungen enthalten:

- Ausschluss von Emittenten, die gegen internationale Normen und Konventionen verstoßen, und von Emittenten, die an Aktivitäten beteiligt sind, die ein inakzeptables Risiko für die Gesellschaft und/oder die Umwelt darstellen;
- Zusammenarbeit mit Emittenten mit dem Ziel, sie zu ermutigen, ihre Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungspraktiken zu verbessern und damit potenzielle nachteilige Auswirkungen zu mindern;
- Bei Aktienbeteiligungen: Stimmabgabe bei den Jahreshauptversammlungen der Unternehmen, in die das Portfolio investiert ist, um eine gute Unternehmensführung zu fördern und ökologische und soziale Belange voranzubringen.
- Sicherstellen, dass für alle im Portfolio enthaltenen Wertpapiere ein unterstützendes ESG-Research zur Verfügung steht.
- Verwalten von Portfolios auf eine Art und Weise, dass sie ein besseres ESG-Profil aufweisen als der entsprechende Referenzindex oder das Anlageuniversum.

Bei der synthetischen Nachbildung werden die Zusammenarbeit mit den Emittenten und gegebenenfalls die Ausübung von Stimmrechten nur für die Basiswerte des „Substitute Basket“ angewandt.

Auf der Grundlage des oben genannten Ansatzes und je nach der Zusammensetzung des Portfolios des Finanzprodukts (d. h. der Emittentenart) berücksichtigt das Finanzprodukt die folgenden wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit und trägt ihnen Rechnung oder mildert sie ab:

Verpflichtend zu berücksichtigende Indikatoren für Unternehmen:

1. Treibhausgasemissionen
2. Kohlenstoffbilanz
3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind

5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen
6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren
7. Aktivitäten mit negativen Auswirkungen auf sensible Gebiete in Bezug auf die Artenvielfalt
8. Emissionen in Wasser
9. Anteil gefährlicher Abfälle
10. Verstöße gegen die Grundsätze des United Nations Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle
13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Freiwillig zu berücksichtigende Indikatoren für Unternehmen

Umwelt

4. Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der Kohlenstoffemissionen

Sozial

4. Kein Verhaltenskodex für Lieferanten
9. Fehlende Menschenrechtspolitik

Verpflichtend zu berücksichtigende Indikatoren für Staaten

15. THG-Emissionsintensität
16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen

Weitere ausführliche Informationen darüber, inwieweit die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt werden, finden Sie in der Offenlegungserklärung von BNPP AM SFDR: [Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken und Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen](#).

Darüber hinaus werden Informationen darüber, wie die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren im Laufe des Jahres berücksichtigt wurden, im Jahresbericht des Finanzprodukts verfügbar sein.

Nein



## Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?

Bei dem Produkt handelt es sich um einen indexnachbildenden, passiv verwalteten Fonds.

Das Produkt zielt darauf ab, die Wertentwicklung des BNP Paribas Low Vol US ESG (NTR) (Bloomberg: BNPIFELU-Index) (der „Index“) (mit einem maximalen Tracking Error\* von 1 %) nachzubilden, indem er in Aktien von Unternehmen, die im Index enthalten sind, unter Einhaltung der Indexgewichtung (vollständige Nachbildung) oder in einen Substitute Basket investiert, der sich u. a. aus Aktien von Unternehmen, Schuldtiteln oder Barmitteln zusammensetzt (synthetische Nachbildung).

Bei der Anlage in einen Korb von Wertpapieren, dem so genannten Substitute Basket, wird die Wertentwicklung mit der Wertentwicklung des Index getauscht, wodurch ein Kontrahentenrisiko entsteht.

Der Index setzt sich aus Aktien US-amerikanischer Unternehmen zusammen, die in der Vergangenheit eine geringe Volatilität aufwiesen, und berücksichtigt gleichzeitig ESG-Kriterien (Reduzierung der Kohlenstoffemissionen, Humankapital, Unternehmensführung usw.). Daher werden Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten beteiligt sind, die in erheblichem Maße gegen die Grundsätze des United Nations Global Compact verstoßen, oder die in schwerwiegende Kontroversen im Zusammenhang mit ESG verwickelt waren, aus dem Index ausgeschlossen. Der hier angewandte Ansatz ist der Best-in-Class-Ansatz (der Best-in-Class-Ansatz identifiziert führende Unternehmen in jedem Sektor auf der

Die Anlagestrategie dient als Richtschnur für Investitionsentscheidungen, wobei bestimmte Kriterien wie beispielsweise Investitionsziele oder Risikotoleranz berücksichtigt werden.

Grundlage der besten ESG-Praktiken, während diejenigen, die ein hohes Risiko aufweisen und die ESG-Mindeststandards nicht erfüllen, vermieden werden). Die außerfinanzielle Strategie des Index, die in jeder Phase des Investitionsprozesses durchgeführt wird, kann methodische Beschränkungen umfassen, wie z. B. das Risiko im Zusammenhang mit ESG-Investitionen oder die Neugewichtung des Index.

Weitere Informationen zum Index, zu seiner Zusammensetzung, zur Berechnung und zu den Regeln für periodische Prüfungen und Neugewichtungen sowie zur allgemeinen Methodik hinter den Indizes von BNP Paribas finden Sie unter <https://indx.bnpparibas.com>.

Die Wertentwicklung des auf EUR lautenden Produkts ist nicht gegen das USD-Währungsrisiko abgesichert.

\*Der Tracking Error ist ein Risikoindikator, der misst, wie eng ein Fonds die Wertentwicklung seines Index nachbildet

Die Elemente der Anlagestrategie zur Erreichung der von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale, wie nachstehend beschrieben, werden systematisch in den gesamten Anlageprozess integriert.

● ***Worin bestehen die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet werden?***

- Die Anlagestrategie für das Finanzprodukt muss der RBC-Richtlinie entsprechen, indem Unternehmen ausgeschlossen werden, die in Kontroversen aufgrund schlechter Verfahrensweisen im Zusammenhang mit Menschen- und Arbeitsrechten, Umwelt und Korruption verwickelt sind, sowie Unternehmen, die in sensiblen Sektoren tätig sind (Tabak, Kohle, umstrittene Waffen, Asbest usw.), da diese Unternehmen als Verstoß gegen internationale Normen gelten oder die Gesellschaft und/oder die Umwelt unannehmbar schädigen.

Weitere Informationen über die RBC-Richtlinie und insbesondere über Kriterien für den Ausschluss von Sektoren finden Sie auf der Website des Anlageverwalters: [Sustainability documents – BNPP AM Corporate English \(bnpparibas-am.com\)](#).

- Mindestens 90 % der der Anlagestrategie des Finanzprodukts zugrunde liegenden Wertpapiere müssen von der ESG-Analyse auf der Grundlage unternehmenseigener und/oder externer ESG-Methoden abgedeckt sein.
- Das Anlageuniversum des Finanzprodukts wird gemäß der Anlagestrategie durch den Ausschluss von Wertpapieren mit niedrigem ESG-Score und/oder Sektorausschlüsse gemäß der RBC-Richtlinie und/oder anderen außerfinanziellen Kriterien um mindestens 20 % reduziert.
- Der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Portfolios der Anlagestrategie des Finanzprodukts muss höher sein als der gewichtete durchschnittliche ESG-Score seines Anlageuniversums, wie im Prospekt definiert.
- Die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffbilanz des Anlagestrategie-Portfolios des Finanzprodukts muss niedriger sein als die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffbilanz seines Anlageuniversums.
- Die Anlagestrategie des Finanzprodukt investiert mindestens 30 % seiner Vermögenswerte in „nachhaltige Investitionen“ gemäß der Definition in Artikel 2 (17) der SFDR. Die Kriterien zur Einstufung einer Investition als „nachhaltige Investition“ sind in der obenstehenden Frage „*Welches sind die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, und trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?*“ umrissen und die quantitativen und qualitativen Schwellenwerte werden im Hauptteil des Prospekts dargelegt.

Es gibt keine Garantie dafür, dass zu irgendeinem Zeitpunkt außerfinanzielle Filter oder Kriterien angewendet werden. Wenn beispielsweise ein Unternehmen zwischen zwei Indexumbildungen ein ESG-Kriterium nicht mehr erfüllt, kann es gemäß den Regeln des Indexanbieters erst bei der nächsten Umbildung ausgeschlossen werden.

● **Um welchen Mindestsatz wird der Umfang der vor der Anwendung dieser Anlagestrategie in Betracht gezogenen Investitionen reduziert?**

Das Anlageuniversum für das wirtschaftliche Engagement des Finanzprodukts wird durch den Ausschluss von Wertpapieren mit niedrigem ESG-Score und/oder Sektorausschlüsse gemäß der RBC-Richtlinie und/oder anderen außerfinanziellen Kriterien um mindestens 20 % reduziert.

● **Wie lautet die Richtlinie zur Bewertung von Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Beteiligungsunternehmen?**

Der ESG-Bewertungsrahmen von BNPP AM bewertet die Unternehmensführung anhand einer Reihe von Standard-Leistungskennzahlen für alle Sektoren, ergänzt durch sektorspezifische Kennzahlen.

Zu den Kennzahlen und Indikatoren für die Bewertung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung wie solide Managementstrukturen, Beziehungen zu den Arbeitnehmern, Vergütung von Mitarbeitern und Einhaltung der Steuervorschriften gehören unter anderem:

- Trennung von Führungspositionen (z. B. CEO und Vorsitzender),
- Diversität im Verwaltungsrat,
- Vergütung von Führungskräften (Vergütungspolitik),
- Unabhängigkeit des Verwaltungsrats und der wichtigsten Ausschüsse
- Rechenschaftspflicht des Verwaltungsrats,
- Finanzexpertise des Prüfungsausschusses,
- Achtung der Rechte der Aktionäre und das Fehlen von Schutzvorkehrungen gegen Übernahmen
- Verfügbarkeit geeigneter Strategien (z. B. zu Themen wie Bestechung und Korruption, Whistleblower),
- Steuerliche Offenlegung,
- Eine Bewertung früherer negativer Vorfälle im Zusammenhang mit der Unternehmensführung.

Die ESG-Analyse geht über den Rahmen hinaus und befasst sich mit einer eher qualitativen Bewertung der Frage, inwieweit sich die Erkenntnisse aus unserem ESG-Modell in der Kultur und dem Geschäftsbetrieb der Unternehmen, in die investiert wird, niederschlagen. In einigen Fällen führen die ESG-Analysten Due-Diligence-Sitzungen durch, um den Ansatz des Unternehmens in Bezug auf die Unternehmensführung besser zu verstehen.

## Welche Vermögensallokation ist für dieses Finanzprodukt geplant?

Zum Datum des Prospekts wendet das Finanzprodukt eine synthetische Nachbildung an. Die für dieses Finanzprodukt geplante Vermögensallokation sowie ein ggf. nachfolgend beschriebener Mindestanteil sind folglich diejenigen des zugrunde liegenden Portfolios der derivativen Finanzinstrumente, wie z. B. Total Return Swaps (TRS), die zur Erreichung der Anlagepolitik kontinuierlich eingesetzt werden.

Um die Investitionen zu bestimmen, die den durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen entsprechen, hat BNPP AM unter Berücksichtigung aller oben genannten verbindlichen Elemente ihrer Anlagestrategie beschlossen, ihre internen Methoden durch die Berechnung des Anteils der Vermögenswerte mit einem positiven ESG-Score in Kombination mit einem positiven E-Score oder einem positiven S-Score und des Anteils der Vermögenswerte, die als nachhaltige Investitionen eingestuft werden, anzuwenden.

Der Mindestanteil solcher Investitionen zur Erfüllung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale muss mindestens 50 % betragen. Zur Klarstellung: Dieser Anteil stellt lediglich ein Minimum dar, und der genaue prozentuale Anteil der Anlagen des Finanzprodukts, das die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht hat, wird im Jahresbericht veröffentlicht. Der Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen des Finanzprodukts beträgt 30 %.

Zum verbleibenden Anteil der Investitionen gehören gegebenenfalls:

- Der Anteil der Vermögenswerte, die nicht dem Mindeststandard der vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale entsprechen, wobei es sich um den Anteil der Vermögenswerte mit positiven ESG-Scores zusammen mit einem positiven E-Score oder einem positiven S-Score und den Anteil der Vermögenswerte handelt, die als nachhaltige Investitionen

Die Verfahrensweisen einer **guten Unternehmensführung** umfassen solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften.



Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



einzustufen sind. Beide Einstufungen erfolgen auf Basis unternehmenseigener ESG-Methoden von BNPP AM. Diese Vermögenswerte werden zu Investitionszwecken verwendet, oder

- Instrumente, die vornehmlich für Liquiditätszwecke, eine effiziente Portfolioverwaltung und/oder Absicherungszwecke verwendet werden, insbesondere Barmittel, Einlagen und Derivate.

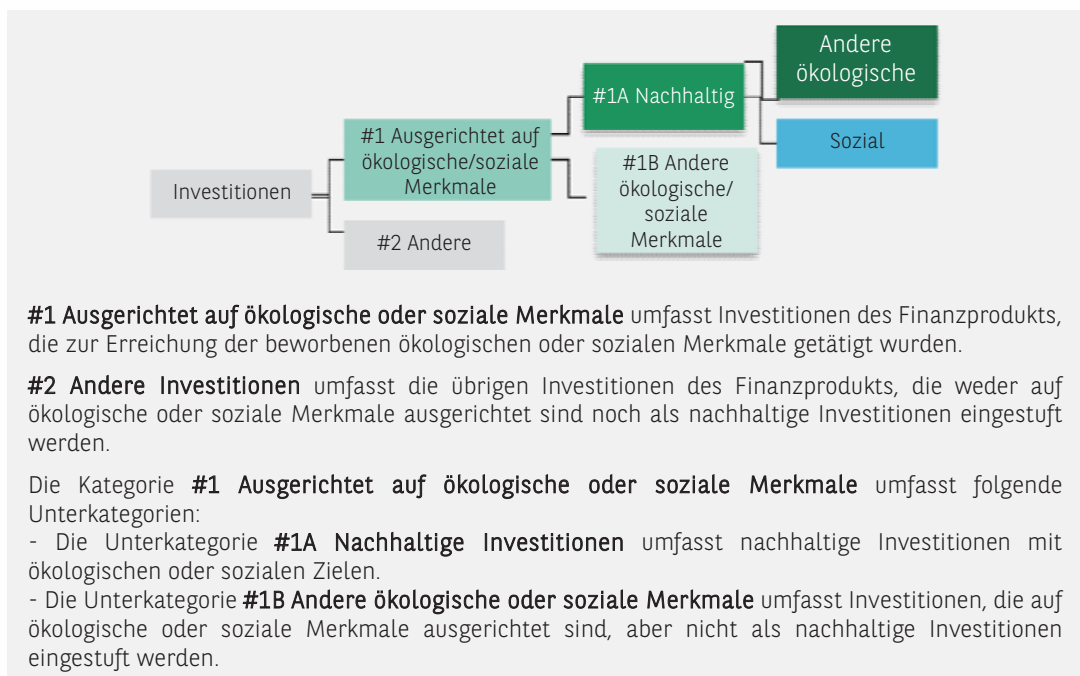
In jedem Fall stellt der Anlageverwalter sicher, dass diese Investitionen getätigt werden, während die Verbesserung des ESG-Profiles des Finanzprodukts beibehalten wird. Diese Investitionen erfolgen darüber hinaus in Übereinstimmung mit unseren internen Prozessen, einschließlich dem folgenden ökologischen oder sozialen Mindestschutz:

- die Risikomanagementrichtlinie. Die Risikomanagementrichtlinien umfassen Verfahren, die es der Verwaltungsgesellschaft ermöglichen, für jedes von ihr verwaltete Finanzprodukt zu beurteilen, inwieweit es Markt-, Liquiditäts-, Nachhaltigkeits- und Kontrahentenrisiken ausgesetzt ist. und

gegebenenfalls die RBC-Richtlinie, durch den Ausschluss von Unternehmen, die in Kontroversen aufgrund schlechter Praktiken im Zusammenhang mit Menschen- und Arbeitnehmerrechten, Umwelt und Korruption verwickelt sind, sowie Unternehmen, die in sensiblen Sektoren tätig sind (Tabak, Kohle, umstrittene Waffen, Asbest usw.), da erachtet wird, dass diese Unternehmen gegen internationale Normen verstoßen oder die Gesellschaft und/oder die Umwelt inakzeptabel schädigen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



● **Inwiefern werden durch den Einsatz von Derivaten die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht?**

Bei der synthetischen Nachbildung werden derivative Finanzinstrumente wie Total Return Swaps (TRS) auf kontinuierlicher Basis eingesetzt, um eine Anlagepolitik zu erreichen, die ökologische oder soziale Merkmale bewirbt und gleichzeitig sicherstellt, dass die vom Finanzprodukt physisch gehaltenen Wertpapiere (der „Substitute Basket“), deren Wertentwicklung gegen die Wertentwicklung der Anlagestrategie getauscht wird, ein Mindestmaß an außerfinanziellen Garantien einhalten.


Die synthetische Nachbildung ist ein Rahmen, bei dem der TRS-Kontrahent seine Position absichert und somit für alle oder einen wesentlichen Teil der ESG-Basiswerte Liquidität zur Verfügung stellt.

Derivative Finanzinstrumente können auch zur effizienten Portfolioverwaltung und zur Absicherung verwendet werden. Diese Instrumente werden nicht eingesetzt, um die vom Produkt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nach der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



## In welchem Mindestmaß sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

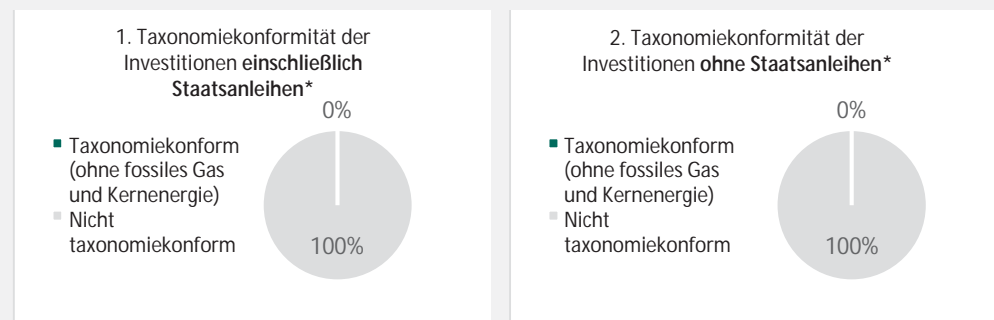
Entfällt.

- **Wird mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

Ja:
   
In fossilem
 Gas
In Kernenergie

Nein

Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

- **Wie hoch ist der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten?**

Entfällt.



## Wie hoch ist der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind?

Der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind, beträgt 6 %.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



Der Mindestanteil ist absichtlich niedrig, da das Ziel des Anlageverwalters nicht darin besteht, das Produkt daran zu hindern, im Rahmen der Anlagestrategie des Produkts in taxonomiekonforme Tätigkeiten zu investieren.

Die Verwaltungsgesellschaft verbessert ihre Datenerhebung zur Taxonomie-Konformität, um die Genauigkeit und Angemessenheit ihrer nachhaltigkeitsbezogenen Angaben in der Taxonomie sicherzustellen. Währenddessen investiert das Finanzprodukt in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind.



## Wie hoch ist der Mindestanteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Mindestanteil an sozial nachhaltigen Investitionen innerhalb des Finanzprodukts beträgt 9 %.



## Welche Investitionen fallen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Zum verbleibenden Anteil der Investitionen gehören gegebenenfalls:

- der Anteil der Vermögenswerte, die nicht dem Mindeststandard der vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale entsprechen, wobei es sich um den Anteil der Vermögenswerte mit positiven ESG-Scores zusammen mit einem positiven E-Score oder einem positiven S-Score und den Anteil der Vermögenswerte handelt, die als nachhaltige Investitionen einzustufen sind. Beide Einstufungen erfolgen auf Basis unternehmenseigener ESG-Methoden von BNPP AM. Diese Vermögenswerte werden zu Investitionszwecken verwendet, oder
- Instrumente, die vornehmlich für Liquiditätszwecke, eine effiziente Portfolioverwaltung und/oder Absicherungszwecke verwendet werden, insbesondere Barmittel, Einlagen und Derivate.

In jedem Fall stellt der Anlageverwalter sicher, dass diese Investitionen getätigt werden, während die Verbesserung des ESG-Profiles des Finanzprodukts beibehalten wird. Diese Investitionen erfolgen darüber hinaus in Übereinstimmung mit unseren internen Prozessen, einschließlich dem folgenden ökologischen oder sozialen Mindestschutz:

- die Risikomanagementrichtlinie. Die Risikomanagementrichtlinien umfassen Verfahren, die es der Verwaltungsgesellschaft ermöglichen, für jedes von ihr verwaltete Finanzprodukt zu beurteilen, inwieweit es Markt-, Liquiditäts-, Nachhaltigkeits- und Kontrahentenrisiken ausgesetzt ist. und
- gegebenenfalls die RBC-Richtlinie, durch den Ausschluss von Unternehmen, die in Kontroversen aufgrund schlechter Praktiken im Zusammenhang mit Menschen- und Arbeitnehmerrechten, Umwelt und Korruption verwickelt sind, sowie Unternehmen, die in sensiblen Sektoren tätig sind (Tabak, Kohle, umstrittene Waffen, Asbest usw.), da erachtet wird, dass diese Unternehmen gegen internationale Normen verstoßen oder die Gesellschaft und/oder die Umwelt inakzeptabel schädigen.



## Wurde ein Index als Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist?

Der BNP Paribas Low Vol US ESG Index wurde als Referenzwert für die Erreichung der durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

- ***Inwiefern ist der Referenzwert kontinuierlich auf die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet?***

Die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale sind direkt mit denen des Referenzwerts verknüpft, da das Investitionsziel des Finanzprodukts darin besteht,

**Referenzwerte**  
sind Indizes, die messen, ob das Finanzprodukt die ökologischen oder sozialen Merkmale aufweist, die diese bewerben.

die Performance des Referenzwerts, einschließlich Schwankungen, nachzubilden, und dabei den Tracking Error zwischen dem Finanzprodukt und dem Referenzwert unter 1 % zu halten.

Der Referenzwert ist regelbasiert und wendet daher seine Methode kontinuierlich an, auch in Bezug auf ökologische oder soziale Merkmale.

Es gibt jedoch keine Garantie dafür, dass zu irgendeinem Zeitpunkt außerfinanzielle Filter oder Kriterien angewendet werden. Wenn beispielsweise ein Unternehmen zwischen zwei Indexumbildungen ein ESG-Kriterium nicht mehr erfüllt, kann es gemäß den Regeln des Indexanbieters erst bei der nächsten Umbildung ausgeschlossen werden.

- **Wie wird die kontinuierliche Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode sichergestellt?**

Die Ausrichtung der Anlagestrategie an der Methode des Index ist wesentlich für das Investitionsziel des Finanzprodukts, das darin besteht, die Wertentwicklung des Index einschließlich der Schwankungen nachzubilden und dabei den Tracking Error zwischen dem Finanzprodukt und dem Index unter 1 % zu halten.

- **Wie unterscheidet sich der bestimmte Index von einem relevanten breiten Marktindex?**

Der Referenzwert bezieht ökologische oder soziale Kriterien in seine Vermögensallokationsmethode ein, während ein relevanter breiter Marktindex dies nicht tut und in der Regel nach Marktkapitalisierung gewichtet ist.

- **Wo kann die Methode zur Berechnung des bestimmten Indexes eingesehen werden?**

Die Methode zur Berechnung des Referenzwerts ist abrufbar unter: <https://indx.bnpparibas.com/nr/FELUTR.pdf>.



## Wo kann ich im Internet weitere produktspezifische Informationen finden?

Weitere produktspezifische Informationen sind abrufbar unter: <https://www.bnpparibas-am.com> nach der Auswahl des jeweiligen Landes und direkt im produktspezifischen Abschnitt „Nachhaltigkeits-bezogene Angaben“.

FVorlage — Vorvertragliche Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produktname: BNP PARIBAS EASY ESG MOMENTUM EUROPE

Unternehmenskennung (LEI-Code):  
213800CUB95MBN63Q829

## ÖKOLOGISCHE UND/ ODER SOZIALE MERKMALE

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: \_\_\_%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: \_\_\_%

Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthält es einen Mindestanteil von 35% an nachhaltigen Investitionen.

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt

vorausgesetzt dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel können mit der Taxonomie konform



### Welche ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden mit diesem Finanzprodukt beworben?

Das Finanzprodukt fördert ökologische und soziale Merkmale, indem es die zugrunde liegenden Anlagen anhand von Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien (ESG) nach der Methodik des Indexanbieters bewertet. So ist das Produkt in Emittenten investiert, die überdurchschnittliche Umwelt- und Sozialpraktiken aufweisen oder diese verbessern und gleichzeitig solide Corporate-Governance-Praktiken in ihrem Tätigkeitsbereich umsetzen.

Die Anlagestrategie wählt Emittenten aus durch:

o Ein positives Screening unter Verwendung eines Selektivitätsansatzes. Dies beinhaltet die Bewertung der Umwelt-, Sozial- und Governance-Leistung (ESG) eines Emittenten anhand einer Kombination von Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren, die unter anderem Folgendes umfassen

o Umwelt: Energieeffizienz, Verringerung der Treibhausgasemissionen (THG), Behandlung von Abfällen;

o Soziales: Achtung der Menschen- und Arbeitnehmerrechte, Personalmanagement (Gesundheit und Sicherheit der Arbeitnehmer, Vielfalt);

o Führung: Unabhängigkeit des Verwaltungsrats, Vergütung der Manager, Achtung der Rechte von Minderheitsaktionären.

o Ein negatives Screening mit Ausschlusskriterien. Dieses wird bei Emittenten mit einem schlechten ESG-Profil und bei Emittenten, die systematisch gegen den UN Global Compact verstoßen, angewendet.

Darüber hinaus fördert der Anlageverwalter in Zusammenarbeit mit dem Sustainability Centre von BNP Paribas Asset Management bessere ökologische und soziale Ergebnisse durch das Engagement bei Emittenten und die Ausübung von Stimmrechten gemäß der Stewardship-Politik, sofern anwendbar.

Bei der synthetischen Nachbildung werden die Verpflichtungen gegenüber den Emittenten und die Ausübung von Stimmrechten, sofern vorhanden, nur für die Basiswerte des Ersatzkorbs angewandt.

Der BNP Paribas Momentum Europe ESG Index wurde als Referenzbenchmark für die Erreichung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

● ***Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale, die durch dieses Finanzprodukt beworben werden, herangezogen?***

Die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren werden verwendet, um die Erreichung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen und sozialen Merkmale zu messen:

- Der prozentuale Anteil des wirtschaftlichen Engagements des Finanzprodukts, der mit der RBC-Politik konform ist;
- Der prozentuale Anteil des wirtschaftlichen Engagements des Finanzprodukts, der von der ESG-Analyse abgedeckt wird, die auf externen und/oder ESG-eigenen Methoden beruht;
- Der Mindestprozentsatz des wirtschaftlichen Engagements des Finanzprodukts, der durch den Ausschluss von Wertpapieren mit niedrigem ESG-Score und/oder durch Branchenausschlüsse gemäß der RBC-Politik und/oder durch andere zusätzliche finanzielle Kriterien reduziert wird;
- Der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des wirtschaftlichen Engagements des Finanzprodukts im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen ESG-Score seines Anlageuniversums, wie im Prospekt definiert;
- Der durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Fußabdruck des wirtschaftlichen Engagements des Finanzprodukts im Vergleich zum durchschnittlichen CO<sub>2</sub>-Fußabdruck seines Anlageuniversums;
- Der prozentuale Anteil des wirtschaftlichen Engagements des Finanzprodukts in "nachhaltigen Anlagen" gemäß der Definition in Artikel 2 (17) der SFDR.

● ***Welches sind die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

Die Ziele der nachhaltigen Anlagen, in die das Finanzprodukt investiert, bestehen darin, Unternehmen zu finanzieren, die durch ihre Produkte und Dienstleistungen sowie durch ihre nachhaltigen Praktiken zu ökologischen und/oder sozialen Zielen beitragen.

Ab dem Datum des Prospekts wendet das Finanzprodukt die synthetische Replikation an. Folglich handelt es sich bei den nachhaltigen Anlagen, in die das Finanzprodukt investiert und die im Folgenden beschrieben werden, um die Basiswerte der derivativen Finanzinstrumente wie Total Return Swaps (TRS), die kontinuierlich zur Umsetzung der Anlagepolitik eingesetzt werden.

Der Anlageverwalter verwendet zum Datum des Prospekts die interne Methodik von BNP Paribas Asset Management (BNPP AM), wie im Hauptteil des Prospekts definiert, um nachhaltige Anlagen zu bestimmen. Diese Methodik integriert mehrere Kriterien in ihre Definition von nachhaltigen Anlagen, die als Kernkomponenten für die Einstufung eines Unternehmens als nachhaltig gelten. Diese Kriterien sind komplementär zueinander. In der Praxis muss ein Unternehmen mindestens eines der nachstehend beschriebenen Kriterien erfüllen, damit es als Beitrag zu einem ökologischen oder sozialen Ziel betrachtet werden kann:

1. Ein Unternehmen mit einer Wirtschaftstätigkeit, die mit den Zielen der EU-Taxonomie übereinstimmt;
2. Ein Unternehmen mit einer Wirtschaftstätigkeit, die zu einem oder mehreren Zielen der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung (UN SDG) beiträgt;

3. Ein Unternehmen, das in einem Sektor mit hohen Treibhausgasemissionen tätig ist und sein Geschäftsmodell auf das Ziel ausrichtet, den globalen Temperaturanstieg unter 1,5°C zu halten;
4. Ein Unternehmen mit den besten Umwelt- oder Sozialpraktiken im Vergleich zu seinen Konkurrenten innerhalb des betreffenden Sektors und der geografischen Region.

Grüne Anleihen, Sozialanleihen und Nachhaltigkeitsanleihen, die zur Unterstützung spezifischer Umwelt- und/oder Sozialprojekte ausgegeben werden, gelten ebenfalls als nachhaltige Anlagen, sofern diese Schuldtitel nach der Bewertung des Emittenten und des zugrundeliegenden Projekts auf der Grundlage einer firmeneigenen Methodik zur Bewertung von grünen/sozialen/nachhaltigen Anleihen vom Sustainability Center eine Anlageempfehlung "POSITIV" oder "NEUTRAL" erhalten.

Unternehmen, die als nachhaltiges Investment identifiziert werden, sollten andere ökologische oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen (Do No Significant Harm "DNSH"-Prinzip) und eine gute Unternehmensführung verfolgen. BNPP AM verwendet seine eigene Methodik und/oder stützt sich auf Informationen, die vom Administrator der Referenzbenchmark bereitgestellt werden, um alle Unternehmen anhand dieser Anforderungen zu bewerten.

Weitere Informationen über die interne Methodik finden Sie auf der Website des Investmentmanagers: Nachhaltigkeitsdokumente - BNPP AM Corporate English (bnpparibas-am.com).

### ***Inwiefern werden die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden?***

Nachhaltige Investitionen, die das Produkt teilweise zu tätigen beabsichtigt, sollten keinem ökologischen oder sozialen Ziel erheblich schaden (DNSH-Prinzip). In diesem Zusammenhang verpflichtet sich der Anlageverwalter, bei solchen nachhaltigen Anlagen die wichtigsten negativen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren zu berücksichtigen, indem er die in den SFDR definierten Indikatoren für negative Auswirkungen heranzieht, und nicht in Unternehmen zu investieren, die ihren grundlegenden Verpflichtungen im Einklang mit den OECD-Leitsätzen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte nicht nachkommen.

### ***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Der Anlageverwalter stellt sicher, dass das Finanzprodukt während seines gesamten Anlageprozesses die wichtigsten Indikatoren für negative Auswirkungen berücksichtigt, die für seine Anlagestrategie relevant sind, um die nachhaltigen Anlagen auszuwählen, die das Finanzprodukt teilweise zu tätigen beabsichtigt, indem es die in der Global Sustainability Strategy (GSS) von BNP Paribas Asset Management definierten Säulen für nachhaltige Anlagen systematisch in seinen Anlageprozess einbezieht: RBC-Politik, ESG-Integrationsrichtlinien, Stewardship, die zukunftsorientierte Vision - die '3Es' (Energy transition, Environmental sustainability, Equality & Inclusive Growth).

Mit der RBC-Politik wird ein gemeinsamer Rahmen für alle Investitionen und Wirtschaftstätigkeiten geschaffen, der dazu beiträgt, Branchen und Verhaltensweisen zu identifizieren, die ein hohes Risiko negativer Auswirkungen im Widerspruch zu internationalen Normen aufweisen. Als Teil der RBC-Politik bieten die sektoralen Richtlinien einen maßgeschneiderten Ansatz zur Identifizierung und Priorisierung der wichtigsten negativen Auswirkungen auf der Grundlage der Art der wirtschaftlichen Aktivität und in vielen Fällen auch der geografischen Lage, in der diese wirtschaftlichen Aktivitäten stattfinden.

Die ESG-Integrationsrichtlinien enthalten eine Reihe von Verpflichtungen, die für die Berücksichtigung der wichtigsten negativen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit wesentlich sind, und dienen als Leitfaden für den internen ESG-Integrationsprozess. Der firmeneigene ESG-Bewertungsrahmen umfasst eine Bewertung einer Reihe von negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen, die von Unternehmen verursacht werden, in die wir investieren. Das Ergebnis dieser Bewertung kann sich auf die Bewertungsmodelle und die Portfoliokonstruktion auswirken, je nach Schwere und Wesentlichkeit der festgestellten negativen Auswirkungen.

Daher berücksichtigt der Anlageverwalter die wichtigsten negativen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit während des gesamten Anlageprozesses durch die Verwendung der internen ESG-Bewertungen und die Konstruktion des Portfolios mit einem verbesserten ESG-Profil im Vergleich zu seinem Anlageuniversum.

Die vorausschauende Perspektive definiert eine Reihe von Zielen und entwickelte Leistungsindikatoren, um zu messen, wie die Recherchen, Portfolios und Engagements auf drei Themen, die "3Es" (Energiewende, ökologische Nachhaltigkeit, Gleichheit und integratives Wachstum), ausgerichtet sind und somit die Anlageprozesse unterstützen.

Darüber hinaus identifiziert das Stewardship-Team regelmäßig negative Auswirkungen durch laufende Untersuchungen, die Zusammenarbeit mit anderen langfristigen Investoren und den Dialog mit NGOs und anderen Experten.

Das Finanzprodukt berücksichtigt die folgenden Hauptindikatoren für negative Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit und geht auf diese ein oder mildert sie ab:

Obligatorische Unternehmensindikatoren:

1. Treibhausgasemissionen (THG)
2. Kohlenstoff-Fußabdruck
3. THG-Intensität der Unternehmen, in die investiert wird
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
5. Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien
6. Intensität des Energieverbrauchs je klimarelevantem Sektor
7. Aktivitäten, die sich negativ auf die biologische Vielfalt in sensiblen Gebieten auswirken
8. Emissionen in das Wasser
9. Anteil gefährlicher Abfälle
10. Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
11. Fehlen von Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Lohngefälle
13. Geschlechtervielfalt im Aufsichtsrat
14. Exposition gegenüber kontroversen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Freiwillige Unternehmensindikatoren:

Umwelt

4. Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der Kohlenstoffemissionen

Soziales

4. Fehlen eines Verhaltenskodex für Lieferanten
9. Fehlen einer Menschenrechtspolitik

Hoheitliche Pflichtindikatoren

15. Treibhausgasintensität
16. Investitionsländer, in denen es zu sozialen Verstößen kommt

Ausführlichere Informationen über die Art und Weise, wie die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt werden, finden Sie in der Offenlegungserklärung von BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT SFDR: Integration von Nachhaltigkeitsrisiken und Überlegungen zu den wichtigsten negativen Auswirkungen.

Darüber hinaus werden Informationen darüber, wie die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Laufe des Jahres berücksichtigt wurden, im Jahresbericht des Finanzprodukts zur Verfügung stehen.



— — — *Wie stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Das Anlageuniversum der Anlagestrategie für Finanzprodukte wird regelmäßig überprüft, um Emittenten zu identifizieren, die potenziell gegen die Grundsätze des UN Global Compact, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte, einschließlich der Grundsätze und Rechte, die in den acht grundlegenden Übereinkommen der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über die grundlegenden Prinzipien und Rechte bei der Arbeit und der Internationalen Menschenrechtskonvention festgelegt sind, verstoßen oder bei denen die Gefahr eines Verstoßes besteht.

Diese Bewertung wird innerhalb des BNPP AM Sustainability Centre auf der Grundlage interner Analysen und von externen Experten bereitgestellter Informationen sowie in Absprache mit dem CSR-Team der BNP Paribas Gruppe durchgeführt.

Wird bei einem Emittenten ein schwerwiegender und wiederholter Verstoß gegen einen der Grundsätze festgestellt, wird er auf eine "Ausschlussliste" gesetzt und steht für Investitionen nicht mehr zur Verfügung. Bestehende Anlagen sollten nach einem internen Verfahren aus dem Portfolio entfernt werden. Besteht bei einem Emittenten die Gefahr, dass er gegen einen der Grundsätze verstößt, wird er auf eine "Beobachtungsliste" gesetzt und gegebenenfalls überwacht.

*Die EU-Taxonomie legt einen Grundsatz fest, nach dem an der Taxonomie ausgerichtete Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht wesentlich beeinträchtigen dürfen, und wird von spezifischen EU-Kriterien begleitet.*

*Der Grundsatz der Nichtbeeinträchtigung gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen.*

*Die Investitionen, die dem übrigen Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ebenfalls keine ökologischen oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigen.*



## Werden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

**X** Ja

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Das Produkt berücksichtigt die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, indem es die im GSS definierten Säulen der nachhaltigen Geldanlage systematisch in seinen Anlageprozess integriert. Diese Säulen werden durch unternehmensweite Richtlinien abgedeckt, die Kriterien für die Identifizierung, Berücksichtigung und Priorisierung sowie für die Bewältigung oder Milderung negativer Nachhaltigkeitsauswirkungen durch Emittenten festlegen.

Mit der RBC-Politik wird ein gemeinsamer Rahmen für alle Investitionen und Wirtschaftstätigkeiten geschaffen, der dazu beiträgt, Branchen und Verhaltensweisen zu identifizieren, die ein hohes Risiko negativer Auswirkungen im Widerspruch zu internationalen Normen aufweisen. Als Teil der RBC-Politik bieten die sektoralen Richtlinien einen maßgeschneiderten Ansatz zur Identifizierung und Priorisierung der wichtigsten negativen Auswirkungen auf der Grundlage der Art der wirtschaftlichen Aktivität und in vielen Fällen auch der geografischen Lage, in der diese wirtschaftlichen Aktivitäten stattfinden.

Die ESG-Integrationsrichtlinien enthalten eine Reihe von Verpflichtungen, die für die Berücksichtigung der wichtigsten negativen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit wesentlich sind, und dienen als Leitfaden für den internen ESG-Integrationsprozess. Der firmeneigene ESG-Bewertungsrahmen umfasst eine Bewertung einer Reihe von negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen, die von Unternehmen verursacht werden, in die wir investieren. Das Ergebnis dieser Bewertung kann sich auf die Bewertungsmodelle und die Portfoliokonstruktion auswirken, je nach Schwere und Wesentlichkeit der festgestellten negativen Auswirkungen.

Daher berücksichtigt der Anlageverwalter die wichtigsten negativen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit während des gesamten Anlageprozesses durch die Verwendung der internen ESG-Bewertungen und die Konstruktion des Portfolios mit einem verbesserten ESG-Profil im Vergleich zu seinem Anlageuniversum.

Die vorausschauende Perspektive definiert eine Reihe von Zielen und entwickelte Leistungsindikatoren, um zu messen, wie die Recherchen, Portfolios und Engagements auf drei Themen, die "3Es" (Energiewende, ökologische Nachhaltigkeit, Gleichheit und integratives Wachstum), ausgerichtet sind und somit alle Anlageprozesse unterstützen.

Darüber hinaus identifiziert das Stewardship-Team regelmäßig negative Auswirkungen durch laufende Untersuchungen, die Zusammenarbeit mit anderen langfristigen Investoren und den Dialog mit NGOs und anderen Experten.

Maßnahmen zur Bewältigung oder Milderung der wichtigsten negativen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit hängen von der Schwere und Wesentlichkeit dieser Auswirkungen ab. Diese Maßnahmen orientieren sich an der RBC-Politik, der ESG-Integrationspolitik, der Engagement- und Abstimmungspolitik und umfassen Folgendes:

- Ausschluss von Emittenten, die gegen internationale Normen und Konventionen verstoßen, sowie von Emittenten, die an Aktivitäten beteiligt sind, die ein inakzeptables Risiko für die Gesellschaft und/oder die Umwelt darstellen;
- Zusammenarbeit mit Emittenten mit dem Ziel, sie zu ermutigen, ihre Umwelt-, Sozial- und Governance-Praktiken zu verbessern und so potenzielle negative Auswirkungen zu mindern;
- Bei Aktienbeteiligungen: Stimmabgabe auf den Jahreshauptversammlungen der Unternehmen, in die das Portfolio investiert ist, um eine gute Unternehmensführung zu fördern und ökologische und soziale Fragen voranzutreiben.
- Sicherstellung, dass alle im Portfolio enthaltenen Wertpapiere über ein unterstützendes ESG-Research verfügen.



- Portfolios so verwalten, dass ihr ESG-Profil besser ist als das der jeweiligen Benchmark oder des Universums.

Bei der synthetischen Replikation werden das Engagement bei den Emittenten und die Ausübung von Stimmrechten, sofern vorhanden, nur für die dem Ersatzkorb zugrunde liegenden Wertpapiere angewendet.

Auf der Grundlage des obigen Ansatzes und abhängig von der Zusammensetzung des Portfolios des Finanzprodukts (d. h. der Art des Emittenten) berücksichtigt das Finanzprodukt die folgenden wesentlichen negativen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit und geht auf diese ein bzw. mildert sie ab:

Obligatorische Unternehmensindikatoren:

1. Treibhausgasemissionen (THG)
2. Kohlenstoff-Fußabdruck
3. THG-Intensität der Unternehmen, in die investiert wird
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
5. Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien
6. Intensität des Energieverbrauchs je klimarelevantem Sektor
7. Aktivitäten, die sich negativ auf die biologische Vielfalt in sensiblen Gebieten auswirken
8. Emissionen in das Wasser
9. Anteil gefährlicher Abfälle
10. Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
11. Fehlen von Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Lohngefälle
13. Geschlechtervielfalt im Aufsichtsrat
14. Exposition gegenüber kontroversen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Freiwillige Unternehmensindikatoren:

Umwelt

4. Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der Kohlenstoffemissionen

Soziales

4. Fehlen eines Verhaltenskodex für Lieferanten
9. Fehlen einer Menschenrechtspolitik

Hoheitliche Pflichtindikatoren

15. Treibhausgasintensität
16. Investitionsländer, in denen es zu sozialen Verstößen kommt



Ausführlichere Informationen über die Art und Weise, in der die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt werden, sind in der Offenlegungserklärung von BNPP AM SFDR zu finden: Integration von Nachhaltigkeitsrisiken und Berücksichtigung der wichtigsten negativen Auswirkungen.

Darüber hinaus werden Informationen darüber, wie die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Laufe des Jahres berücksichtigt wurden, im Jahresbericht des Finanzprodukts verfügbar sein.

Nein

## Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?

Bei dem Produkt handelt es sich um einen passiv verwalteten, indexnachbildenden Fonds.

Das Produkt ist bestrebt, die Wertentwicklung des Index BNP Paribas Momentum Europe ESG (NTR) (Bloomberg: BNPIFEME index) (der Index) nachzubilden (mit einem maximalen Tracking Error\*), indem es in Aktien von Unternehmen investiert, die im Index enthalten sind, wobei die Gewichtungen des Index eingehalten werden (vollständige Nachbildung), oder indem es in einen Ersatzkorb investiert, der sich unter anderem aus Aktien von Unternehmen, Schuldtiteln oder Barmitteln zusammensetzt (synthetische Nachbildung).

Bei der Anlage in einen Wertpapierkorb, der als Ersatzkorb bezeichnet wird, wird die Wertentwicklung mit der Wertentwicklung des Index getauscht, wodurch ein Kontrahentenrisiko entsteht.

Der Index setzt sich aus Aktien europäischer Unternehmen zusammen, deren Jahresabschlüsse auf der Grundlage von Fundamentaldaten und einer Optimierungsmethodik, die darauf abzielt, die durch den Momentum-Faktor generierte Performance zu erfassen, unter Berücksichtigung von Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien (Reduzierung der Kohlenstoffemissionen, Humankapital, Corporate Governance usw.) eine starke Dynamik aufweisen. Daher werden Unternehmen, die in umstrittene Aktivitäten verwickelt sind, die in erheblichem Maße gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen verstoßen haben oder die in schwerwiegende Kontroversen im Zusammenhang mit ESG verwickelt waren, aus dem Index ausgeschlossen.

Der hier angewandte Ansatz ist der Best-in-Class-Ansatz (der Best-in-Class-Ansatz identifiziert die führenden Unternehmen in jedem Sektor auf der Grundlage der besten Umwelt-, Sozial- und Governance-Praktiken (ESG), während Unternehmen, die ein hohes Risiko aufweisen und die ESG-Mindeststandards nicht einhalten, ausgeschlossen werden). Die extra-finanzielle Strategie des Index, die bei jedem Schritt des Anlageprozesses durchgeführt wird, kann methodische Einschränkungen beinhalten, wie z. B. das Risiko im Zusammenhang mit ESG-Investitionen oder die Neugewichtung des Index.

Weitere Informationen über den Index, seine Zusammensetzung, Berechnung und Regeln für die regelmäßige Überprüfung und Neugewichtung sowie über die allgemeine Methodik der BNP Paribas Indizes finden Sie unter <https://indx.bnpparibas.com>.

\*Der Tracking Error ist ein Risikoindikator, der misst, wie genau ein Fonds die Performance seines Index nachbildet.

Die Elemente der Anlagestrategie zur Erreichung der von diesem Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale, wie nachstehend beschrieben, werden systematisch in den gesamten Anlageprozess integriert.

### ● **Worin bestehen die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet werden?**

- Die Anlagestrategie für Finanzprodukte muss mit der RBC-Politik übereinstimmen, indem sie Unternehmen ausschließt, die in Kontroversen aufgrund schlechter Praktiken im Zusammenhang mit Menschen- und Arbeitnehmerrechten, Umwelt und Korruption verwickelt sind, sowie Unternehmen, die in sensiblen Sektoren tätig sind (Tabak, Kohle, umstrittene Waffen, Asbest usw.), da diese Unternehmen als Verstoß gegen internationale

Normen gelten oder der Gesellschaft und/oder der Umwelt unannehmbaren Schaden zufügen.

Weitere Informationen über die RBC-Politik und insbesondere über die Kriterien für den Ausschluss von Sektoren finden Sie auf der Website des Anlageverwalters: Nachhaltigkeitsdokumente - BNPP AM Corporate English (bnpparibas-am.com).

- Die der Anlagestrategie des Finanzprodukts zugrunde liegenden Wertpapiere müssen zu mindestens 90 % von der ESG-Analyse abgedeckt sein, die auf der eigenen und/oder externen ESG-Methode basiert.
- Das Anlageuniversum der Anlagestrategie des Finanzprodukts wird durch den Ausschluss von Wertpapieren mit niedrigem ESG-Score und/oder Sektorausschlüssen gemäß der RBC-Politik und/oder anderen extra-finanziellen Kriterien um mindestens 20% reduziert.
- Der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Portfolios der Anlagestrategie des Finanzprodukts muss höher sein als der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Anlageuniversums, wie im Prospekt definiert.
- Der gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Fußabdruck des Portfolios der Anlagestrategie des Finanzprodukts muss niedriger sein als der gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Fußabdruck des Anlageuniversums.
- Die Anlagestrategie des Finanzprodukts investiert mindestens 45% seiner Vermögenswerte in "nachhaltige Anlagen" gemäß der Definition in Artikel 2 (17) der SFDR. Die Kriterien für die Einstufung einer Anlage als "nachhaltige Anlage" sind in der obigen Frage "Welche Ziele werden mit den nachhaltigen Anlagen, die das Finanzprodukt teilweise zu tätigen beabsichtigt, verfolgt, und tragen die nachhaltigen Anlagen zu diesen Zielen bei" angegeben, und die quantitativen und qualitativen Schwellenwerte werden im Hauptteil des Prospekts genannt.

Es gibt keine Garantie dafür, dass zu irgendeinem Zeitpunkt extra-finanzielle Filter oder Kriterien angewendet werden. Wenn zum Beispiel zwischen zwei Indexumschichtungen ein Unternehmen ein ESG-Kriterium nicht mehr erfüllt, kann es erst bei der nächsten Umschichtung gemäß den Regeln des Indexanbieters ausgeschlossen werden.

### ● ***Um welchen Mindestsatz wird der Umfang der vor der Anwendung dieser Anlagestrategie in Betracht gezogenen Investitionen reduziert?***

Das Anlageuniversum des Finanzprodukts wird durch den Ausschluss von Wertpapieren mit niedrigem ESG-Score und/oder Sektorausschlüssen gemäß der RBC-Politik und/oder anderen extra-finanziellen Kriterien um mindestens 20% reduziert.

### ● ***Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels dieses Finanzprodukts herangezogen?***

Der ESG-Bewertungsrahmen von BNPP AM bewertet die Unternehmensführung anhand eines Kernsatzes von Standard-Leistungsindikatoren für alle Sektoren, die durch sektorspezifische Kennzahlen ergänzt werden.

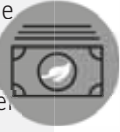
Zu den Governance-Kennzahlen und -Indikatoren zur Bewertung von Good-Governance-Praktiken wie solide Managementstrukturen, Mitarbeiterbeziehungen, Mitarbeitervergütung und Steuerkonformität gehören unter anderem:

- Gewaltenteilung (z. B. getrennter CEO/Vorsitzender),
- Vielfalt im Vorstand,
- Vergütung von Führungskräften (Vergütungspolitik),
- Unabhängigkeit des Vorstands und der wichtigsten Ausschüsse
- Rechenschaftspflicht der Direktoren,
- Finanzielle Kompetenz des Prüfungsausschusses,
- Achtung der Aktionärsrechte und Fehlen von Übernahmeschutzmaßnahmen
- Vorhandensein einer angemessenen Politik (z.B. Bestechung und Korruption, Whistleblower),
- Offenlegung von Steuern,
- Eine Bewertung früherer negativer Vorfälle im Zusammenhang mit der Unternehmensführung.

Die ESG-Analyse geht über das Rahmenwerk hinaus und befasst sich mit einer eher qualitativen Bewertung der Art und Weise, wie sich die Erkenntnisse unseres ESG-Modells in der Kultur und dem Betrieb der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln. In einigen Fällen führen die ESG-Analysten Due-Diligence-Gespräche durch, um den Ansatz des Unternehmens in Bezug auf die Unternehmensführung besser zu verstehen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



## Welche Vermögensallokation ist für dieses Finanzprodukt geplant?

Um die Anlagen zu bestimmen, die zur Erfüllung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet werden, hat BNPP AM unter Berücksichtigung aller oben genannten verbindlichen Elemente seiner Anlagestrategie beschlossen, seine internen Methoden durch die Berechnung des Anteils von Vermögenswerten mit einem positiven ESG-Score in Kombination mit einem positiven E-Score oder einem positiven S-Score und des Anteils von Vermögenswerten, die als nachhaltige Anlage eingestuft werden, anzuwenden.

Der Mindestanteil solcher Anlagen, die zur Erfüllung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet werden, beträgt mindestens 50 %. Um jeden Zweifel auszuschließen, handelt es sich bei diesem Anteil lediglich um einen Mindestanteil; der genaue Prozentsatz der Anlagen des Finanzprodukts, die die geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erfüllen, wird im Jahresbericht angegeben. Der Mindestanteil der nachhaltigen Anlagen des Finanzprodukts beträgt 35 %.

Der verbleibende Anteil der Anlagen kann umfassen:

- Der Anteil der Vermögenswerte, die den Mindeststandard zur Erfüllung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale nicht erreichen, d.h. der Anteil der Vermögenswerte mit einem positiven ESG-Score in Kombination mit einem positiven E-Score oder einem positiven S-Score und der Anteil der Vermögenswerte, die als nachhaltige Anlage qualifiziert werden, jeweils basierend auf den BNPP AM ESG-eigenen Methoden. Diese Vermögenswerte werden für Anlagezwecke verwendet oder
- Instrumente, die hauptsächlich zu Liquiditätszwecken, für ein effizientes Portfoliomanagement und/oder zu Absicherungszwecken eingesetzt werden, insbesondere Barmittel, Einlagen und Derivate.

In jedem Fall stellt der Anlageverwalter sicher, dass diese Anlagen unter Beibehaltung der Verbesserung des ESG-Profiles des Finanzprodukts getätigt werden. Darüber hinaus werden diese Investitionen in Übereinstimmung mit unseren internen Verfahren getätigt, einschließlich der folgenden ökologischen und sozialen Mindestgarantien:

- die Risikomanagementpolitik. Die Risikomanagementpolitik umfasst die Verfahren, die erforderlich sind, damit die Verwaltungsgesellschaft für jedes von ihr verwaltete Finanzprodukt dessen Markt-, Liquiditäts-, Nachhaltigkeits- und Gegenparteirisiken bewerten kann. Und
- die Politik der verantwortungsvollen Unternehmensführung (Responsible Business Conduct, RBC), gegebenenfalls durch den Ausschluss von Unternehmen, die in Kontroversen aufgrund schlechter Praktiken in Bezug auf Menschen- und Arbeitnehmerrechte, Umwelt und Korruption verwickelt sind, sowie von Unternehmen, die in sensiblen Sektoren tätig sind (Tabak, Kohle, umstrittene Waffen, Asbest usw.), da diese Unternehmen als Verstoß gegen internationale Normen gelten oder der Gesellschaft und/oder der Umwelt inakzeptablen Schaden zufügen.

### ● *Inwiefern werden durch den Einsatz von Derivaten die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht?*

Bei der synthetischen Replikation werden derivative Finanzinstrumente wie Total Return Swaps (TRS) auf kontinuierlicher Basis eingesetzt, um die Anlagepolitik zu verwirklichen, die ökologische oder soziale Merkmale fördert, während gleichzeitig sichergestellt wird, dass die von dem Finanzprodukt physisch gehaltenen Wertpapiere (der "Ersatzkorb"), deren Wertentwicklung gegen die Wertentwicklung der Anlagestrategie getauscht wird, ein Mindestmaß an außerfinanziellen Garantien einhalten.

Die **Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung** umfassen solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften.

Die synthetische Replikation ist ein Rahmen, in dem die TRS-Gegenpartei ihre Position absichert und somit Liquidität für alle oder einen wesentlichen Teil der ESG-Basiswerte bereitstellt.

Derivative Finanzinstrumente können auch für ein effizientes Portfoliomanagement und zu Absicherungszwecken eingesetzt werden. Diese Instrumente werden nicht eingesetzt, um die durch das Produkt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.



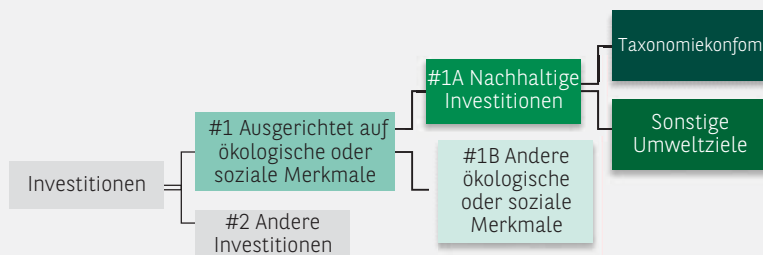
## In welchem Mindestmaß sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Entfällt

In den beiden nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Mindestprozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.


#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie #1A Nachhaltige Investitionen umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie #1B Andere ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend daraufhin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.

● **Wie hoch ist der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten?**

Entfällt



**Wie hoch ist der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind?**

Der Mindestanteil nachhaltiger Anlagen mit ökologischer Zielsetzung, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind, beträgt 11 %.

Der Mindestanteil ist absichtlich niedrig, da das Ziel des Anlageverwalters nicht darin besteht, das Produkt daran zu hindern, im Rahmen der Anlagestrategie des Produkts in taxonomiekonforme Aktivitäten zu investieren.

Die Verwaltungsgesellschaft verbessert ihre Datenerhebung zur Taxonomieausrichtung, um die Genauigkeit und Angemessenheit ihrer nachhaltigkeitsbezogenen Angaben in der Taxonomie sicherzustellen. In der Zwischenzeit wird das Finanzprodukt in nachhaltige Anlagen mit ökologischer Zielsetzung investieren, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.



**Wie hoch ist der Mindestanteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Mindestanteil an sozial nachhaltigen Anlagen innerhalb des Finanzprodukts beträgt 13%.



**Welche Investitionen fallen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Der verbleibende Anteil der Anlagen kann umfassen:

- den Anteil der Vermögenswerte, die den Mindeststandard für die Erfüllung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale nicht erreichen, d. h. den Anteil der Vermögenswerte mit einem positiven ESG-Score in Kombination mit einem positiven E-Score oder einem positiven S-Score und den Anteil der Vermögenswerte, die als nachhaltige Anlagen eingestuft werden, jeweils auf der Grundlage der BNPP AM ESG-eigenen Methoden. Diese Vermögenswerte werden für Anlagezwecke verwendet, oder
- Instrumente, die hauptsächlich zu Liquiditätszwecken, für ein effizientes Portfoliomanagement und/oder zu Absicherungszwecken eingesetzt werden, insbesondere Barmittel, Einlagen und Derivate.

In jedem Fall stellt der Anlageverwalter sicher, dass diese Anlagen unter Beibehaltung der Verbesserung des ESG-Profiles des Finanzprodukts getätigt werden. Darüber hinaus werden diese Investitionen in Übereinstimmung mit unseren internen Verfahren getätigt, einschließlich der folgenden ökologischen und sozialen Mindestgarantien:

- die Risikomanagementpolitik. Die Risikomanagementpolitik umfasst die Verfahren, die erforderlich sind, damit die Verwaltungsgesellschaft für jedes von ihr verwaltete Finanzprodukt dessen Markt-, Liquiditäts-, Nachhaltigkeits- und Gegenparteerisiken bewerten kann. Und
- die RBC-Politik, gegebenenfalls durch den Ausschluss von Unternehmen, die in Kontroversen aufgrund schlechter Praktiken im Zusammenhang mit Menschen- und Arbeitnehmerrechten, Umwelt und Korruption verwickelt sind, sowie von Unternehmen, die in sensiblen Sektoren tätig sind (Tabak, Kohle, umstrittene Waffen, Asbest usw.), da diese Unternehmen als Verstöße gegen internationale Normen gelten oder der Gesellschaft und/oder der Umwelt unannehmbare Schäden zufügen.





## Wurde ein Index als Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist?

Der BNP Paribas Momentum Europe ESG Index wurde als Referenzbenchmark für die Erreichung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

- ***Inwiefern ist der Referenzwert kontinuierlich auf die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet?***

Die durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale sind direkt mit denen der Referenzbenchmark verknüpft, da das Anlageziel des Finanzprodukts darin besteht, die Wertentwicklung der Referenzbenchmark, einschließlich Schwankungen, nachzubilden und den Tracking-Error zwischen dem Finanzprodukt und der Referenzbenchmark unter 1 % zu halten.

Die Referenzbenchmark ist regelbasiert und wendet daher kontinuierlich ihre Methodik an, einschließlich ökologischer oder sozialer Merkmale.

Es gibt jedoch keine Garantie dafür, dass zu jedem Zeitpunkt extra-finanzielle Filter oder Kriterien angewendet werden. Wenn beispielsweise zwischen zwei Indexumschichtungen ein Unternehmen ein ESG-Kriterium nicht mehr erfüllt, kann es erst bei der nächsten Umschichtung gemäß den Regeln des Indexanbieters ausgeschlossen werden.

- ***Wie wird die kontinuierliche Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode sichergestellt?***

Die Anpassung der Anlagestrategie an die Methodik des Index ist dem Anlageziel des Finanzprodukts inhärent, das darin besteht, die Wertentwicklung des Index, einschließlich Schwankungen, nachzubilden und den Tracking Error zwischen dem Finanzprodukt und dem Index unter 1% zu halten.

- ***Wie unterscheidet sich der bestimmte Index von einem relevanten breiten Marktindex?***

Die Referenzbenchmark bezieht ökologische oder soziale Kriterien in ihre Vermögensallokationsmethodik ein, während ein relevanter breiter Marktindex dies nicht tut und in der Regel nach Marktkapitalisierung gewichtet ist.

- ***Wo kann die Methode zur Berechnung des bestimmten Indexes eingesehen werden?***

Die Methode zur Berechnung der Referenzgröße ist abrufbar unter:  
<https://indx.bnpparibas.com/nr/FEMETR.pdf>.

## Wo kann ich im Internet weitere produktspezifische Informationen finden?

Weitere produktspezifische Informationen finden Sie auf der Website <https://www.bnpparibas-am.com>, nachdem Sie das entsprechende Land ausgewählt haben, und direkt im Abschnitt "Angaben zur Nachhaltigkeit", der dem jeweiligen Produkt gewidmet ist.



Referenzwerte sind Indizes, die messen, ob das Finanzprodukt die ökologischen oder sozialen Merkmale aufweist, die diese bewerben.

Vorlage – Vorvertragliche Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: BNP PARIBAS EASY ESG QUALITY EUROPE

Unternehmenskennung (LEI-Code): 2138009SZIFSH2QB3J69

## ÖKOLOGISCHE UND/ ODER SOZIALE MERKMALE

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: \_\_\_%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: \_\_\_%

Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthält es einen Mindestanteil von 40 % an nachhaltigen Investitionen.

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

### Welche ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden mit diesem Finanzprodukt beworben?

Das Finanzprodukt bewirbt ökologische und soziale Merkmale, indem die zugrunde liegenden Anlagen anhand externer und/oder interner ESG-Methoden in Bezug auf ESG-Kriterien (Environmental, Social, and Governance; Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) bewertet werden. Somit ist das Produkt in Emittenten investiert, die überdurchschnittliche oder sich verbessernde Umwelt- und Sozialpraktiken aufweisen und gleichzeitig solide Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung innerhalb ihres Tätigkeitsbereichs umsetzen.

Die Anlagestrategie wählt Emittenten anhand folgender Faktoren aus:

- Ein positives Screening mit einem Selektivitätsansatz. Dies beinhaltet die Bewertung der Performance eines Emittenten in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) anhand einer Kombination aus Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsfaktoren, darunter:
  - Umwelt: Energieeffizienz, Reduzierung der Treibhausgasemissionen, Abfallaufbereitung
  - Soziales: Achtung der Menschenrechte und Arbeitnehmerrechte, Personalmanagement (Gesundheit und Sicherheit der Arbeitnehmer, Vielfalt);



Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



- Unternehmensführung: Unabhängigkeit des Verwaltungsrats, Vergütung der Führungskräfte, Achtung der Rechte der Minderheitsaktionäre.
- Ein Negativ-Screening, das Ausschlusskriterien in Bezug auf Emittenten anwendet, die gegen internationale Normen und Konventionen – wie die Grundsätze des United Nations Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen – verstoßen oder in sensiblen Sektoren im Sinne der Richtlinie für verantwortungsbewusstes unternehmerisches Handeln (Responsible Business Conduct Policy, RBC-Richtlinie) tätig sind.

Darüber hinaus fördert der Anlageverwalter durch die Zusammenarbeit mit den Emittenten und gegebenenfalls die Ausübung von Stimmrechten gemäß der Stewardship-Richtlinie bessere ökologische und soziale Ergebnisse.

Bei der synthetischen Nachbildung werden die Zusammenarbeit mit den Emittenten und gegebenenfalls die Ausübung von Stimmrechten nur für die Basiswerte des „Substitute Basket“ angewandt.

Der BNP Paribas Quality Europe ESG Index wurde als Referenzwert für die Erreichung der durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

● ***Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale, die durch dieses Finanzprodukt beworben werden, herangezogen?***

Folgende Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale, die durch das Finanzprodukt beworben werden, herangezogen:

- Der prozentuale Anteil des wirtschaftlichen Engagements des Finanzprodukts, der mit der RBC-Richtlinie übereinstimmt;
- Der prozentuale Anteil des wirtschaftlichen Engagements des Finanzprodukts, der von der ESG-Analyse auf der Grundlage externer und/oder unternehmenseigener ESG-Methoden erfasst wird;
- Der Mindestprozentsatz der Reduzierung des Anlageuniversums für das wirtschaftliche Engagement des Finanzprodukts aufgrund des Ausschlusses von Wertpapieren mit niedrigem ESG-Score und/oder Branchenausschlüssen gemäß der RBC-Richtlinie und/oder anderer außerfinanzieller Kriterien
- Der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des wirtschaftlichen Engagements des Finanzprodukts im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen ESG-Score seines Anlageuniversums, wie im Prospekt definiert;
- Die durchschnittliche Kohlenstoffbilanz des wirtschaftlichen Engagements des Finanzprodukts im Vergleich zur durchschnittlichen Kohlenstoffbilanz seines Anlageuniversums;
- Der prozentuale Anteil des wirtschaftlichen Engagements des Finanzprodukts, der in „nachhaltige Investitionen“ gemäß Artikel 2 (17) der Offenlegungsverordnung investiert ist.

● ***Welches sind die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

Ziel der nachhaltigen Investitionen, in denen das Finanzprodukt engagiert ist, ist die Finanzierung von Unternehmen, die durch ihre Produkte und Dienstleistungen sowie ihre nachhaltigen Praktiken zu ökologischen und/oder sozialen Zielen beitragen.

Zum Datum des Prospekts wendet das Finanzprodukt eine synthetische Nachbildung an. Folglich sind die nachhaltigen Investitionen, in denen das Finanzprodukt engagiert ist und die nachfolgend beschrieben sind, diejenigen der Basiswerte der derivativen Finanzinstrumente wie Total Return Swaps (TRS), die fortlaufend zur Erreichung der Anlagepolitik verwendet werden.

Der Anlageverwalter verwendet zum Datum des Prospekts die interne Methode von BNP Paribas Asset Management (BNPP AM) zur Bestimmung nachhaltiger Investitionen, wie im Hauptteil des Prospekts definiert. Diese Methode integriert mehrere Kriterien in die Definition nachhaltiger Investitionen, die als Kernkomponenten erachtet werden, um ein Unternehmen als nachhaltig

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

einzustufen. Diese Kriterien ergänzen sich gegenseitig. In der Praxis muss ein Unternehmen mindestens eines der nachfolgend beschriebenen Kriterien erfüllen, um als Beitragsleister zu einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft zu werden:

1. Ein Unternehmen mit einer Wirtschaftstätigkeit, die mit den Zielen der EU-Taxonomie konform ist;
2. Ein Unternehmen mit einer Wirtschaftstätigkeit, die zu einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (United Nations Sustainable Development Goals, UN SDG) beiträgt;
3. Ein Unternehmen, das in einem Sektor mit hohen Treibhausgasemissionen tätig ist und sein Geschäftsmodell auf das Ziel ausrichtet, den globalen Temperaturanstieg unter 1,5 °C zu halten;
4. Ein Unternehmen mit branchenführenden Umwelt- und Sozialpraktiken im Vergleich zu seinen Mitbewerbern im jeweiligen Sektor und in der jeweiligen geografischen Region

Grüne Anleihen, soziale Anleihen und Nachhaltigkeitsanleihen, die zur Unterstützung bestimmter Umwelt- und/oder Sozialprojekte ausgegeben werden, gelten ebenfalls als nachhaltige Investitionen, sofern diese Schuldtitel im Anschluss an die Bewertung des Emittenten und des zugrunde liegenden Projekts auf der Grundlage einer eigenen Methode zur Bewertung von grünen/sozialen/Nachhaltigkeitsanleihen eine „POSITIVE“ oder „NEUTRALE“ Anlageempfehlung vom Sustainability Centre erhalten.

Unternehmen, die als nachhaltige Investition eingestuft werden, dürfen andere Umwelt- oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen (der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“) und sollten gute Unternehmensführungspraktiken aufweisen. BNPP AM verwendet seine unternehmenseigene Methode und/oder stützt sich auf Informationen, die vom Referenzwert-Administrator bereitgestellt werden, um alle Unternehmen anhand dieser Anforderungen zu bewerten.

Weitere Informationen über die interne Methode finden Sie auf der Website des Anlageverwalters: [Sustainability documents – BNPP AM Corporate English \(bnpparibas-am.com\)](https://www.bnpparibas-am.com/sustainability-documents)

### *Inwiefern werden die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden?*

Die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Produkt teilweise getätigt werden sollen, dürfen keine ökologischen oder sozialen Ziele wesentlich beeinträchtigen (Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“). In diesem Zusammenhang verpflichtet sich der Anlageverwalter, die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren zu berücksichtigen, indem er die in der Offenlegungsverordnung festgelegten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen heranzieht und keine Engagements in Unternehmen eingeht, die ihren grundlegenden Verpflichtungen gemäß den OECD-Leitsätzen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte nicht nachkommen.

#### *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Der Anlageverwalter stellt sicher, dass das Finanzprodukt im gesamten Anlageprozess die Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen berücksichtigt, die für seine Anlagestrategie relevant sind, um die nachhaltigen Investitionen auszuwählen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, indem er die in der globalen Nachhaltigkeitsstrategie (Global Sustainability Strategy, GSS) von BNP Paribas Asset Management definierten Säulen für nachhaltige Investitionen systematisch in seinen Anlageprozess einbezieht: Die RBC-Richtlinie, die ESG-Integrationsleitlinien, Stewardship und die zukunftsorientierte Vision „3E“ (Energy transition [Energiewende], Environmental sustainability [ökologische Nachhaltigkeit], Equality & Inclusive Growth [Gleichheit und inklusives Wachstum])

Die RBC-Richtlinie schafft einen gemeinsamen Rahmen für alle Investitionen und Wirtschaftstätigkeiten, der dazu beiträgt, Branchen und Verhaltensweisen zu ermitteln, die ein hohes Risiko nachteiliger Auswirkungen im Widerspruch zu internationalen Normen aufweisen. Im Rahmen der RBC-Richtlinie bieten die Sektorrichtlinien einen maßgeschneiderten Ansatz zur Identifizierung und Priorisierung der wichtigsten

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage der Art der Wirtschaftstätigkeit und in vielen Fällen auch der Region, in der diese Wirtschaftstätigkeiten erfolgen.

Die ESG-Integrationsleitlinien enthalten eine Reihe von Verpflichtungen, die für die Einbeziehung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit von wesentlicher Bedeutung sind, und dienen als Leitfaden für den internen ESG-Integrationsprozess. Der proprietäre ESG-Bewertungsrahmen umfasst die Beurteilung einer Reihe nachteiliger Nachhaltigkeitsauswirkungen, die von Unternehmen verursacht werden, in die wir investieren. Das Ergebnis dieser Beurteilung kann sich je nach Schwere und Wesentlichkeit der festgestellten nachteiligen Auswirkungen auf die Bewertungsmodelle sowie die Portfoliokonstruktion auswirken.

Daher berücksichtigt der Anlageverwalter während des gesamten Anlageprozesses die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit, indem er die internen ESG-Scores verwendet und das Portfolio mit einem besseren ESG-Profil verglichen mit dem Anlageuniversum zusammenstellt.

Die zukunftsorientierte Perspektive definiert eine Reihe von Zielen und entwickelten Leistungskennzahlen, um zu messen, inwieweit die Analysen, Portfolios und Verpflichtungen den drei Kriterien Energiewende, ökologische Nachhaltigkeit sowie Gleichwertigkeit und integratives Wachstum („3E“, Energy transition, Environmental sustainability, Equality & Inclusive growth) entsprechen und somit die Anlageprozesse unterstützen.

Darüber hinaus ermittelt das Stewardship-Team regelmäßig nachteilige Auswirkungen durch kontinuierliche Analysen sowie die Zusammenarbeit mit anderen langfristig orientierten Anlegern und den Dialog mit NGOs und anderen Experten.

Das Finanzprodukt berücksichtigt die folgenden Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit oder wirkt diesen entgegen:

Verpflichtend zu berücksichtigende Indikatoren für Unternehmen:

1. Treibhausgasemissionen
2. Kohlenstoffbilanz
3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen
6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren
7. Aktivitäten mit negativen Auswirkungen auf sensible Gebiete in Bezug auf die Artenvielfalt
8. Emissionen in Wasser
9. Anteil gefährlicher Abfälle
10. Verstöße gegen die Grundsätze des United Nations Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle
13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Freiwillig zu berücksichtigende Indikatoren für Unternehmen

Umwelt

4. Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der Kohlenstoffemissionen

Sozial

4. Kein Verhaltenskodex für Lieferanten
9. Fehlende Menschenrechtspolitik

Verpflichtend zu berücksichtigende Indikatoren für Staaten

15. THG-Emissionsintensität

16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen

Weitere ausführliche Informationen darüber, inwieweit die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt werden, finden Sie in der Offenlegungserklärung von BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT: Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken und Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.

Darüber hinaus werden Informationen darüber, wie die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren im Laufe des Jahres berücksichtigt wurden, im Jahresbericht des Finanzprodukts verfügbar sein.

--- *Wie stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Das der Anlagestrategie des Finanzprodukts zugrunde liegende Anlageuniversum wird regelmäßig überprüft, um Emittenten zu identifizieren, die möglicherweise gegen die Grundsätze des UN Global Compact, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, einschließlich der Grundsätze und Rechte, die in den acht Grundsatzkonventionen der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über die grundlegenden Prinzipien und Rechte bei der Arbeit und in der Internationalen Menschenrechtscharta festgelegt sind, verstoßen oder bei denen die Gefahr eines Verstoßes besteht .

Diese Bewertung wird im BNPP AM Sustainability Center auf der Grundlage interner Analysen und Informationen von externen Experten sowie in Absprache mit dem CSR-Team der BNP Paribas Gruppe durchgeführt.

Wenn bei einem Emittenten ein schwerwiegender und wiederholter Verstoß gegen einen der Grundsätze festgestellt wird, wird er in eine „Ausschlussliste“ aufgenommen und steht für Investitionen nicht mehr zur Verfügung. Bestehende Investitionen müssen nach einem internen Verfahren aus dem Portfolio veräußert werden. Besteht bei einem Emittenten die Gefahr, dass er gegen einen der Grundsätze verstößt, wird er auf eine „Watchlist“ gesetzt, die entsprechend überwacht wird.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



**Werden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**



Ja, das Produkt berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, indem es die in der GSS definierten Säulen für nachhaltige Investitionen systematisch in seinen Anlageprozess einbezieht. Diese Säulen werden durch unternehmensweite Richtlinien abgedeckt, die Kriterien zur Identifizierung, Berücksichtigung und Priorisierung sowie zur Bewältigung oder Minderung negativer Nachhaltigkeitsauswirkungen durch Emittenten festlegen.

Die RBC-Richtlinie schafft einen gemeinsamen Rahmen für alle Investitionen und Wirtschaftstätigkeiten, der dazu beiträgt, Branchen und Verhaltensweisen zu ermitteln, die ein hohes Risiko nachteiliger Auswirkungen im Widerspruch zu internationalen Normen aufweisen. Im Rahmen der RBC-Richtlinie bieten die Sektorrichtlinien einen maßgeschneiderten Ansatz zur Identifizierung und Priorisierung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage der Art der Wirtschaftstätigkeit und in vielen Fällen auch der Region, in der diese Wirtschaftstätigkeiten erfolgen.

Die ESG-Integrationsleitlinien enthalten eine Reihe von Verpflichtungen, die für die Einbeziehung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit von wesentlicher Bedeutung sind, und dienen als Leitfaden für den internen ESG-Integrationsprozess. Der proprietäre ESG-Bewertungsrahmen umfasst die Beurteilung einer Reihe nachteiliger Nachhaltigkeitsauswirkungen, die von Unternehmen verursacht werden, in die wir investieren. Das Ergebnis dieser Beurteilung kann sich je nach Schwere und Wesentlichkeit der festgestellten nachteiligen Auswirkungen auf die Bewertungsmodelle sowie die Portfoliokonstruktion auswirken.

Daher berücksichtigt der Anlageverwalter während des gesamten Anlageprozesses die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit, indem er die internen ESG-Scores verwendet und das Portfolio mit einem besseren ESG-Profil im Vergleich zu seinem Anlageuniversum zusammenstellt.

Die zukunftsorientierte Perspektive definiert eine Reihe von Zielen und entwickelten Leistungskennzahlen, um zu messen, inwieweit die Analysen, Portfolios und Verpflichtungen den drei Kriterien Energiewende, ökologische Nachhaltigkeit sowie Gleichwertigkeit und integratives Wachstum („3E“, Energy transition, Environmental sustainability, Equality & Inclusive) entsprechen und somit die Anlageprozesse unterstützen.

Darüber hinaus ermittelt das Stewardship-Team regelmäßig nachteilige Auswirkungen durch kontinuierliche Analysen sowie die Zusammenarbeit mit anderen langfristig orientierten Anlegern und den Dialog mit NGOs und anderen Experten.

Die Maßnahmen zur Bewältigung oder Abschwächung der wichtigsten nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen hängen von der Schwere und Wesentlichkeit dieser Auswirkungen ab. Diese Maßnahmen orientieren sich an der RBC-Richtlinie, der Richtlinie zur ESG-Integration und der Engagement- und Abstimmungspolitik, die folgende Bestimmungen enthalten:

- Ausschluss von Emittenten, die gegen internationale Normen und Konventionen verstoßen, und von Emittenten, die an Aktivitäten beteiligt sind, die ein inakzeptables Risiko für die Gesellschaft und/oder die Umwelt darstellen;
- Zusammenarbeit mit Emittenten mit dem Ziel, sie zu ermutigen, ihre Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungspraktiken zu verbessern und damit potenzielle nachteilige Auswirkungen zu mindern;
- Bei Aktienbeteiligungen: Stimmabgabe bei den Jahreshauptversammlungen der Unternehmen, in die das Portfolio investiert ist, um eine gute Unternehmensführung zu fördern und ökologische und soziale Belange voranzubringen.
- Sicherstellen, dass für alle im Portfolio enthaltenen Wertpapiere ein unterstützendes ESG-Research zur Verfügung steht.
- Verwalten von Portfolios auf eine Art und Weise, dass sie ein besseres ESG-Profil aufweisen als der entsprechende Referenzindex oder das Anlageuniversum.

Bei der synthetischen Nachbildung werden die Zusammenarbeit mit den Emittenten und gegebenenfalls die Ausübung von Stimmrechten nur für die Basiswerte des „Substitute Basket“ angewandt.

Auf der Grundlage des oben genannten Ansatzes und je nach der Zusammensetzung des Portfolios des Finanzprodukts (d. h. der Emittentenart) berücksichtigt das Finanzprodukt die folgenden wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit und trägt ihnen Rechnung oder mildert sie ab:

*Verpflichtend zu berücksichtigende Indikatoren für Unternehmen:*

1. Treibhausgasemissionen
2. Kohlenstoffbilanz
3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind

5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen
6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren
7. Aktivitäten mit negativen Auswirkungen auf sensible Gebiete in Bezug auf die Artenvielfalt
8. Emissionen in Wasser
9. Anteil gefährlicher Abfälle
10. Verstöße gegen die Grundsätze des United Nations Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle
13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Freiwillig zu berücksichtigende Indikatoren für Unternehmen

Umwelt

4. Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der Kohlenstoffemissionen

Sozial

4. Kein Verhaltenskodex für Lieferanten
9. Fehlende Menschenrechtspolitik

Verpflichtend zu berücksichtigende Indikatoren für Staaten

15. THG-Emissionsintensität
16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen

Weitere ausführliche Informationen darüber, inwieweit die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt werden, finden Sie in der Offenlegungserklärung von BNPP AM SFDR: [Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken und Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen](#).

Darüber hinaus werden Informationen darüber, wie die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren im Laufe des Jahres berücksichtigt wurden, im Jahresbericht des Finanzprodukts verfügbar sein.

Nein



## Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?

Bei dem Produkt handelt es sich um einen indexnachbildenden, passiv verwalteten Fonds.

Das Produkt zielt darauf ab, die Wertentwicklung des BNP Paribas Value Europe ESG (NTR) Index (Bloomberg: BNPIFEVE-Index) (der „Index“) (mit einem maximalen Tracking Error\* von 1 %) nachzubilden, indem er in Aktien von Unternehmen, die im Index enthalten sind, unter Einhaltung der Indexgewichtung (vollständige Nachbildung) oder in einen Substitute Basket investiert, der sich u. a. aus Aktien von Unternehmen, Schuldtiteln oder Barmitteln zusammensetzt (synthetische Nachbildung).

Bei der Anlage in einen Korb von Wertpapieren, dem so genannten Substitute Basket, wird die Wertentwicklung mit der Wertentwicklung des Index getauscht, wodurch ein Kontrahentenrisiko entsteht.

Der Index setzt sich aus Aktien europäischer Unternehmen zusammen, die auf der Grundlage von finanziellem und akademischem Research von fundamental unterbewerteten Unternehmen unter Berücksichtigung von ESG-Kriterien (Reduzierung der Kohlenstoffemissionen, Humankapital, Unternehmensführung usw.) ermittelt werden. Daher werden Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten beteiligt sind, die in erheblichem Maße gegen die Grundsätze des United Nations Global Compact verstoßen, oder die in schwerwiegende Kontroversen im Zusammenhang mit ESG verwickelt waren, aus dem Index ausgeschlossen. Der hier angewandte Ansatz ist der Best-in-Class-Ansatz (der

Die **Anlagestrategie** dient als Richtschnur für Investitionsentscheidungen, wobei bestimmte Kriterien wie beispielsweise Investitionsziele oder Risikotoleranz berücksichtigt werden.



Best-in-Class-Ansatz identifiziert führende Unternehmen in jedem Sektor auf der Grundlage der besten ESG-Praktiken, während diejenigen, die ein hohes Risiko aufweisen und die ESG-Mindeststandards nicht erfüllen, vermieden werden). Die außerfinanzielle Strategie des Index, die in jeder Phase des Investitionsprozesses durchgeführt wird, kann methodische Beschränkungen umfassen, wie z. B. das Risiko im Zusammenhang mit ESG-Investitionen oder die Neugewichtung des Index.

Weitere Informationen zum Index, zu seiner Zusammensetzung, zur Berechnung und zu den Regeln für periodische Prüfungen und Neugewichtungen sowie zur allgemeinen Methodik hinter den Indizes von BNP Paribas finden Sie unter <https://indx.bnpparibas.com>.

\*Der Tracking Error ist ein Risikoindikator, der misst, wie eng ein Fonds die Wertentwicklung seines Index nachbildet

Die Elemente der Anlagestrategie zur Erreichung der von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale, wie nachstehend beschrieben, werden systematisch in den gesamten Anlageprozess integriert.

● ***Worin bestehen die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet werden?***

- Die Anlagestrategie für das Finanzprodukt muss der RBC-Richtlinie entsprechen, indem Unternehmen ausgeschlossen werden, die in Kontroversen aufgrund schlechter Verfahrensweisen im Zusammenhang mit Menschen- und Arbeitsrechten, Umwelt und Korruption verwickelt sind, sowie Unternehmen, die in sensiblen Sektoren tätig sind (Tabak, Kohle, umstrittene Waffen, Asbest usw.), da diese Unternehmen als Verstoß gegen internationale Normen gelten oder die Gesellschaft und/oder die Umwelt unannehmbar schädigen.

Weitere Informationen über die RBC-Richtlinie und insbesondere über Kriterien für den Ausschluss von Sektoren finden Sie auf der Website des Anlageverwalters: [Sustainability documents – BNPP AM Corporate English \(bnpparibas-am.com\)](#).

- Mindestens 90 % der der Anlagestrategie des Finanzprodukts zugrunde liegenden Wertpapiere müssen von der ESG-Analyse auf der Grundlage unternehmenseigener und/oder externer ESG-Methoden abgedeckt sein.
- Das Anlageuniversum des Finanzprodukts wird gemäß der Anlagestrategie durch den Ausschluss von Wertpapieren mit niedrigem ESG-Score und/oder Sektorausschlüsse gemäß der RBC-Richtlinie und/oder anderen außerfinanziellen Kriterien um mindestens 20 % reduziert.
- Der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Portfolios der Anlagestrategie des Finanzprodukts muss höher sein als der gewichtete durchschnittliche ESG-Score seines Anlageuniversums, wie im Prospekt definiert.
- Die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffbilanz des Anlagestrategie-Portfolios des Finanzprodukts muss niedriger sein als die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffbilanz seines Anlageuniversums.
- Die Anlagestrategie des Finanzprodukt investiert mindestens 40 % seiner Vermögenswerte in „nachhaltige Investitionen“ gemäß der Definition in Artikel 2 (17) der SFDR. Die Kriterien zur Einstufung einer Investition als „nachhaltige Investition“ sind in der obenstehenden Frage „*Welches sind die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, und trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?*“ umrissen und die quantitativen und qualitativen Schwellenwerte werden im Hauptteil des Prospekts dargelegt.

Es gibt keine Garantie dafür, dass zu irgendeinem Zeitpunkt außerfinanzielle Filter oder Kriterien angewendet werden. Wenn beispielsweise ein Unternehmen zwischen zwei Indexumbildungen ein ESG-Kriterium nicht mehr erfüllt, kann es gemäß den Regeln des Indexanbieters erst bei der nächsten Umbildung ausgeschlossen werden.

● **Um welchen Mindestsatz wird der Umfang der vor der Anwendung dieser Anlagestrategie in Betracht gezogenen Investitionen reduziert?**

Das Anlageuniversum für das wirtschaftliche Engagement des Finanzprodukts wird durch den Ausschluss von Wertpapieren mit niedrigem ESG-Score und/oder Sektoraussschlüsse gemäß der RBC-Richtlinie und/oder anderen außerfinanziellen Kriterien um mindestens 20 % reduziert.

● **Wie lautet die Richtlinie zur Bewertung von Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Beteiligungsunternehmen?**

Der ESG-Bewertungsrahmen von BNPP AM bewertet die Unternehmensführung anhand einer Reihe von Standard-Leistungskennzahlen für alle Sektoren, ergänzt durch sektorspezifische Kennzahlen.

Zu den Kennzahlen und Indikatoren für die Bewertung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung wie solide Managementstrukturen, Beziehungen zu den Arbeitnehmern, Vergütung von Mitarbeitern und Einhaltung der Steuervorschriften gehören unter anderem:

- Trennung von Führungspositionen (z. B. CEO und Vorsitzender),
- Diversität im Verwaltungsrat,
- Vergütung von Führungskräften (Vergütungspolitik),
- Unabhängigkeit des Verwaltungsrats und der wichtigsten Ausschüsse
- Rechenschaftspflicht des Verwaltungsrats,
- Finanzexpertise des Prüfungsausschusses,
- Achtung der Rechte der Aktionäre und das Fehlen von Schutzvorkehrungen gegen Übernahmen
- Verfügbarkeit geeigneter Strategien (z. B. zu Themen wie Bestechung und Korruption, Whistleblower),
- Steuerliche Offenlegung,
- Eine Bewertung früherer negativer Vorfälle im Zusammenhang mit der Unternehmensführung.

Die ESG-Analyse geht über den Rahmen hinaus und befasst sich mit einer eher qualitativen Bewertung der Frage, inwieweit sich die Erkenntnisse aus unserem ESG-Modell in der Kultur und dem Geschäftsbetrieb der Unternehmen, in die investiert wird, niederschlagen. In einigen Fällen führen die ESG-Analysten Due-Diligence-Sitzungen durch, um den Ansatz des Unternehmens in Bezug auf die Unternehmensführung besser zu verstehen.

## Welche Vermögensallokation ist für dieses Finanzprodukt geplant?

Zum Datum des Prospekts wendet das Finanzprodukt eine synthetische Nachbildung an. Die für dieses Finanzprodukt geplante Vermögensallokation sowie ein ggf. nachfolgend beschriebener Mindestanteil sind folglich diejenigen des zugrunde liegenden Portfolios der derivativen Finanzinstrumente, wie z. B. Total Return Swaps (TRS), die zur Erreichung der Anlagepolitik kontinuierlich eingesetzt werden.

Um die Investitionen zu bestimmen, die den durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen entsprechen, hat BNPP AM unter Berücksichtigung aller oben genannten verbindlichen Elemente ihrer Anlagestrategie beschlossen, ihre internen Methoden durch die Berechnung des Anteils der Vermögenswerte mit einem positiven ESG-Score in Kombination mit einem positiven E-Score oder einem positiven S-Score und des Anteils der Vermögenswerte, die als nachhaltige Investitionen eingestuft werden, anzuwenden.

Der Mindestanteil solcher Investitionen zur Erfüllung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale muss mindestens 50 % betragen. Zur Klarstellung: Dieser Anteil stellt lediglich ein Minimum dar, und der genaue prozentuale Anteil der Anlagen des Finanzprodukts, das die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht hat, wird im Jahresbericht veröffentlicht. Der Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen des Finanzprodukts beträgt 40 %.

Zum verbleibenden Anteil der Investitionen gehören gegebenenfalls:

- Der Anteil der Vermögenswerte, die nicht dem Mindeststandard der vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale entsprechen, wobei es sich um den Anteil der Vermögenswerte mit positiven ESG-Scores zusammen mit einem positiven E-Score oder einem positiven S-Score und den Anteil der Vermögenswerte handelt, die als nachhaltige Investitionen einzustufen sind. Beide Einstufungen erfolgen auf Basis unternehmenseigener ESG-Methoden von BNPP AM. Diese Vermögenswerte werden zu Investitionszwecken verwendet, oder

Die Verfahrensweisen einer **guten Unternehmensführung** umfassen solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften.



Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



- Instrumente, die vornehmlich für Liquiditätszwecke, eine effiziente Portfolioverwaltung und/oder Absicherungszwecke verwendet werden, insbesondere Barmittel, Einlagen und Derivate.

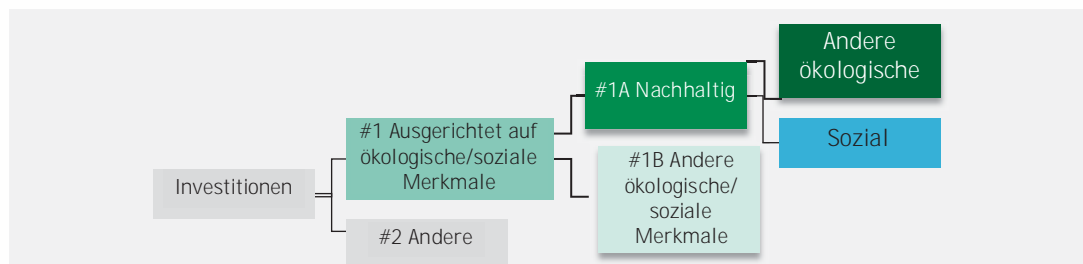
In jedem Fall stellt der Anlageverwalter sicher, dass diese Investitionen getätigt werden, während die Verbesserung des ESG-Profiles des Finanzprodukts beibehalten wird. Diese Investitionen erfolgen darüber hinaus in Übereinstimmung mit unseren internen Prozessen, einschließlich dem folgenden ökologischen oder sozialen Mindestschutz:

- die Risikomanagementrichtlinie. Die Risikomanagementrichtlinien umfassen Verfahren, die es der Verwaltungsgesellschaft ermöglichen, für jedes von ihr verwaltete Finanzprodukt zu beurteilen, inwieweit es Markt-, Liquiditäts-, Nachhaltigkeits- und Kontrahentenrisiken ausgesetzt ist. und

gegebenenfalls die RBC-Richtlinie, durch den Ausschluss von Unternehmen, die in Kontroversen aufgrund schlechter Praktiken im Zusammenhang mit Menschen- und Arbeitnehmerrechten, Umwelt und Korruption verwickelt sind, sowie Unternehmen, die in sensiblen Sektoren tätig sind (Tabak, Kohle, umstrittene Waffen, Asbest usw.), da erachtet wird, dass diese Unternehmen gegen internationale Normen verstoßen oder die Gesellschaft und/oder die Umwelt inakzeptabel schädigen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

### ● *Inwiefern werden durch den Einsatz von Derivaten die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht?*

Bei der synthetischen Nachbildung werden derivative Finanzinstrumente wie Total Return Swaps (TRS) auf kontinuierlicher Basis eingesetzt, um eine Anlagepolitik zu erreichen, die ökologische oder soziale Merkmale bewirbt und gleichzeitig sicherstellt, dass die vom Finanzprodukt physisch gehaltenen Wertpapiere (der „Substitute Basket“), deren Wertentwicklung gegen die Wertentwicklung der Anlagestrategie getauscht wird, ein Mindestmaß an außerfinanziellen Garantien einhalten.


Die synthetische Nachbildung ist ein Rahmen, bei dem der TRS-Kontrahent seine Position absichert und somit für alle oder einen wesentlichen Teil der ESG-Basiswerte Liquidität zur Verfügung stellt.

Derivative Finanzinstrumente können auch zur effizienten Portfolioverwaltung und zur Absicherung verwendet werden. Diese Instrumente werden nicht eingesetzt, um die vom Produkt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglicht darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nach der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



## In welchem Mindestmaß sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Entfällt.

- **Wird mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

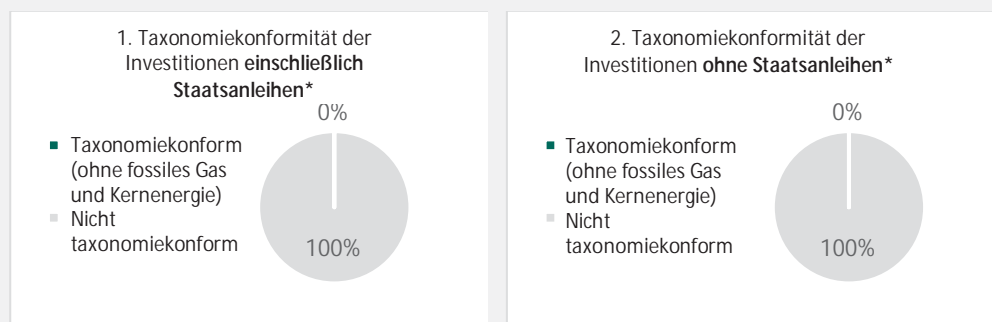
Ja:

In fossilem

Gas  In Kernenergie

Nein

Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

- **Wie hoch ist der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten?**

Entfällt.



## Wie hoch ist der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind?

Der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind, beträgt 6 %.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Der Mindestanteil ist absichtlich niedrig, da das Ziel des Anlageverwalters nicht darin besteht, das Produkt daran zu hindern, im Rahmen der Anlagestrategie des Produkts in taxonomiekonforme Tätigkeiten zu investieren.



Die Verwaltungsgesellschaft verbessert ihre Datenerhebung zur Taxonomie-Konformität, um die Genauigkeit und Angemessenheit ihrer nachhaltigkeitsbezogenen Angaben in der Taxonomie sicherzustellen. Währenddessen investiert das Finanzprodukt in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind.

### Wie hoch ist der Mindestanteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Mindestanteil an sozial nachhaltigen Investitionen innerhalb des Finanzprodukts beträgt 15 %.



### Welche Investitionen fallen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Zum verbleibenden Anteil der Investitionen gehören gegebenenfalls:

- der Anteil der Vermögenswerte, die nicht dem Mindeststandard der vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale entsprechen, wobei es sich um den Anteil der Vermögenswerte mit positiven ESG-Scores zusammen mit einem positiven E-Score oder einem positiven S-Score und den Anteil der Vermögenswerte handelt, die als nachhaltige Investitionen einzustufen sind. Beide Einstufungen erfolgen auf Basis unternehmenseigener ESG-Methoden von BNPP AM. Diese Vermögenswerte werden zu Investitionszwecken verwendet, oder
- Instrumente, die vornehmlich für Liquiditätszwecke, eine effiziente Portfolioverwaltung und/oder Absicherungszwecke verwendet werden, insbesondere Barmittel, Einlagen und Derivate.

In jedem Fall stellt der Anlageverwalter sicher, dass diese Investitionen getätigt werden, während die Verbesserung des ESG-Profiles des Finanzprodukts beibehalten wird. Diese Investitionen erfolgen darüber hinaus in Übereinstimmung mit unseren internen Prozessen, einschließlich dem folgenden ökologischen oder sozialen Mindestschutz:

- die Risikomanagementrichtlinie. Die Risikomanagementrichtlinien umfassen Verfahren, die es der Verwaltungsgesellschaft ermöglichen, für jedes von ihr verwaltete Finanzprodukt zu beurteilen, inwieweit es Markt-, Liquiditäts-, Nachhaltigkeits- und Kontrahentenrisiken ausgesetzt ist. und
- gegebenenfalls die RBC-Richtlinie, durch den Ausschluss von Unternehmen, die in Kontroversen aufgrund schlechter Praktiken im Zusammenhang mit Menschen- und Arbeitnehmerrechten, Umwelt und Korruption verwickelt sind, sowie Unternehmen, die in sensiblen Sektoren tätig sind (Tabak, Kohle, umstrittene Waffen, Asbest usw.), da erachtet wird, dass diese Unternehmen gegen internationale Normen verstoßen oder die Gesellschaft und/oder die Umwelt inakzeptabel schädigen.



### Wurde ein Index als Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist?

Der BNP Paribas Quality Europe ESG Index wurde als Referenzwert für die Erreichung der durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

- ***Inwiefern ist der Referenzwert kontinuierlich auf die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet?***

Die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale sind direkt mit denen des Referenzwerts verknüpft, da das Investitionsziel des Finanzprodukts darin besteht,

Referenzwerte sind Indizes, die messen, ob das Finanzprodukt die ökologischen oder sozialen Merkmale aufweist, die diese bewerben.

die Performance des Referenzwerts, einschließlich Schwankungen, nachzubilden, und dabei den Tracking Error zwischen dem Finanzprodukt und dem Referenzwert unter 1 % zu halten.

Der Referenzwert ist regelbasiert und wendet daher seine Methode kontinuierlich an, auch in Bezug auf ökologische oder soziale Merkmale.

Es gibt jedoch keine Garantie dafür, dass zu irgendeinem Zeitpunkt außerfinanzielle Filter oder Kriterien angewendet werden. Wenn beispielsweise ein Unternehmen zwischen zwei Indexumbildungen ein ESG-Kriterium nicht mehr erfüllt, kann es gemäß den Regeln des Indexanbieters erst bei der nächsten Umbildung ausgeschlossen werden.

- ***Wie wird die kontinuierliche Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode sichergestellt?***

Die Ausrichtung der Anlagestrategie an der Methode des Index ist wesentlich für das Investitionsziel des Finanzprodukts, das darin besteht, die Wertentwicklung des Index einschließlich der Schwankungen nachzubilden und dabei den Tracking Error zwischen dem Finanzprodukt und dem Index unter 1 % zu halten.

- ***Wie unterscheidet sich der bestimmte Index von einem relevanten breiten Marktindex?***

Der Referenzwert bezieht ökologische oder soziale Kriterien in seine Vermögensallokationsmethode ein, während ein relevanter breiter Marktindex dies nicht tut und in der Regel nach Marktkapitalisierung gewichtet ist.

- ***Wo kann die Methode zur Berechnung des bestimmten Indexes eingesehen werden?***

Die Methode zur Berechnung des Referenzwerts ist abrufbar unter: <https://indx.bnpparibas.com/nr/FEQETR.pdf>.



## Wo kann ich im Internet weitere produktspezifische Informationen finden?

Weitere produktspezifische Informationen sind abrufbar unter: <https://www.bnpparibas-am.com> nach der Auswahl des jeweiligen Landes und direkt im produktspezifischen Abschnitt „Nachhaltigkeits-bezogene Angaben“.

Vorlage – Vorvertragliche Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: BNP PARIBAS EASY ESG VALUE EUROPE

Unternehmenskennung (LEI-Code): 213800M8Q7157WWVTH95

## ÖKOLOGISCHE UND/ ODER SOZIALE MERKMALE

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: \_\_\_%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: \_\_\_%

Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthält es einen Mindestanteil von 35 % an nachhaltigen Investitionen.

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



### Welche ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden mit diesem Finanzprodukt beworben?

Das Finanzprodukt bewirbt ökologische und soziale Merkmale, indem die zugrunde liegenden Anlagen anhand externer und/oder interner ESG-Methoden in Bezug auf ESG-Kriterien (Environmental, Social, and Governance; Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) bewertet werden. Somit ist das Produkt in Emittenten investiert, die überdurchschnittliche oder sich verbessernde Umwelt- und Sozialpraktiken aufweisen und gleichzeitig solide Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung innerhalb ihres Tätigkeitsbereichs umsetzen.

Die Anlagestrategie wählt Emittenten anhand folgender Faktoren aus:

- Ein positives Screening mit einem Selektivitätsansatz. Dies beinhaltet die Bewertung der Performance eines Emittenten in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) anhand einer Kombination aus Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsfaktoren, darunter:
  - Umwelt: Energieeffizienz, Reduzierung der Treibhausgasemissionen, Abfallaufbereitung
  - Soziales: Achtung der Menschenrechte und Arbeitnehmerrechte, Personalmanagement (Gesundheit und Sicherheit der Arbeitnehmer, Vielfalt);



- Unternehmensführung: Unabhängigkeit des Verwaltungsrats, Vergütung der Führungskräfte, Achtung der Rechte der Minderheitsaktionäre.
- Ein Negativ-Screening, das Ausschlusskriterien in Bezug auf Emittenten anwendet, die gegen internationale Normen und Konventionen – wie die Grundsätze des United Nations Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen – verstoßen oder in sensiblen Sektoren im Sinne der Richtlinie für verantwortungsbewusstes unternehmerisches Handeln (Responsible Business Conduct Policy, RBC-Richtlinie) tätig sind.

Darüber hinaus fördert der Anlageverwalter durch die Zusammenarbeit mit den Emittenten und gegebenenfalls die Ausübung von Stimmrechten gemäß der Stewardship-Richtlinie bessere ökologische und soziale Ergebnisse.

Bei der synthetischen Nachbildung werden die Zusammenarbeit mit den Emittenten und gegebenenfalls die Ausübung von Stimmrechten nur für die Basiswerte des „Substitute Basket“ angewandt.

Der BNP Paribas Value Europe ESG Index wurde als Referenzwert für die Erreichung der durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

● ***Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale, die durch dieses Finanzprodukt beworben werden, herangezogen?***

Folgende Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale, die durch das Finanzprodukt beworben werden, herangezogen:

- Der prozentuale Anteil des wirtschaftlichen Engagements des Finanzprodukts, der mit der RBC-Richtlinie übereinstimmt;
- Der prozentuale Anteil des wirtschaftlichen Engagements des Finanzprodukts, der von der ESG-Analyse auf der Grundlage externer und/oder unternehmenseigener ESG-Methoden erfasst wird;
- Der Mindestprozentsatz der Reduzierung des Anlageuniversums für das wirtschaftliche Engagement des Finanzprodukts aufgrund des Ausschlusses von Wertpapieren mit niedrigem ESG-Score und/oder Branchenausschlüssen gemäß der RBC-Richtlinie und/oder anderer außerfinanzieller Kriterien
- Der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des wirtschaftlichen Engagements des Finanzprodukts im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen ESG-Score seines Anlageuniversums, wie im Prospekt definiert;
- Die durchschnittliche Kohlenstoffbilanz des wirtschaftlichen Engagements des Finanzprodukts im Vergleich zur durchschnittlichen Kohlenstoffbilanz seines Anlageuniversums;
- Der prozentuale Anteil des wirtschaftlichen Engagements des Finanzprodukts, der in „nachhaltige Investitionen“ gemäß Artikel 2 (17) der Offenlegungsverordnung investiert ist.

● ***Welches sind die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

Ziel der nachhaltigen Investitionen, in denen das Finanzprodukt engagiert ist, ist die Finanzierung von Unternehmen, die durch ihre Produkte und Dienstleistungen sowie ihre nachhaltigen Praktiken zu ökologischen und/oder sozialen Zielen beitragen.

Zum Datum des Prospekts wendet das Finanzprodukt eine synthetische Nachbildung an. Folglich sind die nachhaltigen Investitionen, in denen das Finanzprodukt engagiert ist und die nachfolgend beschrieben sind, diejenigen der Basiswerte der derivativen Finanzinstrumente wie Total Return Swaps (TRS), die fortlaufend zur Erreichung der Anlagepolitik verwendet werden.

Der Anlageverwalter verwendet zum Datum des Prospekts die interne Methode von BNP Paribas Asset Management (BNPP AM) zur Bestimmung nachhaltiger Investitionen, wie im Hauptteil des Prospekts definiert. Diese Methode integriert mehrere Kriterien in die Definition nachhaltiger Investitionen, die als Kernkomponenten erachtet werden, um ein Unternehmen als nachhaltig einzustufen. Diese Kriterien ergänzen sich gegenseitig. In der Praxis muss ein Unternehmen

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

mindestens eines der nachfolgend beschriebenen Kriterien erfüllen, um als Beitragsleister zu einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft zu werden:

1. Ein Unternehmen mit einer Wirtschaftstätigkeit, die mit den Zielen der EU-Taxonomie konform ist;
2. Ein Unternehmen mit einer Wirtschaftstätigkeit, die zu einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (United Nations Sustainable Development Goals, UN SDG) beiträgt;
3. Ein Unternehmen, das in einem Sektor mit hohen Treibhausgasemissionen tätig ist und sein Geschäftsmodell auf das Ziel ausrichtet, den globalen Temperaturanstieg unter 1,5 °C zu halten;
4. Ein Unternehmen mit branchenführenden Umwelt- und Sozialpraktiken im Vergleich zu seinen Mitbewerbern im jeweiligen Sektor und in der jeweiligen geografischen Region

Grüne Anleihen, soziale Anleihen und Nachhaltigkeitsanleihen, die zur Unterstützung bestimmter Umwelt- und/oder Sozialprojekte ausgegeben werden, gelten ebenfalls als nachhaltige Investitionen, sofern diese Schuldtitel im Anschluss an die Bewertung des Emittenten und des zugrunde liegenden Projekts auf der Grundlage einer eigenen Methode zur Bewertung von grünen/sozialen/Nachhaltigkeitsanleihen eine „POSITIVE“ oder „NEUTRALE“ Anlageempfehlung vom Sustainability Centre erhalten.

Unternehmen, die als nachhaltige Investition eingestuft werden, dürfen andere Umwelt- oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen (der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“) und sollten gute Unternehmensführungspraktiken aufweisen. BNPP AM verwendet seine unternehmenseigene Methode und/oder stützt sich auf Informationen, die vom Referenzwert-Administrator bereitgestellt werden, um alle Unternehmen anhand dieser Anforderungen zu bewerten.

Weitere Informationen über die interne Methode finden Sie auf der Website des Anlageverwalters: [Sustainability documents – BNPP AM Corporate English \(bnpparibas-am.com\)](https://www.bnpparibas-am.com/sustainability-documents)

### ***Inwiefern werden die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden?***

Die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Produkt teilweise getätigt werden sollen, dürfen keine ökologischen oder sozialen Ziele wesentlich beeinträchtigen (Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“). In diesem Zusammenhang verpflichtet sich der Anlageverwalter, die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren zu berücksichtigen, indem er die in der Offenlegungsverordnung festgelegten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen heranzieht und keine Engagements in Unternehmen eingeht, die ihren grundlegenden Verpflichtungen gemäß den OECD-Leitsätzen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte nicht nachkommen.

#### ***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Der Anlageverwalter stellt sicher, dass das Finanzprodukt im gesamten Anlageprozess die Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen berücksichtigt, die für seine Anlagestrategie relevant sind, um die nachhaltigen Investitionen auszuwählen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, indem er die in der globalen Nachhaltigkeitsstrategie (Global Sustainability Strategy, GSS) von BNP Paribas Asset Management definierten Säulen für nachhaltige Investitionen systematisch in seinen Anlageprozess einbezieht: Die RBC-Richtlinie, die ESG-Integrationsleitlinien, Stewardship und die zukunftsorientierte Vision „3E“ (Energy transition [Energiewende], Environmental sustainability [ökologische Nachhaltigkeit], Equality & Inclusive Growth [Gleichheit und inklusives Wachstum])

Die RBC-Richtlinie schafft einen gemeinsamen Rahmen für alle Investitionen und Wirtschaftstätigkeiten, der dazu beiträgt, Branchen und Verhaltensweisen zu ermitteln, die ein hohes Risiko nachteiliger Auswirkungen im Widerspruch zu internationalen Normen aufweisen. Im Rahmen der RBC-Richtlinie bieten die Sektorrichtlinien einen maßgeschneiderten Ansatz zur Identifizierung und Priorisierung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage der Art der Wirtschaftstätigkeit und in vielen Fällen auch der Region, in der diese Wirtschaftstätigkeiten erfolgen.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Die ESG-Integrationsleitlinien enthalten eine Reihe von Verpflichtungen, die für die Einbeziehung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit von wesentlicher Bedeutung sind, und dienen als Leitfaden für den internen ESG-Integrationsprozess. Der proprietäre ESG-Bewertungsrahmen umfasst die Beurteilung einer Reihe nachteiliger Nachhaltigkeitsauswirkungen, die von Unternehmen verursacht werden, in die wir investieren. Das Ergebnis dieser Beurteilung kann sich je nach Schwere und Wesentlichkeit der festgestellten nachteiligen Auswirkungen auf die Bewertungsmodelle sowie die Portfoliokonstruktion auswirken.

Daher berücksichtigt der Anlageverwalter während des gesamten Anlageprozesses die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit, indem er die internen ESG-Scores verwendet und das Portfolio mit einem besseren ESG-Profil verglichen mit dem Anlageuniversum zusammenstellt.

Die zukunftsorientierte Perspektive definiert eine Reihe von Zielen und entwickelten Leistungskennzahlen, um zu messen, inwieweit die Analysen, Portfolios und Verpflichtungen den drei Kriterien Energiewende, ökologische Nachhaltigkeit sowie Gleichwertigkeit und integratives Wachstum („3E“, Energy transition, Environmental sustainability, Equality & Inclusive growth) entsprechen und somit die Anlageprozesse unterstützen.

Darüber hinaus ermittelt das Stewardship-Team regelmäßig nachteilige Auswirkungen durch kontinuierliche Analysen sowie die Zusammenarbeit mit anderen langfristig orientierten Anlegern und den Dialog mit NGOs und anderen Experten.

Das Finanzprodukt berücksichtigt die folgenden Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit oder wirkt diesen entgegen:

Verpflichtend zu berücksichtigende Indikatoren für Unternehmen:

1. Treibhausgasemissionen
2. Kohlenstoffbilanz
3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen
6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren
7. Aktivitäten mit negativen Auswirkungen auf sensible Gebiete in Bezug auf die Artenvielfalt
8. Emissionen in Wasser
9. Anteil gefährlicher Abfälle
10. Verstöße gegen die Grundsätze des United Nations Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle
13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Freiwillig zu berücksichtigende Indikatoren für Unternehmen

Umwelt

4. Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der Kohlenstoffemissionen

Sozial

4. Kein Verhaltenskodex für Lieferanten
9. Fehlende Menschenrechtspolitik

Verpflichtend zu berücksichtigende Indikatoren für Staaten

15. THG-Emissionsintensität
16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen

Weitere ausführliche Informationen darüber, inwieweit die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt werden, finden Sie in der Offenlegungserklärung von BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT: Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken und Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



Darüber hinaus werden Informationen darüber, wie die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren im Laufe des Jahres berücksichtigt wurden, im Jahresbericht des Finanzprodukts verfügbar sein.

*Wie stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Das der Anlagestrategie des Finanzprodukts zugrunde liegende Anlageuniversum wird regelmäßig überprüft, um Emittenten zu identifizieren, die möglicherweise gegen die Grundsätze des UN Global Compact, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, einschließlich der Grundsätze und Rechte, die in den acht Grundsatzkonventionen der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über die grundlegenden Prinzipien und Rechte bei der Arbeit und in der Internationalen Menschenrechtscharta festgelegt sind, verstoßen oder bei denen die Gefahr eines Verstoßes besteht.

Diese Bewertung wird im BNPP AM Sustainability Center auf der Grundlage interner Analysen und Informationen von externen Experten sowie in Absprache mit dem CSR-Team der BNP Paribas Gruppe durchgeführt.

Wenn bei einem Emittenten ein schwerwiegender und wiederholter Verstoß gegen einen der Grundsätze festgestellt wird, wird er in eine „Ausschlussliste“ aufgenommen und steht für Investitionen nicht mehr zur Verfügung. Bestehende Investitionen müssen nach einem internen Verfahren aus dem Portfolio veräußert werden. Besteht bei einem Emittenten die Gefahr, dass er gegen einen der Grundsätze verstößt, wird er auf eine „Watchlist“ gesetzt, die entsprechend überwacht wird.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



**Werden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**



Ja, das Produkt berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, indem es die in der GSS definierten Säulen für nachhaltige Investitionen systematisch in seinen Anlageprozess einbezieht. Diese Säulen werden durch unternehmensweite Richtlinien abgedeckt, die Kriterien zur Identifizierung, Berücksichtigung und Priorisierung sowie zur Bewältigung oder Minderung negativer Nachhaltigkeitsauswirkungen durch Emittenten festlegen.

Die RBC-Richtlinie schafft einen gemeinsamen Rahmen für alle Investitionen und Wirtschaftstätigkeiten, der dazu beiträgt, Branchen und Verhaltensweisen zu ermitteln, die ein hohes Risiko nachteiliger Auswirkungen im Widerspruch zu internationalen Normen aufweisen. Im Rahmen der RBC-Richtlinie bieten die Sektorrichtlinien einen maßgeschneiderten Ansatz zur Identifizierung und Priorisierung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage der Art der Wirtschaftstätigkeit und in vielen Fällen auch der Region, in der diese Wirtschaftstätigkeiten erfolgen.

Die ESG-Integrationsleitlinien enthalten eine Reihe von Verpflichtungen, die für die Einbeziehung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit von wesentlicher Bedeutung sind,

und dienen als Leitfaden für den internen ESG-Integrationsprozess. Der proprietäre ESG-Bewertungsrahmen umfasst die Beurteilung einer Reihe nachteiliger Nachhaltigkeitsauswirkungen, die von Unternehmen verursacht werden, in die wir investieren. Das Ergebnis dieser Beurteilung kann sich je nach Schwere und Wesentlichkeit der festgestellten nachteiligen Auswirkungen auf die Bewertungsmodelle sowie die Portfoliokonstruktion auswirken.

Daher berücksichtigt der Anlageverwalter während des gesamten Anlageprozesses die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit, indem er die internen ESG-Scores verwendet und das Portfolio mit einem besseren ESG-Profil im Vergleich zu seinem Anlageuniversum zusammenstellt.

Die zukunftsorientierte Perspektive definiert eine Reihe von Zielen und entwickelten Leistungskennzahlen, um zu messen, inwieweit die Analysen, Portfolios und Verpflichtungen den drei Kriterien Energiewende, ökologische Nachhaltigkeit sowie Gleichwertigkeit und integratives Wachstum („3E“, Energy transition, Environmental sustainability, Equality & Inclusive) entsprechen und somit die Anlageprozesse unterstützen.

Darüber hinaus ermittelt das Stewardship-Team regelmäßig nachteilige Auswirkungen durch kontinuierliche Analysen sowie die Zusammenarbeit mit anderen langfristig orientierten Anlegern und den Dialog mit NGOs und anderen Experten.

Die Maßnahmen zur Bewältigung oder Abschwächung der wichtigsten nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen hängen von der Schwere und Wesentlichkeit dieser Auswirkungen ab. Diese Maßnahmen orientieren sich an der RBC-Richtlinie, der Richtlinie zur ESG-Integration und der Engagement- und Abstimmungspolitik, die folgende Bestimmungen enthalten:

- Ausschluss von Emittenten, die gegen internationale Normen und Konventionen verstoßen, und von Emittenten, die an Aktivitäten beteiligt sind, die ein inakzeptables Risiko für die Gesellschaft und/oder die Umwelt darstellen;
- Zusammenarbeit mit Emittenten mit dem Ziel, sie zu ermutigen, ihre Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungspraktiken zu verbessern und damit potenzielle nachteilige Auswirkungen zu mindern;
- Bei Aktienbeteiligungen: Stimmabgabe bei den Jahreshauptversammlungen der Unternehmen, in die das Portfolio investiert ist, um eine gute Unternehmensführung zu fördern und ökologische und soziale Belange voranzubringen.
- Sicherstellen, dass für alle im Portfolio enthaltenen Wertpapiere ein unterstützendes ESG-Research zur Verfügung steht.
- Verwalten von Portfolios auf eine Art und Weise, dass sie ein besseres ESG-Profil aufweisen als der entsprechende Referenzindex oder das Anlageuniversum.

Bei der synthetischen Nachbildung werden die Zusammenarbeit mit den Emittenten und gegebenenfalls die Ausübung von Stimmrechten nur für die Basiswerte des „Substitute Basket“ angewandt.

Auf der Grundlage des oben genannten Ansatzes und je nach der Zusammensetzung des Portfolios des Finanzprodukts (d. h. der Emittentenart) berücksichtigt das Finanzprodukt die folgenden wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit und trägt ihnen Rechnung oder mildert sie ab:

Verpflichtend zu berücksichtigende Indikatoren für Unternehmen:

1. Treibhausgasemissionen
2. Kohlenstoffbilanz
3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen
6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren
7. Aktivitäten mit negativen Auswirkungen auf sensible Gebiete in Bezug auf die Artenvielfalt
8. Emissionen in Wasser
9. Anteil gefährlicher Abfälle
10. Verstöße gegen die Grundsätze des United Nations Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle

- 13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- 14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Freiwillig zu berücksichtigende Indikatoren für Unternehmen

Umwelt

- 4. Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der Kohlenstoffemissionen

Sozial

- 4. Kein Verhaltenskodex für Lieferanten
- 9. Fehlende Menschenrechtspolitik

Verpflichtend zu berücksichtigende Indikatoren für Staaten

- 15. THG-Emissionsintensität
- 16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen

Weitere ausführliche Informationen darüber, inwieweit die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt werden, finden Sie in der Offenlegungserklärung von BNPP AM SFDR: [Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken und Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen](#).

Darüber hinaus werden Informationen darüber, wie die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren im Laufe des Jahres berücksichtigt wurden, im Jahresbericht des Finanzprodukts verfügbar sein.

Nein



## Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?

Bei dem Produkt handelt es sich um einen indexnachbildenden, passiv verwalteten Fonds.

Das Produkt zielt darauf ab, die Wertentwicklung des BNP Paribas Value Europe ESG (NTR) Index (Bloomberg: BNPIFEVE-Index) (der „Index“) (mit einem maximalen Tracking Error\* von 1 %) nachzubilden, indem er in Aktien von Unternehmen, die im Index enthalten sind, unter Einhaltung der Indexgewichtung (vollständige Nachbildung) oder in einen Substitute Basket investiert, der sich u. a. aus Aktien von Unternehmen, Schuldtiteln oder Barmitteln zusammensetzt (synthetische Nachbildung).

Bei der Anlage in einen Korb von Wertpapieren, dem so genannten Substitute Basket, wird die Wertentwicklung mit der Wertentwicklung des Index getauscht, wodurch ein Kontrahentenrisiko entsteht.

Der Index setzt sich aus Aktien europäischer Unternehmen zusammen, die auf der Grundlage von finanziellem und akademischem Research von fundamental unterbewerteten Unternehmen unter Berücksichtigung von ESG-Kriterien (Reduzierung der Kohlenstoffemissionen, Humankapital, Unternehmensführung usw.) ermittelt werden. Daher werden Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten beteiligt sind, die in erheblichem Maße gegen die Grundsätze des United Nations Global Compact verstoßen, oder die in schwerwiegende Kontroversen im Zusammenhang mit ESG verwickelt waren, aus dem Index ausgeschlossen. Der hier angewandte Ansatz ist der Best-in-Class-Ansatz (der Best-in-Class-Ansatz identifiziert führende Unternehmen in jedem Sektor auf der Grundlage der besten ESG-Praktiken, während diejenigen, die ein hohes Risiko aufweisen und die ESG-Mindeststandards nicht erfüllen, vermieden werden). Die außerfinanzielle Strategie des Index, die in jeder Phase des Investitionsprozesses durchgeführt wird, kann methodische Beschränkungen umfassen, wie z. B. das Risiko im Zusammenhang mit ESG-Investitionen oder die Neugewichtung des Index.

Weitere Informationen zum Index, zu seiner Zusammensetzung, zur Berechnung und zu den Regeln für periodische Prüfungen und Neugewichtungen sowie zur allgemeinen Methodik hinter den Indizes von BNP Paribas finden Sie unter <https://indx.bnpparibas.com>.

\*Der Tracking Error ist ein Risikoindikator, der misst, wie eng ein Fonds die Wertentwicklung seines Index nachbildet

Die Elemente der Anlagestrategie zur Erreichung der von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale, wie nachstehend beschrieben, werden systematisch in den gesamten Anlageprozess integriert.

Die **Anlagestrategie** dient als Richtschnur für Investitionsentscheidungen, wobei bestimmte Kriterien wie beispielsweise Investitionsziele oder Risikotoleranz berücksichtigt werden.

● **Worin bestehen die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet werden?**

- Die Anlagestrategie für das Finanzprodukt muss der RBC-Richtlinie entsprechen, indem Unternehmen ausgeschlossen werden, die in Kontroversen aufgrund schlechter Verfahrensweisen im Zusammenhang mit Menschen- und Arbeitsrechten, Umwelt und Korruption verwickelt sind, sowie Unternehmen, die in sensiblen Sektoren tätig sind (Tabak, Kohle, umstrittene Waffen, Asbest usw.), da diese Unternehmen als Verstoß gegen internationale Normen gelten oder die Gesellschaft und/oder die Umwelt unannehmbar schädigen.

Weitere Informationen über die RBC-Richtlinie und insbesondere über Kriterien für den Ausschluss von Sektoren finden Sie auf der Website des Anlageverwalters: [Sustainability documents – BNPP AM Corporate English \(bnpparibas-am.com\)](https://www.bnpparibas-am.com).

- Mindestens 90 % der der Anlagestrategie des Finanzprodukts zugrunde liegenden Wertpapiere müssen von der ESG-Analyse auf der Grundlage unternehmenseigener und/oder externer ESG-Methoden abgedeckt sein.
- Das Anlageuniversum des Finanzprodukts wird gemäß der Anlagestrategie durch den Ausschluss von Wertpapieren mit niedrigem ESG-Score und/oder Sektorausschlüsse gemäß der RBC-Richtlinie und/oder anderen außerfinanziellen Kriterien um mindestens 20 % reduziert.
- Der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Portfolios der Anlagestrategie des Finanzprodukts muss höher sein als der gewichtete durchschnittliche ESG-Score seines Anlageuniversums, wie im Prospekt definiert.
- Die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffbilanz des Anlagestrategie-Portfolios des Finanzprodukts muss niedriger sein als die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffbilanz seines Anlageuniversums.
- Die Anlagestrategie des Finanzprodukt investiert mindestens 35 % seiner Vermögenswerte in „nachhaltige Investitionen“ gemäß der Definition in Artikel 2 (17) der SFDR. Die Kriterien zur Einstufung einer Investition als „nachhaltige Investition“ sind in der obenstehenden Frage „*Welches sind die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, und trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?*“ umrissen und die quantitativen und qualitativen Schwellenwerte werden im Hauptteil des Prospekts dargelegt.

Es gibt keine Garantie dafür, dass zu irgendeinem Zeitpunkt außerfinanzielle Filter oder Kriterien angewendet werden. Wenn beispielsweise ein Unternehmen zwischen zwei Indexumbildungen ein ESG-Kriterium nicht mehr erfüllt, kann es gemäß den Regeln des Indexanbieters erst bei der nächsten Umbildung ausgeschlossen werden.

● **Um welchen Mindestsatz wird der Umfang der vor der Anwendung dieser Anlagestrategie in Betracht gezogenen Investitionen reduziert?**

Das Anlageuniversum für das wirtschaftliche Engagement des Finanzprodukts wird durch den Ausschluss von Wertpapieren mit niedrigem ESG-Score und/oder Sektorausschlüsse gemäß der RBC-Richtlinie und/oder anderen außerfinanziellen Kriterien um mindestens 20 % reduziert.

● **Wie lautet die Richtlinie zur Bewertung von Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Beteiligungsunternehmen?**

Der ESG-Bewertungsrahmen von BNPP AM bewertet die Unternehmensführung anhand einer Reihe von Standard-Leistungskennzahlen für alle Sektoren, ergänzt durch sektorspezifische Kennzahlen.

Zu den Kennzahlen und Indikatoren für die Bewertung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung wie solide Managementstrukturen, Beziehungen zu den Arbeitnehmern, Vergütung von Mitarbeitern und Einhaltung der Steuervorschriften gehören unter anderem:

- Trennung von Führungspositionen (z. B. CEO und Vorsitzender),
- Diversität im Verwaltungsrat,
- Vergütung von Führungskräften (Vergütungspolitik),
- Unabhängigkeit des Verwaltungsrats und der wichtigsten Ausschüsse
- Rechenschaftspflicht des Verwaltungsrats,

Die Verfahrensweisen einer **guten Unternehmensführung** umfassen solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften.

- Finanzexpertise des Prüfungsausschusses,
- Achtung der Rechte der Aktionäre und das Fehlen von Schutzvorkehrungen gegen Übernahmen
- Verfügbarkeit geeigneter Strategien (z. B. zu Themen wie Bestechung und Korruption, Whistleblower),
- Steuerliche Offenlegung,
- Eine Bewertung früherer negativer Vorfälle im Zusammenhang mit der Unternehmensführung.

Die ESG-Analyse geht über den Rahmen hinaus und befasst sich mit einer eher qualitativen Bewertung der Frage, inwieweit sich die Erkenntnisse aus unserem ESG-Modell in der Kultur und dem Geschäftsbetrieb der Unternehmen, in die investiert wird, niederschlagen. In einigen Fällen führen die ESG-Analysten Due-Diligence-Sitzungen durch, um den Ansatz des Unternehmens in Bezug auf die Unternehmensführung besser zu verstehen.



Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

## Welche Vermögensallokation ist für dieses Finanzprodukt geplant?

Zum Datum des Prospekts wendet das Finanzprodukt eine synthetische Nachbildung an. Die für dieses Finanzprodukt geplante Vermögensallokation sowie ein ggf. nachfolgend beschriebener Mindestanteil sind folglich diejenigen des zugrunde liegenden Portfolios der derivativen Finanzinstrumente, wie z. B. Total Return Swaps (TRS), die zur Erreichung der Anlagepolitik kontinuierlich eingesetzt werden.

Um die Investitionen zu bestimmen, die den durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen entsprechen, hat BNPP AM unter Berücksichtigung aller oben genannten verbindlichen Elemente ihrer Anlagestrategie beschlossen, ihre internen Methoden durch die Berechnung des Anteils der Vermögenswerte mit einem positiven ESG-Score in Kombination mit einem positiven E-Score oder einem positiven S-Score und des Anteils der Vermögenswerte, die als nachhaltige Investitionen eingestuft werden, anzuwenden.

Der Mindestanteil solcher Investitionen zur Erfüllung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale muss mindestens 50 % betragen. Zur Klarstellung: Dieser Anteil stellt lediglich ein Minimum dar, und der genaue prozentuale Anteil der Anlagen des Finanzprodukts, das die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht hat, wird im Jahresbericht veröffentlicht. Der Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen des Finanzprodukts beträgt 35 %.

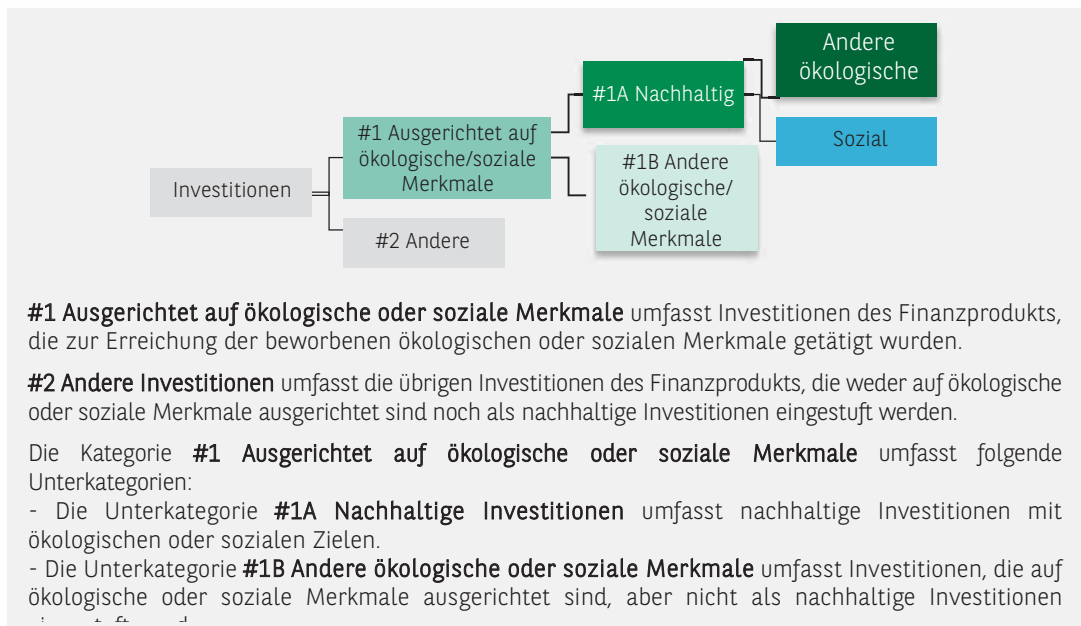
Zum verbleibenden Anteil der Investitionen gehören gegebenenfalls:

- Der Anteil der Vermögenswerte, die nicht dem Mindeststandard der vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale entsprechen, wobei es sich um den Anteil der Vermögenswerte mit positiven ESG-Scores zusammen mit einem positiven E-Score oder einem positiven S-Score und den Anteil der Vermögenswerte handelt, die als nachhaltige Investitionen einzustufen sind. Beide Einstufungen erfolgen auf Basis unternehmenseigener ESG-Methoden von BNPP AM. Diese Vermögenswerte werden zu Investitionszwecken verwendet, oder
- Instrumente, die vornehmlich für Liquiditätszwecke, eine effiziente Portfolioverwaltung und/oder Absicherungszwecke verwendet werden, insbesondere Barmittel, Einlagen und Derivate.

In jedem Fall stellt der Anlageverwalter sicher, dass diese Investitionen getätigt werden, während die Verbesserung des ESG-Profiles des Finanzprodukts beibehalten wird. Diese Investitionen erfolgen darüber hinaus in Übereinstimmung mit unseren internen Prozessen, einschließlich dem folgenden ökologischen oder sozialen Mindestschutz:

- die Risikomanagementrichtlinie. Die Risikomanagementrichtlinien umfassen Verfahren, die es der Verwaltungsgesellschaft ermöglichen, für jedes von ihr verwaltete Finanzprodukt zu beurteilen, inwieweit es Markt-, Liquiditäts-, Nachhaltigkeits- und Kontrahentenrisiken ausgesetzt ist. und
- gegebenenfalls die RBC-Richtlinie, durch den Ausschluss von Unternehmen, die in Kontroversen aufgrund schlechter Praktiken im Zusammenhang mit Menschen- und Arbeitnehmerrechten, Umwelt und Korruption verwickelt sind, sowie Unternehmen, die in sensiblen Sektoren tätig sind (Tabak, Kohle, umstrittene Waffen, Asbest usw.), da erachtet wird, dass diese Unternehmen gegen internationale Normen verstoßen oder die Gesellschaft und/oder die Umwelt inakzeptabel schädigen.





Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

● **Inwiefern werden durch den Einsatz von Derivaten die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht?**

Bei der synthetischen Nachbildung werden derivative Finanzinstrumente wie Total Return Swaps (TRS) auf kontinuierlicher Basis eingesetzt, um eine Anlagepolitik zu erreichen, die ökologische oder soziale Merkmale bewirbt und gleichzeitig sicherstellt, dass die vom Finanzprodukt physisch gehaltenen Wertpapiere (der „Substitute Basket“), deren Wertentwicklung gegen die Wertentwicklung der Anlagestrategie getauscht wird, ein Mindestmaß an außerfinanziellen Garantien einhalten.

Die synthetische Nachbildung ist ein Rahmen, bei dem der TRS-Kontrahent seine Position absichert und somit für alle oder einen wesentlichen Teil der ESG-Basiswerte Liquidität zur Verfügung stellt.

Derivative Finanzinstrumente können auch zur effizienten Portfolioverwaltung und zur Absicherung verwendet werden. Diese Instrumente werden nicht eingesetzt, um die vom Produkt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.



**In welchem Mindestmaß sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Entfällt.



**Wird mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

Ja:

In fossilem

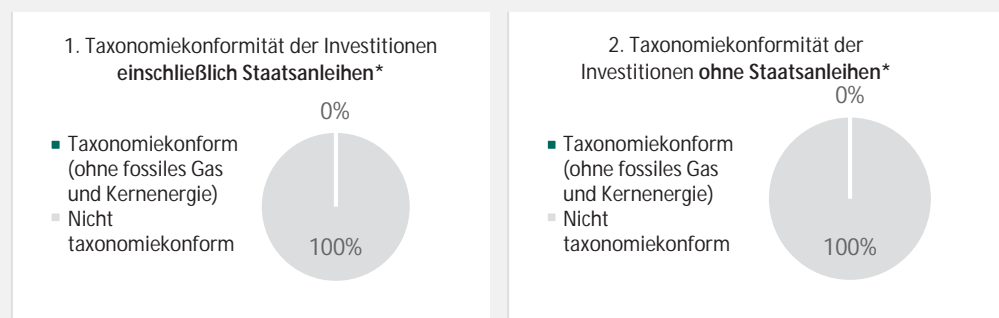


Gas In Kernenergie

Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.




\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten?**

Entfällt.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nach der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



**Wie hoch ist der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind?**

Der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind, beträgt 8 %.

Der Mindestanteil ist absichtlich niedrig, da das Ziel des Anlageverwalters nicht darin besteht, das Produkt daran zu hindern, im Rahmen der Anlagestrategie des Produkts in taxonomiekonforme Tätigkeiten zu investieren.

Die Verwaltungsgesellschaft verbessert ihre Datenerhebung zur Taxonomie-Konformität, um die Genauigkeit und Angemessenheit ihrer nachhaltigkeitsbezogenen Angaben in der Taxonomie sicherzustellen. Währenddessen investiert das Finanzprodukt in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind.



**Wie hoch ist der Mindestanteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Mindestanteil an sozial nachhaltigen Investitionen innerhalb des Finanzprodukts beträgt 14 %.



**Welche Investitionen fallen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Zum verbleibenden Anteil der Investitionen gehören gegebenenfalls:

- der Anteil der Vermögenswerte, die nicht dem Mindeststandard der vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale entsprechen, wobei es sich um den Anteil der Vermögenswerte mit positiven ESG-Scores zusammen mit einem positiven E-Score oder einem positiven S-Score und den Anteil der Vermögenswerte handelt, die als nachhaltige Investitionen einzustufen sind. Beide Einstufungen erfolgen auf Basis unternehmenseigener ESG-Methoden von BNPP AM. Diese Vermögenswerte werden zu Investitionszwecken verwendet, oder

- Instrumente, die vornehmlich für Liquiditätszwecke, eine effiziente Portfolioverwaltung und/oder Absicherungszwecke verwendet werden, insbesondere Barmittel, Einlagen und Derivate.

In jedem Fall stellt der Anlageverwalter sicher, dass diese Investitionen getätigt werden, während die Verbesserung des ESG-Profiles des Finanzprodukts beibehalten wird. Diese Investitionen erfolgen darüber hinaus in Übereinstimmung mit unseren internen Prozessen, einschließlich dem folgenden ökologischen oder sozialen Mindestschutz:

- die Risikomanagementrichtlinie. Die Risikomanagementrichtlinien umfassen Verfahren, die es der Verwaltungsgesellschaft ermöglichen, für jedes von ihr verwaltete Finanzprodukt zu beurteilen, inwieweit es Markt-, Liquiditäts-, Nachhaltigkeits- und Kontrahentenrisiken ausgesetzt ist. und
- gegebenenfalls die RBC-Richtlinie, durch den Ausschluss von Unternehmen, die in Kontroversen aufgrund schlechter Praktiken im Zusammenhang mit Menschen- und Arbeitnehmerrechten, Umwelt und Korruption verwickelt sind, sowie Unternehmen, die in sensiblen Sektoren tätig sind (Tabak, Kohle, umstrittene Waffen, Asbest usw.), da erachtet wird, dass diese Unternehmen gegen internationale Normen verstoßen oder die Gesellschaft und/oder die Umwelt inakzeptabel schädigen.



## Wurde ein Index als Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist?

Der BNP Paribas Value Europe ESG Index wurde als Referenzwert für die Erreichung der durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

### ● ***Inwiefern ist der Referenzwert kontinuierlich auf die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet?***

Die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale sind direkt mit denen des Referenzwerts verknüpft, da das Investitionsziel des Finanzprodukts darin besteht, die Performance des Referenzwerts, einschließlich Schwankungen, nachzubilden, und dabei den Tracking Error zwischen dem Finanzprodukt und dem Referenzwert unter 1 % zu halten.

Der Referenzwert ist regelbasiert und wendet daher seine Methode kontinuierlich an, auch in Bezug auf ökologische oder soziale Merkmale.

Es gibt jedoch keine Garantie dafür, dass zu irgendeinem Zeitpunkt außerfinanzielle Filter oder Kriterien angewendet werden. Wenn beispielsweise ein Unternehmen zwischen zwei Indexumbildungen ein ESG-Kriterium nicht mehr erfüllt, kann es gemäß den Regeln des Indexanbieters erst bei der nächsten Umbildung ausgeschlossen werden.

### ● ***Wie wird die kontinuierliche Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode sichergestellt?***

Die Ausrichtung der Anlagestrategie an der Methode des Index ist wesentlich für das Investitionsziel des Finanzprodukts, das darin besteht, die Wertentwicklung des Index einschließlich der Schwankungen nachzubilden und dabei den Tracking Error zwischen dem Finanzprodukt und dem Index unter 1 % zu halten.

### ● ***Wie unterscheidet sich der bestimmte Index von einem relevanten breiten Marktindex?***

Der Referenzwert bezieht ökologische oder soziale Kriterien in seine Vermögensallokationsmethode ein, während ein relevanter breiter Marktindex dies nicht tut und in der Regel nach Marktkapitalisierung gewichtet ist.

### ● ***Wo kann die Methode zur Berechnung des bestimmten Indexes eingesehen werden?***

Die Methode zur Berechnung des Referenzwerts ist abrufbar unter: <https://indx.bnpparibas.com/nr/FEVETR.pdf>.

**Referenzwerte** sind Indizes, die messen, ob das Finanzprodukt die ökologischen oder sozialen Merkmale aufweist, die diese bewerben.





Wo kann ich im Internet weitere produktspezifische Informationen finden?

Weitere produktspezifische Informationen sind abrufbar unter: <https://www.bnpparibas-am.com> nach der Auswahl des jeweiligen Landes und direkt im produktspezifischen Abschnitt „Nachhaltigkeits-bezogene Angaben“.

FVorlage — Vorvertragliche Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produktname: FTSE EPRA Nareit Global Developed Green CTB

Unternehmenskennung (LEI-Code):  
213800SOFM4N26V8CQ84

## ÖKOLOGISCHE UND/ ODER SOZIALE MERKMALE

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: \_\_\_%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: \_\_\_%

Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthält es einen Mindestanteil von 40% an nachhaltigen Investitionen.

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt vorausgesetzt dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikations-system, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel können mit der Taxonomie konform



### Welche ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden mit diesem Finanzprodukt beworben?

Das Finanzprodukt fördert ökologische und soziale Merkmale, indem es die zugrunde liegenden Anlagen anhand von Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien (ESG) nach der Methodik des Indexanbieters bewertet. So ist das Produkt in Emittenten investiert, die überdurchschnittliche oder bessere Umwelt- und Sozialpraktiken aufweisen und gleichzeitig solide Corporate-Governance-Praktiken in ihrem Wirtschaftszweig umsetzen.

Das Finanzprodukt zielt darauf ab, sein ESG-Profil im Vergleich zu seinem Anlageuniversum zu verbessern.

Die ESG-Leistung eines Emittenten wird anhand einer Kombination von Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren bewertet, zu denen unter anderem folgende gehören

o Umwelt: Energieeffizienz, Verringerung der Treibhausgasemissionen (THG), Behandlung von Abfällen;

o Soziales: Achtung der Menschen- und Arbeitnehmerrechte, Personalmanagement (Gesundheit und Sicherheit der Arbeitnehmer, Vielfalt);

o Führung: Unabhängigkeit des Verwaltungsrats, Vergütung der Manager, Achtung der Rechte von Minderheitsaktionären.

Die Ausschlusskriterien werden in Bezug auf Emittenten angewandt, die gegen internationale Normen und Konventionen verstoßen oder in sensiblen Sektoren tätig sind, wie von externen Datenanbietern definiert.

Darüber hinaus fördert der Anlageverwalter in Zusammenarbeit mit dem Sustainability Centre von BNP Paribas Asset Management bessere ökologische und soziale Ergebnisse durch das Engagement bei Emittenten und die Ausübung von Stimmrechten gemäß der Stewardship-Politik, sofern anwendbar.

Der FTSE EPRA Nareit Developed Green EU CTB (NTR) Index wurde als Referenzbenchmark für die Erreichung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

● **Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale, die durch dieses Finanzprodukt beworben werden, herangezogen?**

Die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren werden verwendet, um die Erreichung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen und sozialen Merkmale zu messen:

- Der prozentuale Anteil des wirtschaftlichen Engagements des Finanzprodukts, der mit der RBC-Politik konform ist;
- Der prozentuale Anteil des wirtschaftlichen Engagements des Finanzprodukts, der von der ESG-Analyse abgedeckt wird, die auf externen und/oder ESG-eigenen Methoden beruht;
- Der durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Fußabdruck des wirtschaftlichen Engagements des Finanzprodukts im Vergleich zum durchschnittlichen CO<sub>2</sub>-Fußabdruck seines Anlageuniversums;
- Der prozentuale Anteil des wirtschaftlichen Engagements des Finanzprodukts in "nachhaltigen Anlagen" gemäß der Definition in Artikel 2 (17) der SFDR.

● **Welches sind die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Anlagen, in die das Finanzprodukt investiert, bestehen darin, Unternehmen zu finanzieren, die durch ihre Produkte und Dienstleistungen sowie durch ihre nachhaltigen Praktiken zu ökologischen und/oder sozialen Zielen beitragen.

Der Anlageverwalter verwendet zum Datum des Prospekts die interne Methodik von BNP Paribas Asset Management (BNPP AM), wie im Hauptteil des Prospekts definiert, um nachhaltige Anlagen zu bestimmen. Diese Methodik integriert mehrere Kriterien in ihre Definition von nachhaltigen Anlagen, die als Kernkomponenten für die Einstufung eines Unternehmens als nachhaltig gelten. Diese Kriterien sind komplementär zueinander. In der Praxis muss ein Unternehmen mindestens eines der nachstehend beschriebenen Kriterien erfüllen, damit es als Beitrag zu einem ökologischen oder sozialen Ziel betrachtet werden kann:

1. Ein Unternehmen mit einer Wirtschaftstätigkeit, die mit den Zielen der EU-Taxonomie übereinstimmt;
2. Ein Unternehmen mit einer Wirtschaftstätigkeit, die zu einem oder mehreren Zielen der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung (UN SDG) beiträgt;
3. Ein Unternehmen, das in einem Sektor mit hohen Treibhausgasemissionen tätig ist und sein Geschäftsmodell auf das Ziel ausrichtet, den globalen Temperaturanstieg unter 1,5°C zu halten;
4. Ein Unternehmen mit den besten Umwelt- oder Sozialpraktiken im Vergleich zu seinen Konkurrenten innerhalb des betreffenden Sektors und der geografischen Region.

Grüne Anleihen, Sozialanleihen und Nachhaltigkeitsanleihen, die zur Unterstützung spezifischer Umwelt- und/oder Sozialprojekte ausgegeben werden, gelten ebenfalls als nachhaltige Anlagen, sofern diese Schuldtitel nach der Bewertung des Emittenten und des zugrundeliegenden Projekts auf der Grundlage einer firmeneigenen Methodik zur Bewertung von grünen/sozialen/nachhaltigen Anleihen vom Sustainability Center eine Anlageempfehlung "POSITIV" oder "NEUTRAL" erhalten.

Unternehmen, die als nachhaltiges Investment identifiziert werden, sollten andere ökologische oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen (Do No Significant Harm "DNSH"-Prinzip) und eine gute Unternehmensführung verfolgen. BNPP AM verwendet seine eigene Methodik

und/oder stützt sich auf Informationen, die vom Administrator der Referenzbenchmark bereitgestellt werden, um alle Unternehmen anhand dieser Anforderungen zu bewerten.

Der Anteil der Investitionen des Finanzprodukts in wirtschaftliche Tätigkeiten, die als nachhaltige Investitionen im Sinne der SFDR gelten, kann zu den in der Taxonomieverordnung definierten Umweltzielen beitragen: Eindämmung des Klimawandels, Anpassung an den Klimawandel, nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen, Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung, Schutz und/oder Wiederherstellung von Biodiversität und Ökosystemen. Das Ausmaß, in dem die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind, wird im Jahresbericht des Finanzprodukts offengelegt.

Weitere Informationen über die interne Methodik sind auf der Website des Investmentmanagers zu finden: Nachhaltigkeitsdokumente - BNPP AM Corporate English (bnpparibas-am.com).

### ***Inwiefern werden die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden?***

Nachhaltige Investitionen, die das Produkt teilweise zu tätigen beabsichtigt, sollten keinem ökologischen oder sozialen Ziel erheblich schaden (DNSH-Prinzip). In diesem Zusammenhang verpflichtet sich der Anlageverwalter, bei solchen nachhaltigen Anlagen die wichtigsten negativen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren zu berücksichtigen, indem er die in den SFDR definierten Indikatoren für negative Auswirkungen heranzieht, und nicht in Unternehmen zu investiert, die ihren grundlegenden Verpflichtungen im Einklang mit den OECD-Leitsätzen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte nicht nachkommen.

### ***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Der Anlageverwalter stellt sicher, dass die nachhaltigen Anlagen des Finanzprodukts während des gesamten Anlageprozesses die wichtigsten Indikatoren für negative Auswirkungen berücksichtigen, indem er diese Indikatoren im Rahmen des Anlageprozesses im Hinblick auf die in der Global Sustainability Strategy (GSS) von BNP Paribas Asset Management definierten Säulen für nachhaltige Anlagen analysiert. Weitere Informationen über die GSS finden Sie unter: Nachhaltigkeitsdokumente - BNPP AM Corporate English (bnpparibas-am.com).

Das Finanzprodukt berücksichtigt die folgenden Hauptindikatoren für negative Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit und geht auf diese ein oder mildert sie ab:

Obligatorische Unternehmensindikatoren:

1. Treibhausgasemissionen (THG)
2. Kohlenstoff-Fußabdruck
3. THG-Intensität der Unternehmen, in die investiert wird
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
5. Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien
6. Intensität des Energieverbrauchs je klimarelevantem Sektor
7. Aktivitäten, die sich negativ auf die biologische Vielfalt in sensiblen Gebieten auswirken
8. Emissionen in das Wasser
9. Anteil gefährlicher Abfälle
10. Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
11. Fehlen von Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Lohngefälle
13. Geschlechtervielfalt im Aufsichtsrat
14. Exposition gegenüber kontroversen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Freiwillige Unternehmensindikatoren:

Umwelt

4. Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der Kohlenstoffemissionen

Soziales

4. Fehlen eines Verhaltenskodex für Lieferanten

9. Fehlen einer Menschenrechtspolitik

Hoheitliche Pflichtindikatoren

15. Treibhausgasintensität

16. Investitionsländer, in denen es zu sozialen Verstößen kommt

Ausführlichere Informationen über die Art und Weise, wie die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt werden, finden Sie in der Offenlegungserklärung von BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT SFDR: Integration von Nachhaltigkeitsrisiken und Überlegungen zu den wichtigsten negativen Auswirkungen.

Darüber hinaus werden Informationen darüber, wie die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Laufe des Jahres berücksichtigt wurden, im Jahresbericht des Finanzprodukts zur Verfügung stehen.

— — — *Wie stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die nachhaltigen Anlagen des Finanzprodukts schließen Emittenten aus, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen oder bei denen die Gefahr eines Verstoßes besteht, einschließlich der Grundsätze und Rechte, die in den acht grundlegenden Übereinkommen der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit und der Internationalen Menschenrechtskonvention festgelegt sind. Diese Bewertung wird innerhalb des BNPP AM Sustainability Centre auf der Grundlage interner Analysen und von externen Experten bereitgestellter Informationen sowie in Absprache mit dem CSR-Team der BNP Paribas Gruppe durchgeführt.

*Die EU-Taxonomie legt einen Grundsatz fest, nach dem an der Taxonomie ausgerichtete Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht wesentlich beeinträchtigen dürfen, und wird von spezifischen EU-Kriterien begleitet.*

*Der Grundsatz der Nichtbeeinträchtigung gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen.*

*Die Investitionen, die dem übrigen Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ebenfalls keine ökologischen oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigen.*



## Werden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Ja

Das Produkt berücksichtigt einige wesentliche nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren. Damit der Anlageverwalter bestimmen kann, welche PAI berücksichtigt und angegangen oder gemildert werden, werden die ESG-Methodik und die Angaben der Referenzbenchmark und/oder des Indexanbieters verwendet.

Der politische Rahmen für die Analyse, wie die prinzipiellen negativen Auswirkungen für das Finanzprodukt berücksichtigt werden, stützt sich hauptsächlich auf die drei folgenden Säulen:

1- Analyse des eingebetteten Ausschlussverfahrens, das die Anlagestrategie leitet, um Branchen und Verhaltensweisen auszuschließen, die ein hohes Risiko negativer Auswirkungen im Widerspruch zu internationalen Normen und Konventionen darstellen, sowie Emittenten, die an Aktivitäten beteiligt sind, die ein inakzeptables Risiko für die Gesellschaft und/oder die Umwelt darstellen;

2- Wie die ESG-Ratings, die im Rahmen des Anlageprozesses verwendet werden, in ihrer Methodik die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigen und in welchem Umfang diese Ratings in der Anlagestrategie verwendet werden;

3- Engagement und Stimmrechtspolitik, falls zutreffend.

Das Stewardship-Team ermittelt regelmäßig nachteilige Auswirkungen durch laufende Recherchen, die Zusammenarbeit mit anderen langfristigen Investoren und den Dialog mit NRO und anderen Experten. Die Zusammenarbeit mit den Emittenten zielt darauf ab, sie zu ermutigen, ihre Umwelt-, Sozial- und Governance-Praktiken zu verbessern und so potenzielle negative Auswirkungen zu mindern. Die Stimmabgabe auf den Jahreshauptversammlungen der Unternehmen, in die das Portfolio investiert ist, zielt darauf ab, eine gute Unternehmensführung zu fördern und ökologische und soziale Fragen voranzutreiben.

Ausführlichere Informationen über die Art und Weise, in der BNPP AM die wichtigsten negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren unter gebührender Berücksichtigung der Größe, der Art und des Umfangs seiner Aktivitäten und der Arten der verwalteten Finanzprodukte berücksichtigt, finden Sie in der Offenlegungserklärung von BNPP AM SFDR: Integration von Nachhaltigkeitsrisiken und Überlegungen zu den wichtigsten negativen Auswirkungen.

Darüber hinaus werden Informationen darüber, wie die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Laufe des Jahres berücksichtigt wurden, im Jahresbericht des Finanzprodukts verfügbar sein.

Nein



## Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?

Der Fonds ist ein passiv verwalteter, indexnachbildender Fonds.

Der Fonds ist bestrebt, die Wertentwicklung des FTSE EPRA Nareit Developed Green EU CTB (NTR) Index (Bloomberg: FENGRECN Index) ("der Index") nachzubilden (mit einem maximalen Tracking Error\* von 1 %), indem er in die Aktien von Unternehmen investiert, die im Index enthalten sind, wobei die Gewichtungen des Index eingehalten werden (vollständige Nachbildung).

Der Index setzt sich aus weltweit börsennotierten Immobiliengesellschaften und REITS aus den folgenden Regionen zusammen: Nordamerika, entwickeltes Europa, Japan und entwickelter asiatisch-pazifischer



Raum ohne Japan, mit starken Nachhaltigkeitsmetriken, die auf drei nachhaltigen Investitionsüberlegungen basieren: Green-Building-Zertifizierung, Energieverbrauch und Daten zu Kohlenstoffemissionen, wobei das Ziel der Climate Transition Benchmark (CTB) darin besteht, die Kohlenstoffintensität im Vergleich zum ursprünglichen Anlageuniversum um mindestens 30 % zu senken und ein zusätzliches Dekarbonisierungsziel von mindestens 7 % pro Jahr zu erreichen, wie im Rahmen der europäischen Benchmark-Verordnung festgelegt. Aus diesem Grund werden Unternehmen, die in erheblichem Maße gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstoßen, aus dem Index ausgeschlossen.

Der hier umgesetzte Ansatz ist thematisch (der Index besteht aus Unternehmen, die Produkte und Dienstleistungen anbieten, die konkrete Lösungen für bestimmte ökologische und/oder soziale Herausforderungen bieten, und die versuchen, vom erwarteten künftigen Wachstum in diesen Bereichen zu profitieren und gleichzeitig Kapital für den Übergang zu einer kohlenstoffarmen, integrativen Wirtschaft bereitzustellen). Die extra-finanzielle Strategie des Index kann methodische Einschränkungen beinhalten, wie z.B. das Risiko im Zusammenhang mit ESG-Investitionen oder die Neugewichtung des Index. Weitere Informationen über den Index, seine Zusammensetzung, Berechnung und Regeln für die Überwachung und regelmäßige Neugewichtung sowie Informationen über die allgemeine Methodik, die allen FTSE Russell-Indizes gemeinsam ist, finden Sie unter [www.ftserussell.com](http://www.ftserussell.com).

\*Der Tracking Error ist ein Risikoindikator, der misst, wie genau ein Fonds die Wertentwicklung seines Referenzindex nachbildet.

Die Elemente der Anlagestrategie zur Erreichung der von diesem Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale, wie nachstehend beschrieben, werden systematisch in den gesamten Anlageprozess integriert.

● ***Worin bestehen die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet werden?***

- Das Finanzprodukt muss die Kriterien für geeignete Aktien erfüllen, indem es Unternehmen ausschließt, die in Kontroversen aufgrund schlechter Praktiken im Zusammenhang mit Menschen- und Arbeitnehmerrechten, Umwelt und Korruption verwickelt sind, sowie Unternehmen, die in sensiblen Sektoren tätig sind (Tabak, Kohle, umstrittene Waffen, ...), da diese Unternehmen als Verstoß gegen internationale Normen gelten oder der Gesellschaft und/oder der Umwelt inakzeptablen Schaden zufügen.
- Das Finanzprodukt muss mindestens 90 % der seiner Anlagestrategie zugrunde liegenden Wertpapiere enthalten, die von der ESG-Analyse auf der Grundlage der Methodik des Indexanbieters abgedeckt werden.
- Der gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Fußabdruck des Finanzprodukts liegt mindestens 30% unter dem gewichteten durchschnittlichen CO<sub>2</sub>-Fußabdruck seines Anlageuniversums, wie im Prospekt definiert.
- Das Finanzprodukt muss ein jährliches Dekarbonisierungsziel von mindestens 7% erreichen.
- Das Finanzprodukt investiert mindestens 40% seiner Vermögenswerte in "nachhaltige Anlagen" gemäß der Definition in Artikel 2 (17) der SFDR. Die Kriterien für die Einstufung einer Anlage als "nachhaltige Anlage" sind in der obigen Frage "Welche Ziele werden mit den nachhaltigen Anlagen, die das Finanzprodukt teilweise zu tätigen beabsichtigt, verfolgt, und tragen die nachhaltigen Anlagen zu diesen Zielen bei" angegeben.

Es gibt keine Garantie dafür, dass zu irgendeinem Zeitpunkt extra-finanzielle Filter oder Kriterien angewendet werden. Wenn zum Beispiel zwischen zwei Indexumschichtungen ein Unternehmen ein ESG-Kriterium nicht mehr erfüllt, kann es erst bei der nächsten Umschichtung gemäß den Regeln des Indexanbieters ausgeschlossen werden.

● ***Um welchen Mindestsatz wird der Umfang der vor der Anwendung dieser Anlagestrategie in Betracht gezogenen Investitionen reduziert?***

Das Finanzprodukt verpflichtet nicht zu einer Mindestreduzierung des Investitionsumfangs von der Anwendung seiner Anlagestrategie.

### ● Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels dieses Finanzprodukts herangezogen?

Der ESG-Bewertungsrahmen der Referenzbenchmark bewertet die Unternehmensführung wie solide Managementstrukturen, Arbeitnehmerbeziehungen, Mitarbeitervergütung und Steuerkonformität anhand eines Kernsatzes standardisierter Leistungsindikatoren, die insbesondere die Unternehmensleitung, die Vergütung, die Eigentumsverhältnisse und die Kontrolle sowie die Rechnungslegungspraktiken betreffen.

Weitere Informationen über die Referenzbenchmark, ihre Zusammensetzung, Berechnung und Regeln für die regelmäßige Überprüfung und Neugewichtung sowie über die allgemeine Methodik der FTSE-Indizes finden Sie unter [www.ftserussell.com](http://www.ftserussell.com).

### Welche Vermögensallokation ist für dieses Finanzprodukt geplant?

Um die Anlagen zu bestimmen, die zur Erfüllung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet werden, hat BNPP AM unter Berücksichtigung aller oben genannten verbindlichen Elemente seiner Anlagestrategie beschlossen, seine internen Methoden durch die Berechnung des Anteils von Vermögenswerten mit einem positiven ESG-Score in Kombination mit einem positiven E-Score oder einem positiven S-Score und des Anteils von Vermögenswerten, die als nachhaltige Anlage eingestuft werden, anzuwenden.

Der Mindestanteil solcher Anlagen, die zur Erfüllung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet werden, beträgt mindestens 50 %. Um jeden Zweifel auszuschließen, handelt es sich bei diesem Anteil lediglich um einen Mindestanteil; der genaue Prozentsatz der Anlagen des Finanzprodukts, die die geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erfüllen, wird im Jahresbericht angegeben. Der Mindestanteil der nachhaltigen Anlagen des Finanzprodukts beträgt 40%.

Der verbleibende Anteil der Anlagen kann umfassen:

- Der Anteil der Vermögenswerte, die den Mindeststandard zur Erfüllung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale nicht erreichen, d.h. der Anteil der Vermögenswerte mit einem positiven ESG-Score in Kombination mit einem positiven E-Score oder einem positiven S-Score und der Anteil der Vermögenswerte, die als nachhaltige Anlage qualifiziert sind, jeweils auf der Grundlage der BNPP AM ESG-eigenen Methodik. Diese Vermögenswerte werden für Anlagezwecke verwendet oder

- Instrumente, die hauptsächlich zu Liquiditätszwecken, für ein effizientes Portfoliomanagement und/oder zu Absicherungszwecken eingesetzt werden, insbesondere Barmittel, Einlagen und Derivate.

In jedem Fall stellt der Anlageverwalter sicher, dass diese Anlagen unter Beibehaltung der Verbesserung des ESG-Profiles des Finanzprodukts getätigt werden. Darüber hinaus werden diese Investitionen in Übereinstimmung mit unseren internen Verfahren getätigt, einschließlich der folgenden ökologischen und sozialen Mindestgarantien:

- die Risikomanagementpolitik. Die Risikomanagementpolitik umfasst die Verfahren, die erforderlich sind, damit die Verwaltungsgesellschaft für jedes von ihr verwaltete Finanzprodukt dessen Markt-, Liquiditäts-, Nachhaltigkeits- und Gegenpartierisiken bewerten kann. Und

- die Politik der verantwortungsvollen Unternehmensführung (Responsible Business Conduct, RBC), gegebenenfalls durch den Ausschluss von Unternehmen, die in Kontroversen aufgrund schlechter Praktiken in Bezug auf Menschen- und Arbeitnehmerrechte, Umwelt und Korruption verwickelt sind, sowie von Unternehmen, die in sensiblen Sektoren tätig sind (Tabak, Kohle, umstrittene Waffen, Asbest usw.), da diese Unternehmen als Verstoß gegen internationale Normen gelten oder der Gesellschaft und/oder der Umwelt inakzeptablen Schaden zufügen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



Die **Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung** umfassen solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften.



- *Inwiefern werden durch den Einsatz von Derivaten die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht?*

Derivative Finanzinstrumente können für ein effizientes Portfoliomanagement und zu Absicherungszwecken eingesetzt werden. Diese Instrumente werden nicht eingesetzt, um die durch das Produkt geförderten ökologischen oder sozialen Eigenschaften zu erreichen.

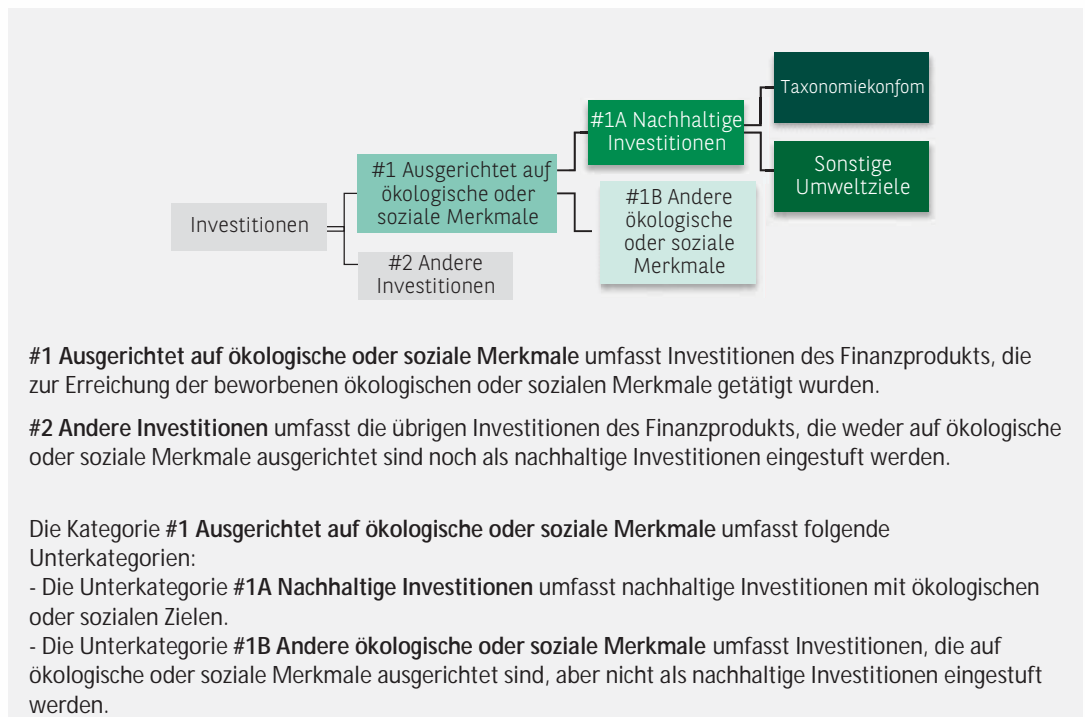


## In welchem Mindestmaß sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Das Ausmaß, in dem nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind und zu den Umweltzielen Klimaschutz, Anpassung an den Klimawandel, nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen, Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, Vermeidung und Verminderung von Umweltverschmutzung und/oder Schutz und Wiederherstellung von Biodiversität und Ökosystemen beitragen, wird in den beiden nachstehenden Grafiken offengelegt.

Der Anlageverwalter verbessert seine Datenerhebung zur Angleichung an die Taxonomie, um die Genauigkeit und Angemessenheit seiner nachhaltigkeitsbezogenen Angaben in der Taxonomie sicherzustellen. Weitere Aktualisierungen des Prospekts und der Verpflichtungen zur Taxonomie-Anpassung werden entsprechend vorgenommen.

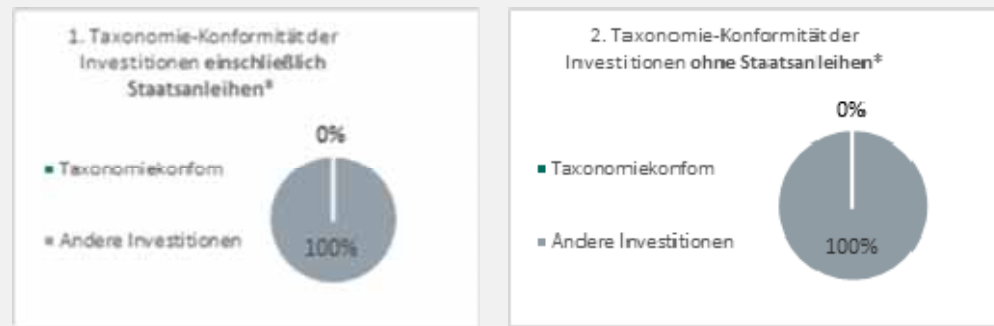
Wirtschaftliche Tätigkeiten, die von der Taxonomie-Verordnung nicht anerkannt werden, sind nicht unbedingt umweltschädlich oder nicht nachhaltig. Darüber hinaus sind alle Tätigkeiten, die einen wesentlichen Beitrag zu ökologischen und sozialen Zielen leisten können, noch nicht Teil der Taxonomie-Verordnung.



**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend daraufhin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen

In den beiden nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Mindestprozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten?**

Der Mindestanteil der Investitionen in Übergangs- und Ermöglichungstätigkeiten im Sinne der Taxonomieverordnung beträgt 0 % für Übergangstätigkeiten und 0 % für Ermöglichungstätigkeiten.



**Wie hoch ist der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind?**

Der Mindestanteil nachhaltiger Anlagen mit ökologischer Zielsetzung, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind, beträgt 12 %.


Der Mindestanteil ist absichtlich niedrig, da das Ziel des Anlageverwalters nicht darin besteht, das Produkt daran zu hindern, im Rahmen der Anlagestrategie des Produkts in taxonomiekonforme Aktivitäten zu investieren.

Die Verwaltungsgesellschaft verbessert ihre Datenerhebung zur Taxonomieausrichtung, um die Genauigkeit und Angemessenheit ihrer nachhaltigkeitsbezogenen Angaben in der Taxonomie sicherzustellen. In der Zwischenzeit wird das Finanzprodukt in nachhaltige Anlagen mit ökologischer Zielsetzung investieren, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.



**Wie hoch ist der Mindestanteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Entfällt.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



## Welche Investitionen fallen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Der verbleibende Anteil der Anlagen kann umfassen:

- den Anteil der Vermögenswerte, die den Mindeststandard für die Erfüllung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale nicht erreichen, d. h. den Anteil der Vermögenswerte mit einem positiven ESG-Score in Kombination mit einem positiven E-Score oder einem positiven S-Score und den Anteil der Vermögenswerte, die als nachhaltige Anlagen eingestuft werden, jeweils auf der Grundlage der BNPP AM ESG-eigenen Methoden. Diese Vermögenswerte werden für Anlagezwecke verwendet, oder

- Instrumente, die hauptsächlich zu Liquiditätszwecken, für ein effizientes Portfoliomanagement und/oder zu Absicherungszwecken eingesetzt werden, insbesondere Barmittel, Einlagen und Derivate.

In jedem Fall stellt der Anlageverwalter sicher, dass diese Anlagen unter Beibehaltung der Verbesserung des ESG-Profiles des Finanzprodukts getätigt werden. Darüber hinaus werden diese Investitionen in Übereinstimmung mit unseren internen Verfahren getätigt, einschließlich der folgenden ökologischen und sozialen Mindestgarantien:

- die Risikomanagementpolitik. Die Risikomanagementpolitik umfasst die Verfahren, die erforderlich sind, damit die Verwaltungsgesellschaft für jedes von ihr verwaltete Finanzprodukt dessen Markt-, Liquiditäts-, Nachhaltigkeits- und Gegenpartierisiken bewerten kann. Und

- die RBC-Politik, gegebenenfalls durch den Ausschluss von Unternehmen, die in Kontroversen aufgrund schlechter Praktiken im Zusammenhang mit Menschen- und Arbeitnehmerrechten, Umwelt und Korruption verwickelt sind, sowie von Unternehmen, die in sensiblen Sektoren tätig sind (Tabak, Kohle, umstrittene Waffen, Asbest usw.), da diese Unternehmen als Verstöße gegen internationale Normen gelten oder der Gesellschaft und/oder der Umwelt unannehmbare Schäden zufügen.



## Wurde ein Index als Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist?

Der FTSE EPRA Nareit Developed Green EU CTB (NTR) Index wurde als Referenzbenchmark für die Erreichung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

- ***Inwiefern ist der Referenzwert kontinuierlich auf die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet?***

Die durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale sind direkt mit denen der Referenzbenchmark verknüpft, da das Anlageziel des Finanzprodukts darin besteht, die Wertentwicklung der Referenzbenchmark, einschließlich Schwankungen, nachzubilden und den Tracking-Error zwischen dem Finanzprodukt und der Referenzbenchmark unter 1 % zu halten.

Die Referenzbenchmark ist regelbasiert und wendet daher kontinuierlich ihre Methodik an, einschließlich ökologischer oder sozialer Merkmale.

Es gibt jedoch keine Garantie dafür, dass zu jedem Zeitpunkt extra-finanzielle Filter oder Kriterien angewendet werden. Wenn beispielsweise zwischen zwei Indexumschichtungen ein Unternehmen ein ESG-Kriterium nicht mehr erfüllt, kann es erst bei der nächsten Umschichtung gemäß den Regeln des Indexanbieters ausgeschlossen werden.

- ***Wie wird die kontinuierliche Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode sichergestellt?***

Die Anpassung der Anlagestrategie an die Methodik des Index ist dem Anlageziel des Finanzprodukts inhärent, das darin besteht, die Wertentwicklung des Index, einschließlich Schwankungen, nachzubilden und den Tracking Error zwischen dem Finanzprodukt und dem Index unter 1% zu halten.

**Referenzwerte**  
sind Indizes, die messen, ob das Finanzprodukt die ökologischen oder sozialen Merkmale aufweist, die diese bewerben.

- **Wie unterscheidet sich der bestimmte Index von einem relevanten breiten Marktindex?**

Die Referenzbenchmark bezieht ökologische oder soziale Kriterien in ihre Vermögensallokationsmethodik ein, während ein relevanter breiter Marktindex dies nicht tut und in der Regel nach Marktkapitalisierung gewichtet ist.

- **Wo kann die Methode zur Berechnung des bestimmten Indexes eingesehen werden?**

Die Methode zur Berechnung der Referenzgröße ist abrufbar unter: [www.ftserussell.com](http://www.ftserussell.com).



## Wo kann ich im Internet weitere produktspezifische Informationen finden?

Weitere produktspezifische Informationen finden Sie auf der Website <https://www.bnpparibas-am.com>, nachdem Sie das entsprechende Land ausgewählt haben, und direkt im Abschnitt "Angaben zur Nachhaltigkeit", der dem jeweiligen Produkt gewidmet ist.

FVorlage — Vorvertragliche Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produktname: FTSE EPRA Nareit Global Developed Green CTB

Unternehmenskennung (LEI-Code):  
213800SOFM4N26V8CQ84

## ÖKOLOGISCHE UND/ ODER SOZIALE MERKMALE

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: \_\_\_%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: \_\_\_%

Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthält es einen Mindestanteil von 40% an nachhaltigen Investitionen.

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt vorausgesetzt dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikations-system, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel können mit der Taxonomie konform



### Welche ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden mit diesem Finanzprodukt beworben?

Das Finanzprodukt fördert ökologische und soziale Merkmale, indem es die zugrunde liegenden Anlagen anhand von Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien (ESG) nach der Methodik des Indexanbieters bewertet. So ist das Produkt in Emittenten investiert, die überdurchschnittliche oder bessere Umwelt- und Sozialpraktiken aufweisen und gleichzeitig solide Corporate-Governance-Praktiken in ihrem Wirtschaftszweig umsetzen.

Das Finanzprodukt zielt darauf ab, sein ESG-Profil im Vergleich zu seinem Anlageuniversum zu verbessern.

Die ESG-Leistung eines Emittenten wird anhand einer Kombination von Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren bewertet, zu denen unter anderem folgende gehören

o Umwelt: Energieeffizienz, Verringerung der Treibhausgasemissionen (THG), Behandlung von Abfällen;

o Soziales: Achtung der Menschen- und Arbeitnehmerrechte, Personalmanagement (Gesundheit und Sicherheit der Arbeitnehmer, Vielfalt);

o Führung: Unabhängigkeit des Verwaltungsrats, Vergütung der Manager, Achtung der Rechte von Minderheitsaktionären.

Die Ausschlusskriterien werden in Bezug auf Emittenten angewandt, die gegen internationale Normen und Konventionen verstoßen oder in sensiblen Sektoren tätig sind, wie von externen Datenanbietern definiert.

Darüber hinaus fördert der Anlageverwalter in Zusammenarbeit mit dem Sustainability Centre von BNP Paribas Asset Management bessere ökologische und soziale Ergebnisse durch das Engagement bei Emittenten und die Ausübung von Stimmrechten gemäß der Stewardship-Politik, sofern anwendbar.

Der FTSE EPRA Nareit Developed Green EU CTB (NTR) Index wurde als Referenzbenchmark für die Erreichung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

● ***Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale, die durch dieses Finanzprodukt beworben werden, herangezogen?***

Die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren werden verwendet, um die Erreichung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen und sozialen Merkmale zu messen:

- Der prozentuale Anteil des wirtschaftlichen Engagements des Finanzprodukts, der mit der RBC-Politik konform ist;
- Der prozentuale Anteil des wirtschaftlichen Engagements des Finanzprodukts, der von der ESG-Analyse abgedeckt wird, die auf externen und/oder ESG-eigenen Methoden beruht;
- Der durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Fußabdruck des wirtschaftlichen Engagements des Finanzprodukts im Vergleich zum durchschnittlichen CO<sub>2</sub>-Fußabdruck seines Anlageuniversums;
- Der prozentuale Anteil des wirtschaftlichen Engagements des Finanzprodukts in "nachhaltigen Anlagen" gemäß der Definition in Artikel 2 (17) der SFDR.

● ***Welches sind die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

Die Ziele der nachhaltigen Anlagen, in die das Finanzprodukt investiert, bestehen darin, Unternehmen zu finanzieren, die durch ihre Produkte und Dienstleistungen sowie durch ihre nachhaltigen Praktiken zu ökologischen und/oder sozialen Zielen beitragen.

Der Anlageverwalter verwendet zum Datum des Prospekts die interne Methodik von BNP Paribas Asset Management (BNPP AM), wie im Hauptteil des Prospekts definiert, um nachhaltige Anlagen zu bestimmen. Diese Methodik integriert mehrere Kriterien in ihre Definition von nachhaltigen Anlagen, die als Kernkomponenten für die Einstufung eines Unternehmens als nachhaltig gelten. Diese Kriterien sind komplementär zueinander. In der Praxis muss ein Unternehmen mindestens eines der nachstehend beschriebenen Kriterien erfüllen, damit es als Beitrag zu einem ökologischen oder sozialen Ziel betrachtet werden kann:

1. Ein Unternehmen mit einer Wirtschaftstätigkeit, die mit den Zielen der EU-Taxonomie übereinstimmt;
2. Ein Unternehmen mit einer Wirtschaftstätigkeit, die zu einem oder mehreren Zielen der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung (UN SDG) beiträgt;
3. Ein Unternehmen, das in einem Sektor mit hohen Treibhausgasemissionen tätig ist und sein Geschäftsmodell auf das Ziel ausrichtet, den globalen Temperaturanstieg unter 1,5°C zu halten;
4. Ein Unternehmen mit den besten Umwelt- oder Sozialpraktiken im Vergleich zu seinen Konkurrenten innerhalb des betreffenden Sektors und der geografischen Region.

Grüne Anleihen, Sozialanleihen und Nachhaltigkeitsanleihen, die zur Unterstützung spezifischer Umwelt- und/oder Sozialprojekte ausgegeben werden, gelten ebenfalls als nachhaltige Anlagen, sofern diese Schuldtitel nach der Bewertung des Emittenten und des zugrundeliegenden Projekts auf der Grundlage einer firmeneigenen Methodik zur Bewertung von grünen/sozialen/nachhaltigen Anleihen vom Sustainability Center eine Anlageempfehlung "POSITIV" oder "NEUTRAL" erhalten.

Unternehmen, die als nachhaltiges Investment identifiziert werden, sollten andere ökologische oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen (Do No Significant Harm "DNSH"-Prinzip) und eine gute Unternehmensführung verfolgen. BNPP AM verwendet seine eigene Methodik



und/oder stützt sich auf Informationen, die vom Administrator der Referenzbenchmark bereitgestellt werden, um alle Unternehmen anhand dieser Anforderungen zu bewerten.

Der Anteil der Investitionen des Finanzprodukts in wirtschaftliche Tätigkeiten, die als nachhaltige Investitionen im Sinne der SFDR gelten, kann zu den in der Taxonomieverordnung definierten Umweltzielen beitragen: Eindämmung des Klimawandels, Anpassung an den Klimawandel, nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen, Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung, Schutz und/oder Wiederherstellung von Biodiversität und Ökosystemen. Das Ausmaß, in dem die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind, wird im Jahresbericht des Finanzprodukts offengelegt.

Weitere Informationen über die interne Methodik sind auf der Website des Investmentmanagers zu finden: Nachhaltigkeitsdokumente - BNPP AM Corporate English (bnpparibas-am.com).

### ***Inwiefern werden die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden?***

Nachhaltige Investitionen, die das Produkt teilweise zu tätigen beabsichtigt, sollten keinem ökologischen oder sozialen Ziel erheblich schaden (DNSH-Prinzip). In diesem Zusammenhang verpflichtet sich der Anlageverwalter, bei solchen nachhaltigen Anlagen die wichtigsten negativen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren zu berücksichtigen, indem er die in den SFDR definierten Indikatoren für negative Auswirkungen heranzieht, und nicht in Unternehmen zu investiert, die ihren grundlegenden Verpflichtungen im Einklang mit den OECD-Leitsätzen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte nicht nachkommen.

### ***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Der Anlageverwalter stellt sicher, dass die nachhaltigen Anlagen des Finanzprodukts während des gesamten Anlageprozesses die wichtigsten Indikatoren für negative Auswirkungen berücksichtigen, indem er diese Indikatoren im Rahmen des Anlageprozesses im Hinblick auf die in der Global Sustainability Strategy (GSS) von BNP Paribas Asset Management definierten Säulen für nachhaltige Anlagen analysiert. Weitere Informationen über die GSS finden Sie unter: Nachhaltigkeitsdokumente - BNPP AM Corporate English (bnpparibas-am.com).

Das Finanzprodukt berücksichtigt die folgenden Hauptindikatoren für negative Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit und geht auf diese ein oder mildert sie ab:

Obligatorische Unternehmensindikatoren:

1. Treibhausgasemissionen (THG)
2. Kohlenstoff-Fußabdruck
3. THG-Intensität der Unternehmen, in die investiert wird
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
5. Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien
6. Intensität des Energieverbrauchs je klimarelevantem Sektor
7. Aktivitäten, die sich negativ auf die biologische Vielfalt in sensiblen Gebieten auswirken
8. Emissionen in das Wasser
9. Anteil gefährlicher Abfälle
10. Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
11. Fehlen von Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Lohngefälle
13. Geschlechtervielfalt im Aufsichtsrat
14. Exposition gegenüber kontroversen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Freiwillige Unternehmensindikatoren:

Umwelt

4. Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der Kohlenstoffemissionen

Soziales

4. Fehlen eines Verhaltenskodex für Lieferanten

9. Fehlen einer Menschenrechtspolitik

Hoheitliche Pflichtindikatoren

15. Treibhausgasintensität

16. Investitionsländer, in denen es zu sozialen Verstößen kommt

Ausführlichere Informationen über die Art und Weise, wie die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt werden, finden Sie in der Offenlegungserklärung von BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT SFDR: Integration von Nachhaltigkeitsrisiken und Überlegungen zu den wichtigsten negativen Auswirkungen.

Darüber hinaus werden Informationen darüber, wie die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Laufe des Jahres berücksichtigt wurden, im Jahresbericht des Finanzprodukts zur Verfügung stehen.

— — — *Wie stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die nachhaltigen Anlagen des Finanzprodukts schließen Emittenten aus, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen oder bei denen die Gefahr eines Verstoßes besteht, einschließlich der Grundsätze und Rechte, die in den acht grundlegenden Übereinkommen der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit und der Internationalen Menschenrechtskonvention festgelegt sind. Diese Bewertung wird innerhalb des BNPP AM Sustainability Centre auf der Grundlage interner Analysen und von externen Experten bereitgestellter Informationen sowie in Absprache mit dem CSR-Team der BNP Paribas Gruppe durchgeführt.

*Die EU-Taxonomie legt einen Grundsatz fest, nach dem an der Taxonomie ausgerichtete Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht wesentlich beeinträchtigen dürfen, und wird von spezifischen EU-Kriterien begleitet.*

*Der Grundsatz der Nichtbeeinträchtigung gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen.*

*Die Investitionen, die dem übrigen Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ebenfalls keine ökologischen oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigen.*





## Werden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?



Ja

Das Produkt berücksichtigt einige wesentliche nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren. Damit der Anlageverwalter bestimmen kann, welche PAI berücksichtigt und angegangen oder gemildert werden, werden die ESG-Methodik und die Angaben der Referenzbenchmark und/oder des Indexanbieters verwendet.

Der politische Rahmen für die Analyse, wie die prinzipiellen negativen Auswirkungen für das Finanzprodukt berücksichtigt werden, stützt sich hauptsächlich auf die drei folgenden Säulen:

1- Analyse des eingebetteten Ausschlussverfahrens, das die Anlagestrategie leitet, um Branchen und Verhaltensweisen auszuschließen, die ein hohes Risiko negativer Auswirkungen im Widerspruch zu internationalen Normen und Konventionen darstellen, sowie Emittenten, die an Aktivitäten beteiligt sind, die ein inakzeptables Risiko für die Gesellschaft und/oder die Umwelt darstellen;

2- Wie die ESG-Ratings, die im Rahmen des Anlageprozesses verwendet werden, in ihrer Methodik die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigen und in welchem Umfang diese Ratings in der Anlagestrategie verwendet werden;

3- Engagement und Stimmrechtspolitik, falls zutreffend.

Das Stewardship-Team ermittelt regelmäßig nachteilige Auswirkungen durch laufende Recherchen, die Zusammenarbeit mit anderen langfristigen Investoren und den Dialog mit NRO und anderen Experten. Die Zusammenarbeit mit den Emittenten zielt darauf ab, sie zu ermutigen, ihre Umwelt-, Sozial- und Governance-Praktiken zu verbessern und so potenzielle negative Auswirkungen zu mindern. Die Stimmabgabe auf den Jahreshauptversammlungen der Unternehmen, in die das Portfolio investiert ist, zielt darauf ab, eine gute Unternehmensführung zu fördern und ökologische und soziale Fragen voranzutreiben.

Ausführlichere Informationen über die Art und Weise, in der BNPP AM die wichtigsten negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren unter gebührender Berücksichtigung der Größe, der Art und des Umfangs seiner Aktivitäten und der Arten der verwalteten Finanzprodukte berücksichtigt, finden Sie in der Offenlegungserklärung von BNPP AM SFDR: Integration von Nachhaltigkeitsrisiken und Überlegungen zu den wichtigsten negativen Auswirkungen.

Darüber hinaus werden Informationen darüber, wie die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Laufe des Jahres berücksichtigt wurden, im Jahresbericht des Finanzprodukts verfügbar sein.



Nein



## Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?

Der Fonds ist ein passiv verwalteter, indexnachbildender Fonds.

Der Fonds ist bestrebt, die Wertentwicklung des FTSE EPRA Nareit Developed Green EU CTB (NTR) Index (Bloomberg: FENGRECN Index) ("der Index") nachzubilden (mit einem maximalen Tracking Error\* von 1 %), indem er in die Aktien von Unternehmen investiert, die im Index enthalten sind, wobei die Gewichtungen des Index eingehalten werden (vollständige Nachbildung).

Der Index setzt sich aus weltweit börsennotierten Immobiliengesellschaften und REITS aus den folgenden Regionen zusammen: Nordamerika, entwickeltes Europa, Japan und entwickelter asiatisch-pazifischer

Raum ohne Japan, mit starken Nachhaltigkeitsmetriken, die auf drei nachhaltigen Investitionsüberlegungen basieren: Green-Building-Zertifizierung, Energieverbrauch und Daten zu Kohlenstoffemissionen, wobei das Ziel der Climate Transition Benchmark (CTB) darin besteht, die Kohlenstoffintensität im Vergleich zum ursprünglichen Anlageuniversum um mindestens 30 % zu senken und ein zusätzliches Dekarbonisierungsziel von mindestens 7 % pro Jahr zu erreichen, wie im Rahmen der europäischen Benchmark-Verordnung festgelegt. Aus diesem Grund werden Unternehmen, die in erheblichem Maße gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstoßen, aus dem Index ausgeschlossen.

Der hier umgesetzte Ansatz ist thematisch (der Index besteht aus Unternehmen, die Produkte und Dienstleistungen anbieten, die konkrete Lösungen für bestimmte ökologische und/oder soziale Herausforderungen bieten, und die versuchen, vom erwarteten künftigen Wachstum in diesen Bereichen zu profitieren und gleichzeitig Kapital für den Übergang zu einer kohlenstoffarmen, integrativen Wirtschaft bereitzustellen). Die extra-finanzielle Strategie des Index kann methodische Einschränkungen beinhalten, wie z.B. das Risiko im Zusammenhang mit ESG-Investitionen oder die Neugewichtung des Index. Weitere Informationen über den Index, seine Zusammensetzung, Berechnung und Regeln für die Überwachung und regelmäßige Neugewichtung sowie Informationen über die allgemeine Methodik, die allen FTSE Russell-Indizes gemeinsam ist, finden Sie unter [www.ftserussell.com](http://www.ftserussell.com).

\*Der Tracking Error ist ein Risikoindikator, der misst, wie genau ein Fonds die Wertentwicklung seines Referenzindex nachbildet.

Die Elemente der Anlagestrategie zur Erreichung der von diesem Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale, wie nachstehend beschrieben, werden systematisch in den gesamten Anlageprozess integriert.

● ***Worin bestehen die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet werden?***

- Das Finanzprodukt muss die Kriterien für geeignete Aktien erfüllen, indem es Unternehmen ausschließt, die in Kontroversen aufgrund schlechter Praktiken im Zusammenhang mit Menschen- und Arbeitnehmerrechten, Umwelt und Korruption verwickelt sind, sowie Unternehmen, die in sensiblen Sektoren tätig sind (Tabak, Kohle, umstrittene Waffen, ...), da diese Unternehmen als Verstoß gegen internationale Normen gelten oder der Gesellschaft und/oder der Umwelt inakzeptablen Schaden zufügen.
- Das Finanzprodukt muss mindestens 90 % der seiner Anlagestrategie zugrunde liegenden Wertpapiere enthalten, die von der ESG-Analyse auf der Grundlage der Methodik des Indexanbieters abgedeckt werden.
- Der gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Fußabdruck des Finanzprodukts liegt mindestens 30% unter dem gewichteten durchschnittlichen CO<sub>2</sub>-Fußabdruck seines Anlageuniversums, wie im Prospekt definiert.
- Das Finanzprodukt muss ein jährliches Dekarbonisierungsziel von mindestens 7% erreichen.
- Das Finanzprodukt investiert mindestens 40% seiner Vermögenswerte in "nachhaltige Anlagen" gemäß der Definition in Artikel 2 (17) der SFDR. Die Kriterien für die Einstufung einer Anlage als "nachhaltige Anlage" sind in der obigen Frage "Welche Ziele werden mit den nachhaltigen Anlagen, die das Finanzprodukt teilweise zu tätigen beabsichtigt, verfolgt, und tragen die nachhaltigen Anlagen zu diesen Zielen bei" angegeben.

Es gibt keine Garantie dafür, dass zu irgendeinem Zeitpunkt extra-finanzielle Filter oder Kriterien angewendet werden. Wenn zum Beispiel zwischen zwei Indexumschichtungen ein Unternehmen ein ESG-Kriterium nicht mehr erfüllt, kann es erst bei der nächsten Umschichtung gemäß den Regeln des Indexanbieters ausgeschlossen werden.

● ***Um welchen Mindestsatz wird der Umfang der vor der Anwendung dieser Anlagestrategie in Betracht gezogenen Investitionen reduziert?***

Das Finanzprodukt verpflichtet nicht zu einer Mindestreduzierung des Investitionsumfangs von der Anwendung seiner Anlagestrategie.

### ● Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels dieses Finanzprodukts herangezogen?

Der ESG-Bewertungsrahmen der Referenzbenchmark bewertet die Unternehmensführung wie solide Managementstrukturen, Arbeitnehmerbeziehungen, Mitarbeitervergütung und Steuerkonformität anhand eines Kernsatzes standardisierter Leistungsindikatoren, die insbesondere die Unternehmensleitung, die Vergütung, die Eigentumsverhältnisse und die Kontrolle sowie die Rechnungslegungspraktiken betreffen.

Weitere Informationen über die Referenzbenchmark, ihre Zusammensetzung, Berechnung und Regeln für die regelmäßige Überprüfung und Neugewichtung sowie über die allgemeine Methodik der FTSE-Indizes finden Sie unter [www.ftserussell.com](http://www.ftserussell.com).

### Welche Vermögensallokation ist für dieses Finanzprodukt geplant?

Um die Anlagen zu bestimmen, die zur Erfüllung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet werden, hat BNPP AM unter Berücksichtigung aller oben genannten verbindlichen Elemente seiner Anlagestrategie beschlossen, seine internen Methoden durch die Berechnung des Anteils von Vermögenswerten mit einem positiven ESG-Score in Kombination mit einem positiven E-Score oder einem positiven S-Score und des Anteils von Vermögenswerten, die als nachhaltige Anlage eingestuft werden, anzuwenden.

Der Mindestanteil solcher Anlagen, die zur Erfüllung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet werden, beträgt mindestens 50 %. Um jeden Zweifel auszuschließen, handelt es sich bei diesem Anteil lediglich um einen Mindestanteil; der genaue Prozentsatz der Anlagen des Finanzprodukts, die die geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erfüllen, wird im Jahresbericht angegeben. Der Mindestanteil der nachhaltigen Anlagen des Finanzprodukts beträgt 40%.

Der verbleibende Anteil der Anlagen kann umfassen:

- Der Anteil der Vermögenswerte, die den Mindeststandard zur Erfüllung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale nicht erreichen, d.h. der Anteil der Vermögenswerte mit einem positiven ESG-Score in Kombination mit einem positiven E-Score oder einem positiven S-Score und der Anteil der Vermögenswerte, die als nachhaltige Anlage qualifiziert sind, jeweils auf der Grundlage der BNPP AM ESG-eigenen Methodik. Diese Vermögenswerte werden für Anlagezwecke verwendet oder

- Instrumente, die hauptsächlich zu Liquiditätszwecken, für ein effizientes Portfoliomanagement und/oder zu Absicherungszwecken eingesetzt werden, insbesondere Barmittel, Einlagen und Derivate.

In jedem Fall stellt der Anlageverwalter sicher, dass diese Anlagen unter Beibehaltung der Verbesserung des ESG-Profiles des Finanzprodukts getätigt werden. Darüber hinaus werden diese Investitionen in Übereinstimmung mit unseren internen Verfahren getätigt, einschließlich der folgenden ökologischen und sozialen Mindestgarantien:

- die Risikomanagementpolitik. Die Risikomanagementpolitik umfasst die Verfahren, die erforderlich sind, damit die Verwaltungsgesellschaft für jedes von ihr verwaltete Finanzprodukt dessen Markt-, Liquiditäts-, Nachhaltigkeits- und Gegenpartierisiken bewerten kann. Und

- die Politik der verantwortungsvollen Unternehmensführung (Responsible Business Conduct, RBC), gegebenenfalls durch den Ausschluss von Unternehmen, die in Kontroversen aufgrund schlechter Praktiken in Bezug auf Menschen- und Arbeitnehmerrechte, Umwelt und Korruption verwickelt sind, sowie von Unternehmen, die in sensiblen Sektoren tätig sind (Tabak, Kohle, umstrittene Waffen, Asbest usw.), da diese Unternehmen als Verstoß gegen internationale Normen gelten oder der Gesellschaft und/oder der Umwelt inakzeptablen Schaden zufügen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



Die **Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung** umfassen solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften.

- *Inwiefern werden durch den Einsatz von Derivaten die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht?*

Derivative Finanzinstrumente können für ein effizientes Portfoliomanagement und zu Absicherungszwecken eingesetzt werden. Diese Instrumente werden nicht eingesetzt, um die durch das Produkt geförderten ökologischen oder sozialen Eigenschaften zu erreichen.

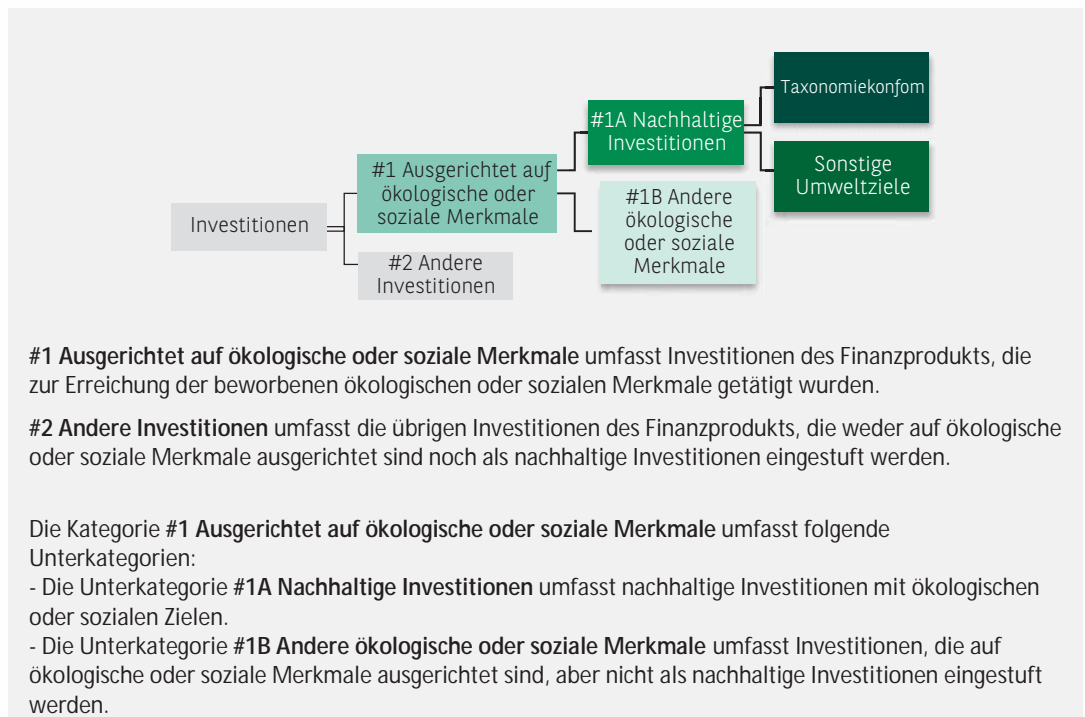


## In welchem Mindestmaß sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Das Ausmaß, in dem nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind und zu den Umweltzielen Klimaschutz, Anpassung an den Klimawandel, nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen, Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, Vermeidung und Verminderung von Umweltverschmutzung und/oder Schutz und Wiederherstellung von Biodiversität und Ökosystemen beitragen, wird in den beiden nachstehenden Grafiken offengelegt.

Der Anlageverwalter verbessert seine Datenerhebung zur Angleichung an die Taxonomie, um die Genauigkeit und Angemessenheit seiner nachhaltigkeitsbezogenen Angaben in der Taxonomie sicherzustellen. Weitere Aktualisierungen des Prospekts und der Verpflichtungen zur Taxonomie-Anpassung werden entsprechend vorgenommen.

Wirtschaftliche Tätigkeiten, die von der Taxonomie-Verordnung nicht anerkannt werden, sind nicht unbedingt umweltschädlich oder nicht nachhaltig. Darüber hinaus sind alle Tätigkeiten, die einen wesentlichen Beitrag zu ökologischen und sozialen Zielen leisten können, noch nicht Teil der Taxonomie-Verordnung.



**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend daraufhin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen

In den beiden nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Mindestprozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten?**

Der Mindestanteil der Investitionen in Übergangs- und Ermöglichungstätigkeiten im Sinne der Taxonomieverordnung beträgt 0 % für Übergangstätigkeiten und 0 % für Ermöglichungstätigkeiten.



**Wie hoch ist der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind?**

Der Mindestanteil nachhaltiger Anlagen mit ökologischer Zielsetzung, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind, beträgt 12 %.

Der Mindestanteil ist absichtlich niedrig, da das Ziel des Anlageverwalters nicht darin besteht, das Produkt daran zu hindern, im Rahmen der Anlagestrategie des Produkts in taxonomiekonforme Aktivitäten zu investieren.

Die Verwaltungsgesellschaft verbessert ihre Datenerhebung zur Taxonomieausrichtung, um die Genauigkeit und Angemessenheit ihrer nachhaltigkeitsbezogenen Angaben in der Taxonomie sicherzustellen. In der Zwischenzeit wird das Finanzprodukt in nachhaltige Anlagen mit ökologischer Zielsetzung investieren, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.



**Wie hoch ist der Mindestanteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Entfällt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.





## Welche Investitionen fallen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Der verbleibende Anteil der Anlagen kann umfassen:

- den Anteil der Vermögenswerte, die den Mindeststandard für die Erfüllung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale nicht erreichen, d. h. den Anteil der Vermögenswerte mit einem positiven ESG-Score in Kombination mit einem positiven E-Score oder einem positiven S-Score und den Anteil der Vermögenswerte, die als nachhaltige Anlagen eingestuft werden, jeweils auf der Grundlage der BNPP AM ESG-eigenen Methoden. Diese Vermögenswerte werden für Anlagezwecke verwendet, oder

- Instrumente, die hauptsächlich zu Liquiditätszwecken, für ein effizientes Portfoliomanagement und/oder zu Absicherungszwecken eingesetzt werden, insbesondere Barmittel, Einlagen und Derivate.

In jedem Fall stellt der Anlageverwalter sicher, dass diese Anlagen unter Beibehaltung der Verbesserung des ESG-Profiles des Finanzprodukts getätigt werden. Darüber hinaus werden diese Investitionen in Übereinstimmung mit unseren internen Verfahren getätigt, einschließlich der folgenden ökologischen und sozialen Mindestgarantien:

- die Risikomanagementpolitik. Die Risikomanagementpolitik umfasst die Verfahren, die erforderlich sind, damit die Verwaltungsgesellschaft für jedes von ihr verwaltete Finanzprodukt dessen Markt-, Liquiditäts-, Nachhaltigkeits- und Gegenpartei Risiken bewerten kann. Und

- die RBC-Politik, gegebenenfalls durch den Ausschluss von Unternehmen, die in Kontroversen aufgrund schlechter Praktiken im Zusammenhang mit Menschen- und Arbeitnehmerrechten, Umwelt und Korruption verwickelt sind, sowie von Unternehmen, die in sensiblen Sektoren tätig sind (Tabak, Kohle, umstrittene Waffen, Asbest usw.), da diese Unternehmen als Verstöße gegen internationale Normen gelten oder der Gesellschaft und/oder der Umwelt unannehmbare Schäden zufügen.



## Wurde ein Index als Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist?

Der FTSE EPRA Nareit Developed Green EU CTB (NTR) Index wurde als Referenzbenchmark für die Erreichung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

- ***Inwiefern ist der Referenzwert kontinuierlich auf die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet?***

Die durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale sind direkt mit denen der Referenzbenchmark verknüpft, da das Anlageziel des Finanzprodukts darin besteht, die Wertentwicklung der Referenzbenchmark, einschließlich Schwankungen, nachzubilden und den Tracking-Error zwischen dem Finanzprodukt und der Referenzbenchmark unter 1 % zu halten.

Die Referenzbenchmark ist regelbasiert und wendet daher kontinuierlich ihre Methodik an, einschließlich ökologischer oder sozialer Merkmale.

Es gibt jedoch keine Garantie dafür, dass zu jedem Zeitpunkt extra-finanzielle Filter oder Kriterien angewendet werden. Wenn beispielsweise zwischen zwei Indexumschichtungen ein Unternehmen ein ESG-Kriterium nicht mehr erfüllt, kann es erst bei der nächsten Umschichtung gemäß den Regeln des Indexanbieters ausgeschlossen werden.

- ***Wie wird die kontinuierliche Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode sichergestellt?***

Die Anpassung der Anlagestrategie an die Methodik des Index ist dem Anlageziel des Finanzprodukts inhärent, das darin besteht, die Wertentwicklung des Index, einschließlich Schwankungen, nachzubilden und den Tracking Error zwischen dem Finanzprodukt und dem Index unter 1% zu halten.

**Referenzwerte**  
sind Indizes, die messen, ob das Finanzprodukt die ökologischen oder sozialen Merkmale aufweist, die diese bewerben.

- **Wie unterscheidet sich der bestimmte Index von einem relevanten breiten Marktindex?**

Die Referenzbenchmark bezieht ökologische oder soziale Kriterien in ihre Vermögensallokationsmethodik ein, während ein relevanter breiter Marktindex dies nicht tut und in der Regel nach Marktkapitalisierung gewichtet ist.

- **Wo kann die Methode zur Berechnung des bestimmten Indexes eingesehen werden?**

Die Methode zur Berechnung der Referenzgröße ist abrufbar unter: [www.ftserussell.com](http://www.ftserussell.com).



## Wo kann ich im Internet weitere produktspezifische Informationen finden?

Weitere produktspezifische Informationen finden Sie auf der Website <https://www.bnpparibas-am.com>, nachdem Sie das entsprechende Land ausgewählt haben, und direkt im Abschnitt "Angaben zur Nachhaltigkeit", der dem jeweiligen Produkt gewidmet ist.

Vorlage – Vorvertragliche Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: BNP PARIBAS EASY MSCI EUROPE SMALL CAPS SRI S-SERIES PAB 5% CAPPED

Unternehmenskennung (LEI-Code): 31282AA2C2N14140000000

## ÖKOLOGISCHE UND/ ODER SOZIALE MERKMALE

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: \_\_\_%

- in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: \_\_\_%

Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthält es einen Mindestanteil von 30 % an nachhaltigen Investitionen.

- mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- mit einem sozialen Ziel

Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



### Welche ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden mit diesem Finanzprodukt beworben?

Das Finanzprodukt bewirbt ökologische und soziale Merkmale, indem die zugrunde liegenden Anlagen anhand der Methode des Indexanbieters in Bezug auf ESG-Kriterien (Environmental, Social, and Governance; Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) bewertet werden. Somit ist das Produkt in Emittenten investiert, die überdurchschnittliche oder verbesserte Umwelt- und Sozialpraktiken aufweisen und gleichzeitig solide Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung innerhalb ihres Tätigkeitsbereichs umsetzen.

Das Finanzprodukt zielt darauf ab, sein ESG-Profil im Vergleich zu seinem Anlageuniversum zu verbessern.

Die ESG-Performance eines Emittenten wird anhand einer Kombination aus Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsfaktoren bewertet, zu denen unter anderem Folgendes zählt:

- o Umwelt: Energieeffizienz, Reduzierung der Treibhausgasemissionen, Abfallaufbereitung;
- o Soziales: Achtung der Menschenrechte und Arbeitnehmerrechte, Personalmanagement (Gesundheit und Sicherheit der Arbeitnehmer, Vielfalt);



- Unternehmensführung: Unabhängigkeit des Verwaltungsrats, Vergütung der Führungskräfte, Achtung der Rechte der Minderheitsaktionäre.

Die Ausschlusskriterien werden in Bezug auf Emittenten angewendet, die gegen internationale Normen und Konventionen verstoßen oder nach Definition von externen Datenanbietern in sensiblen Sektoren tätig sind.

Darüber hinaus fördert der Anlageverwalter bessere ökologische und soziale Ergebnisse durch die Zusammenarbeit mit den Emittenten und gegebenenfalls die Ausübung von Stimmrechten gemäß der Stewardship-Richtlinie, in Zusammenarbeit mit dem Sustainability Center von BNP Paribas Asset Management.

Bei der synthetischen Nachbildung werden die Zusammenarbeit mit den Emittenten und gegebenenfalls die Ausübung von Stimmrechten nur für die Basiswerte des „Substitute Basket“ angewandt.

Der MSCI Europe Small Cap SRI S-Series PAB 5% Capped (NTR) Index wurde als Referenzwert für die Erreichung der durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

● ***Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale, die durch dieses Finanzprodukt beworben werden, herangezogen?***

Folgende Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung der durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale herangezogen und basieren auf der ESG-Methodik des Referenzwerts:

- Der prozentuale Anteil des Finanzprodukt-Portfolios, der die Ausschlusskriterien des Referenzwerts in Bezug auf Geschäftsbeteiligungen und Kontroversen erfüllt;
- Der prozentuale Anteil der Vermögenswerte des Finanzprodukts, die von der ESG-Analyse auf der Grundlage der ESG-Methodik des Indexanbieters erfasst werden;
- Der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Finanzprodukt-Portfolios im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen ESG-Score seines Anlageuniversums, wie im Prospekt definiert;
- Die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffbilanz des Finanzprodukt-Portfolios im Vergleich zur gewichteten durchschnittlichen Kohlenstoffbilanz seines Anlageuniversums;
- Der prozentuale Anteil des Finanzprodukt-Portfolios, der in „nachhaltige Investitionen“ gemäß Artikel 2 (17) der Offenlegungsverordnung investiert ist.

● ***Welches sind die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

Ziel der durch das Finanzprodukt getätigten nachhaltigen Investitionen ist die Finanzierung von Unternehmen, die durch ihre Produkte und Dienstleistungen sowie ihre nachhaltigen Praktiken zu ökologischen und/oder sozialen Zielen beitragen.

Zum Datum des Prospekts wendet das Finanzprodukt eine synthetische Nachbildung an. Folglich sind die nachhaltigen Investitionen, in denen das Finanzprodukt engagiert ist und die nachfolgend beschrieben sind, diejenigen der Basiswerte der derivativen Finanzinstrumente wie Total Return Swaps (TRS), die fortlaufend zur Erreichung der Anlagepolitik verwendet werden.

Der Anlageverwalter verwendet zum Datum des Prospekts die interne Methode von BNP Paribas Asset Management (BNPP AM) zur Bestimmung nachhaltiger Investitionen, wie im Hauptteil des Prospekts definiert. Diese Methode integriert mehrere Kriterien in die Definition nachhaltiger Investitionen, die als Kernkomponenten erachtet werden, um ein Unternehmen als nachhaltig einzustufen. Diese Kriterien ergänzen sich gegenseitig. In der Praxis muss ein Unternehmen mindestens eines der nachfolgend beschriebenen Kriterien erfüllen, um als Beitragsleister zu einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft zu werden:

1. Ein Unternehmen mit einer Wirtschaftstätigkeit, die mit den Zielen der EU-Taxonomie konform ist;

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

2. Ein Unternehmen mit einer Wirtschaftstätigkeit, die zu einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (United Nations Sustainable Development Goals, UN SDG) beiträgt;
3. Ein Unternehmen, das in einem Sektor mit hohen Treibhausgasemissionen tätig ist und sein Geschäftsmodell auf das Ziel ausrichtet, den globalen Temperaturanstieg unter 1,5 °C zu halten;
4. Ein Unternehmen mit branchenführenden Umwelt- oder Sozialpraktiken im Vergleich zu seinen Mitbewerbern im jeweiligen Sektor und in der jeweiligen geografischen Region.

Grüne Anleihen, soziale Anleihen und Nachhaltigkeitsanleihen, die zur Unterstützung bestimmter Umwelt- und/oder Sozialprojekte ausgegeben werden, gelten ebenfalls als nachhaltige Investitionen, sofern diese Schuldtitel im Anschluss an die Bewertung des Emittenten und des zugrunde liegenden Projekts auf der Grundlage einer eigenen Methode zur Bewertung von grünen/sozialen/Nachhaltigkeitsanleihen eine „POSITIVE“ oder „NEUTRALE“ Anlageempfehlung vom Sustainability Centre erhalten.

Unternehmen, die als nachhaltige Investition eingestuft werden, dürfen andere Umwelt- oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen (der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“) und sollten die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung aufweisen. BNPP AM verwendet seine unternehmenseigene Methode und/oder stützt sich auf Informationen, die vom Referenzwert-Administrator bereitgestellt werden, um alle Unternehmen anhand dieser Anforderungen zu bewerten.

Weitere Informationen über die interne Methode finden Sie auf der Website des Anlageverwalters: [Sustainability documents – BNPP AM Corporate English \(bnpparibas-am.com\)](https://www.bnpparibas-am.com/sustainability-documents).

### ***Inwiefern werden die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden?***

Die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Produkt teilweise getätigt werden sollen, dürfen keine ökologischen oder sozialen Ziele wesentlich beeinträchtigen (Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“). In diesem Zusammenhang verpflichtet sich der Anlageverwalter in Bezug auf solche nachhaltigen Investitionen, die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren zu berücksichtigen, indem er die in der Offenlegungsverordnung festgelegten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen heranzieht, und keine Investitionen in Unternehmen zu tätigen, die ihren grundlegenden Verpflichtungen gemäß den OECD-Leitsätzen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte nicht nachkommen.

#### *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Der Anlageverwalter stellt sicher, dass die nachhaltigen Investitionen des Finanzprodukts während des gesamten Anlageprozesses die wichtigsten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen berücksichtigen, indem im Rahmen des Anlageprozesses diese Indikatoren im Hinblick auf die in der globalen Nachhaltigkeitsstrategie (Global Sustainability Strategy, GSS) von BNP Paribas Asset Management definierten Säulen für nachhaltige Investitionen analysiert werden. Weitere Informationen über die GSS finden Sie unter: [Sustainability documents – BNPP AM Corporate English \(bnpparibas-am.com\)](https://www.bnpparibas-am.com/sustainability-documents).

Das Finanzprodukt berücksichtigt für den als nachhaltige Investitionen einzustufenden Anteil der Vermögenswerte die folgenden Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit oder wirkt diesen entgegen:

#### Verpflichtend zu berücksichtigende Indikatoren für Unternehmen:

1. Treibhausgasemissionen
2. Kohlenstoffbilanz
3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen
6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren
7. Aktivitäten mit negativen Auswirkungen auf sensible Gebiete in Bezug auf die Artenvielfalt
8. Emissionen in Wasser
9. Anteil gefährlicher Abfälle
10. Verstöße gegen die Grundsätze des United Nations Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle
13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Freiwillig zu berücksichtigende Indikatoren für Unternehmen

Umwelt

4. Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der Kohlenstoffemissionen

Sozial

4. Kein Verhaltenskodex für Lieferanten
9. Fehlende Menschenrechtspolitik

Verpflichtend zu berücksichtigende Indikatoren für Staaten

15. THG-Emissionsintensität
16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen

Weitere ausführliche Informationen darüber, inwieweit die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt werden, finden Sie in der Offenlegungserklärung von BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT: [Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken und Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen](#).

Darüber hinaus werden Informationen darüber, wie die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren im Laufe des Jahres berücksichtigt wurden, im Jahresbericht des Finanzprodukts verfügbar sein.

*Wie stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die nachhaltigen Investitionen des Finanzprodukts schließen Emittenten aus, die gegen die Grundsätze des UN Global Compact, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, einschließlich der Grundsätze und Rechte, die in den acht Grundsatzkonventionen der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über die grundlegenden Prinzipien und Rechte bei der Arbeit und in der Internationalen Menschenrechtscharta festgelegt sind, verstoßen oder bei denen die Gefahr eines Verstoßes besteht. Diese Bewertung wird im BNPP AM Sustainability Center auf der Grundlage interner Analysen und Informationen von externen Experten sowie in Absprache mit dem CSR-Team der BNP Paribas Gruppe durchgeführt.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Werden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?



Ja, das Produkt berücksichtigt einige wichtige nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren. Damit der Anlageverwalter bestimmen kann, welche PAI berücksichtigt und angesprochen oder gemildert werden, werden die ESG-Methodik und die Angaben des Referenzwerts und/oder des Indexanbieters verwendet.

Der Richtlinien-Rahmen für die Analyse, wie die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf das Finanzprodukt berücksichtigt werden, stützt sich hauptsächlich auf die drei folgenden Säulen:

- 1- Analyse des eingebetteten Ausschlussverfahrens, das der Anlagestrategie zugrunde liegt, um Branchen und Verhaltensweisen auszuschließen, die ein hohes Risiko nachteiliger Auswirkungen in Form von Verstößen gegen internationale Normen und Übereinkommen darstellen, sowie Emittenten, die an Aktivitäten beteiligt sind, die ein unannehmbares Risiko für die Gesellschaft und/oder die Umwelt darstellen;
- 2- Wie die ESG-Ratings, die während des gesamten Anlageprozesses verwendet werden, in ihrer Methodik die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigen und in welchem Umfang diese Ratings in der Anlagestrategie verwendet werden;
- 3- Gegebenenfalls die Engagement- und Abstimmungspolitik.

Das Stewardship-Team ermittelt regelmäßig nachteilige Auswirkungen durch kontinuierliche Analysen sowie die Zusammenarbeit mit anderen langfristig orientierten Anlegern und den Dialog mit NGOs und anderen Experten. Die Zusammenarbeit mit den Emittenten zielt darauf ab, sie zu ermutigen, ihre Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungspraktiken zu verbessern und damit potenzielle nachteilige Auswirkungen zu mindern. Stimmabgabe bei den Jahreshauptversammlungen der Unternehmen, in die das Portfolio investiert ist, mit dem Ziel, eine gute Unternehmensführung zu fördern und ökologische und soziale Belange voranzubringen.

Weitere Informationen dazu, wie BNPP AM die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren vor dem Hintergrund von Art und Umfang der betreffenden Aktivitäten sowie der Art der verwalteten Finanzprodukte berücksichtigt, sind in der BNPP AM SFDR-Offenlegungserklärung [sustainability risk integration and Principal Adverse Impacts considerations \(Integration von Nachhaltigkeitsrisiken und Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen\)](#) zu finden.

Darüber hinaus werden Informationen darüber, wie die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren im Laufe des Jahres berücksichtigt wurden, im Jahresbericht des Finanzprodukts verfügbar sein.

Nein



## Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?

Bei dem Produkt handelt es sich um einen indexnachbildenden, passiv verwalteten Fonds.

Das Produkt zielt darauf ab, die Wertentwicklung des MSCI Europe Small Caps SRI S-Series PAB 5% Capped (NTR) Index (Bloomberg: MXEUSNE-Index) (der „Index“) (mit einem maximalen Tracking Error\* von 1 %) nachzubilden, indem er in Aktien von Unternehmen, die im Index enthalten sind, unter Einhaltung der Indexgewichtung (vollständige Nachbildung), oder in eine Auswahl von Aktien, die im Index enthalten sind (optimierte Nachbildung), oder in einen Substitute Basket investiert, der sich u. a. aus Aktien von Unternehmen, Schuldtiteln oder Barmitteln zusammensetzt (synthetische Nachbildung). Bei der Anlage in einen Korb von Wertpapieren, dem so genannten Substitute Basket, wird die Wertentwicklung mit der Wertentwicklung des Index getauscht, wodurch ein Kontrahentenrisiko entsteht.

Wenn das Produkt in eine Auswahl von Aktien investiert, kann sein Tracking Error höher sein.

Der Index setzt sich aus europäischen Small-Cap-Unternehmen zusammen, die auf der Grundlage von ESG-Mindestkriterien (Umweltchancen, Umweltverschmutzung und Abfall, Humankapital, Unternehmensführung usw.) sowie aufgrund ihrer Bemühungen um eine Verringerung ihrer

Die **Anlagestrategie** dient als Richtschnur für Investitionsentscheidungen, wobei bestimmte Kriterien wie beispielsweise Investitionsziele oder Risikotoleranz berücksichtigt werden.

Abhängigkeit von Kohle und unkonventionellen fossilen Brennstoffen ausgewählt werden. Er hat eine Obergrenze festgelegt, die die maximale Gewichtung eines Unternehmens innerhalb des Index an jedem Neugewichtungsdatum auf 5 % begrenzt. Darüber hinaus zielt der Index darauf ab, die Ziele des mit dem Pariser Übereinkommen abgestimmten Referenzwerts (Paris Aligned Benchmark, PAB) zu erfüllen, d. h. die Kohlenstoffintensität um mindestens 50 % im Vergleich zum ursprünglichen Anlageuniversum zu reduzieren und ein zusätzliches Dekarbonisierungsziel von 7 % pro Jahr zu erreichen. Daher werden jene aus dem Index ausgeschlossen, die in erheblichem Maße gegen die Grundsätze des UN Global Compact verstoßen oder die in schwerwiegende ESG-bezogene Kontroversen verwickelt sind.

Der hier verwendete Ansatz ist der Best-in-Class-Ansatz (der Best-in-Class-Ansatz identifiziert führende Unternehmen in jedem Sektor auf der Grundlage der besten ESG-Praktiken, während diejenigen, die ein hohes Risiko aufweisen und die ESG-Mindeststandards gemäß der Definition des Indexverwalters und seiner spezialisierten Partner nicht erfüllen, vermieden werden). Die außerfinanzielle Strategie des Index, die in jeder Phase des Investitionsprozesses durchgeführt wird, kann methodische Beschränkungen umfassen, wie z. B. das Risiko im Zusammenhang mit ESG-Investitionen oder die Neugewichtung des Index.

Weitere Informationen zum Index, zu seiner Zusammensetzung, zur Berechnung und zu den Regeln für periodische Prüfungen und Neugewichtungen sowie zur allgemeinen Methodik hinter den MSCI-Indizes finden Sie unter [www.msci.com](http://www.msci.com).

\*Der Tracking Error ist ein Risikoindikator, der misst, wie eng ein Fonds die Wertentwicklung seines Index nachbildet

Die Elemente der Anlagestrategie zur Erreichung der von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale, wie nachstehend beschrieben, werden systematisch in den gesamten Anlageprozess integriert.

● ***Worin bestehen die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet werden?***

- Das Finanzprodukt muss den Ausschlusskriterien für Geschäftsbeteiligungen und Kontroversen des Referenzwerts entsprechen.
- Mindestens 90 % der der Anlagestrategie des Finanzprodukts zugrunde liegenden Wertpapiere müssen von der ESG-Analyse auf der Grundlage der Methode des Indexanbieters abgedeckt sein.
- Das Finanzprodukt zielt darauf ab, die Wertpapiere mit den höchsten ESG-Ratings aufzunehmen, die jeweils 25 % der Marktkapitalisierung in jedem Sektor und in jeder Region des im Prospekt definierten Anlageuniversums ausmachen.
- Die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffbilanz des Anlagestrategie-Portfolios des Finanzprodukts muss mindestens 50 % niedriger sein als die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffbilanz seines Anlageuniversums.
- Das Anlagestrategie-Portfolio des Finanzprodukts muss ein jährliches Dekarbonisierungsziel von mindestens 7 % erreichen.
- Das Finanzprodukt investiert mindestens 30 % seines Vermögens in „nachhaltige Investitionen“ im Sinne von Artikel 2 (17) der SFDR-Verordnung. Die Kriterien zur Einstufung einer Investition als „nachhaltige Investition“ sind in der obenstehenden Frage „*Welches sind die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, und trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?*“ umrissen und die quantitativen und qualitativen Schwellenwerte werden im Hauptteil des Prospekts dargelegt.

Es gibt keine Garantie dafür, dass zu irgendeinem Zeitpunkt außerfinanzielle Filter oder Kriterien angewendet werden. Wenn beispielsweise ein Unternehmen zwischen zwei Indexumbildungen ein ESG-Kriterium nicht mehr erfüllt, kann es gemäß den Regeln des Indexanbieters erst bei der nächsten Umbildung ausgeschlossen werden.

● ***Um welchen Mindestsatz wird der Umfang der vor der Anwendung dieser Anlagestrategie in Betracht gezogenen Investitionen reduziert?***



Die Verfahrensweisen einer **guten Unternehmensführung** umfassen solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften.

Das Finanzprodukt verpflichtet sich nicht zu einer Mindestreduzierung des Investitionsumfangs vor der Anwendung seiner Anlagestrategie.

### ● **Wie lautet die Richtlinie zur Bewertung von Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Beteiligungsunternehmen?**

Der ESG-Bewertungsrahmen des Referenzwerts bewertet Corporate Governance wie solide Managementstrukturen, Beziehungen zu den Arbeitnehmern, Vergütung von Mitarbeitern und Einhaltung der Steuervorschriften anhand eines Kernsatzes von Standard-Kennzahlen, die insbesondere den Vorstand, die Vergütung, die Eigentumsverhältnisse und die Kontrolle sowie die Rechnungslegungspraktiken berücksichtigen.

Weitere Informationen zum Referenzwert, zu seiner Zusammensetzung, zur Berechnung und zu den Regeln für periodische Prüfungen und Neugewichtungen sowie zur allgemeinen Methodik hinter den MSCI-Indizes finden Sie unter [www.msci.com](http://www.msci.com).



Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

## Welche Vermögensallokation ist für dieses Finanzprodukt geplant?

Zum Datum des Prospekts wendet das Finanzprodukt eine synthetische Nachbildung an. Die für dieses Finanzprodukt geplante Vermögensallokation sowie ein ggf. nachfolgend beschriebener Mindestanteil sind folglich diejenigen des zugrunde liegenden Portfolios der derivativen Finanzinstrumente, wie z. B. Total Return Swaps (TRS), die zur Erreichung der Anlagepolitik kontinuierlich eingesetzt werden.

Um die Investitionen zu bestimmen, die den durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen entsprechen, hat BNPP AM unter Berücksichtigung aller oben genannten verbindlichen Elemente ihrer Anlagestrategie beschlossen, ihre internen Methoden durch die Berechnung des Anteils der Vermögenswerte mit einem positiven ESG-Score in Kombination mit einem positiven E-Score oder einem positiven S-Score und des Anteils der Vermögenswerte, die als nachhaltige Investitionen eingestuft werden, anzuwenden.

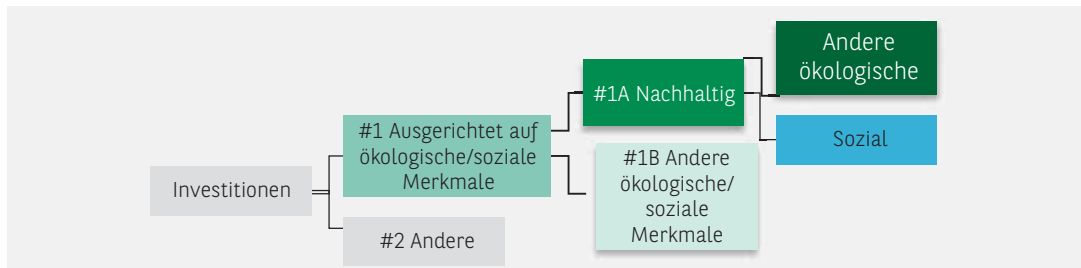
Der Mindestanteil solcher Investitionen zur Erfüllung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale muss mindestens 50 % betragen. Zur Klarstellung: Dieser Anteil stellt lediglich ein Minimum dar, und der genaue prozentuale Anteil der Anlagen des Finanzprodukts, das die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht hat, wird im Jahresbericht veröffentlicht. Der Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen des Finanzprodukts beträgt 30 %.

Zum verbleibenden Anteil der Investitionen gehören gegebenenfalls:

- Der Anteil der Vermögenswerte, die nicht dem Mindeststandard der vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale entsprechen, wobei es sich um den Anteil der Vermögenswerte mit positiven ESG-Scores zusammen mit einem positiven E-Score oder einem positiven S-Score und den Anteil der Vermögenswerte handelt, die als nachhaltige Investitionen einzustufen sind. Beide Einstufungen erfolgen auf Basis unternehmenseigener ESG-Methoden von BNPP AM. Diese Vermögenswerte werden zu Investitionszwecken verwendet, oder
- Instrumente, die vornehmlich für Liquiditätszwecke, eine effiziente Portfolioverwaltung und/oder Absicherungszwecke verwendet werden, insbesondere Barmittel, Einlagen und Derivate.

In jedem Fall stellt der Anlageverwalter sicher, dass diese Investitionen getätigt werden, während die Verbesserung des ESG-Profiles des Finanzprodukts beibehalten wird. Diese Investitionen erfolgen darüber hinaus in Übereinstimmung mit unseren internen Prozessen, einschließlich dem folgenden ökologischen oder sozialen Mindestschutz:

- die Risikomanagementrichtlinie. Die Risikomanagementrichtlinien umfassen Verfahren, die es der Verwaltungsgesellschaft ermöglichen, für jedes von ihr verwaltete Finanzprodukt zu beurteilen, inwieweit es Markt-, Liquiditäts-, Nachhaltigkeits- und Kontrahentenrisiken ausgesetzt ist. und
- gegebenenfalls die RBC-Richtlinie (Responsible Business Conduct, Verantwortungsvolles Geschäftsgebaren), durch den Ausschluss von Unternehmen, die in Kontroversen aufgrund schlechter Praktiken im Zusammenhang mit Menschen- und Arbeitnehmerrechten, Umwelt und Korruption verwickelt sind, sowie Unternehmen, die in sensiblen Sektoren tätig sind (Tabak, Kohle, umstrittene Waffen, Asbest usw.), da erachtet wird, dass diese Unternehmen gegen internationale Normen verstoßen oder die Gesellschaft und/oder die Umwelt inakzeptabel schädigen.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

● **Inwiefern werden durch den Einsatz von Derivaten die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht?**

Bei der synthetischen Nachbildung werden derivative Finanzinstrumente wie Total Return Swaps (TRS) auf kontinuierlicher Basis eingesetzt, um eine Anlagepolitik zu erreichen, die ökologische oder soziale Merkmale bewirbt und gleichzeitig sicherstellt, dass die vom Finanzprodukt physisch gehaltenen Wertpapiere (der „Substitute Basket“), deren Wertentwicklung gegen die Wertentwicklung der Anlagestrategie getauscht wird, ein Mindestmaß an außerfinanziellen Garantien einhalten.

Die synthetische Nachbildung ist ein Rahmen, bei dem der TRS-Kontrahent seine Position absichert und somit für alle oder einen wesentlichen Teil der ESG-Basiswerte Liquidität zur Verfügung stellt.

Derivative Finanzinstrumente können zur effizienten Portfolioverwaltung und zur Absicherung verwendet werden. Diese Instrumente werden nicht eingesetzt, um die vom Produkt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.



**In welchem Mindestmaß sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Entfällt.

● **Wird mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

Ja:

In fossilem

Gas

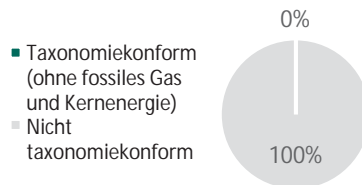
In Kernenergie

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

 Nein

Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen\*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen\*



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten?**

Entfällt.



**Wie hoch ist der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind?**

Der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind, beträgt 9 %.

Der Mindestanteil ist absichtlich niedrig, da das Ziel des Anlageverwalters nicht darin besteht, das Produkt daran zu hindern, im Rahmen der Anlagestrategie des Produkts in taxonomiekonforme Tätigkeiten zu investieren.

Die Verwaltungsgesellschaft verbessert ihre Datenerhebung zur Taxonomie-Konformität, um die Genauigkeit und Angemessenheit ihrer nachhaltigkeitsbezogenen Angaben in der Taxonomie sicherzustellen. Währenddessen investiert das Finanzprodukt in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind.



**Wie hoch ist der Mindestanteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Mindestanteil an sozial nachhaltigen Investitionen innerhalb des Finanzprodukts beträgt 7 %.




**Welche Investitionen fallen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Zum verbleibenden Anteil der Investitionen gehören gegebenenfalls:

- der Anteil der Vermögenswerte, die nicht dem Mindeststandard der vom Finanzprodukt erworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale entsprechen, wobei es sich um den Anteil der Vermögenswerte mit positiven ESG-Scores zusammen mit einem positiven E-Score oder einem positiven S-Score und den Anteil der Vermögenswerte handelt, die als nachhaltige Investitionen einzustufen sind. Beide Einstufungen erfolgen auf Basis unternehmenseigener ESG-Methoden von BNPP AM. Diese Vermögenswerte werden zu Investitionszwecken verwendet, oder

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nach der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



- Instrumente, die vornehmlich für Liquiditätszwecke, eine effiziente Portfolioverwaltung und/oder Absicherungszwecke verwendet werden, insbesondere Barmittel, Einlagen und Derivate.

In jedem Fall stellt der Anlageverwalter sicher, dass diese Investitionen getätigt werden, während die Verbesserung des ESG-Profiles des Finanzprodukts beibehalten wird. Diese Investitionen erfolgen darüber hinaus in Übereinstimmung mit unseren internen Prozessen, einschließlich dem folgenden ökologischen oder sozialen Mindestschutz:

- die Risikomanagementrichtlinie. Die Risikomanagementrichtlinien umfassen Verfahren, die es der Verwaltungsgesellschaft ermöglichen, für jedes von ihr verwaltete Finanzprodukt zu beurteilen, inwieweit es Markt-, Liquiditäts-, Nachhaltigkeits- und Kontrahentenrisiken ausgesetzt ist. und
- gegebenenfalls die RBC-Richtlinie, durch den Ausschluss von Unternehmen, die in Kontroversen aufgrund schlechter Praktiken im Zusammenhang mit Menschen- und Arbeitnehmerrechten, Umwelt und Korruption verwickelt sind, sowie Unternehmen, die in sensiblen Sektoren tätig sind (Tabak, Kohle, umstrittene Waffen, Asbest usw.), da erachtet wird, dass diese Unternehmen gegen internationale Normen verstoßen oder die Gesellschaft und/oder die Umwelt inakzeptabel schädigen.



## Wurde ein Index als Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist?

Der MSCI Europe Small Cap SRI S-Series PAB 5% Capped (NTR) Index wurde als Referenzwert für die Erreichung der durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

- ***Inwiefern ist der Referenzwert kontinuierlich auf die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet?***

Die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale sind direkt mit denen des Referenzwerts verknüpft, da das Investitionsziel des Finanzprodukts darin besteht, die Performance des Referenzwerts, einschließlich Schwankungen, nachzubilden, und dabei den Tracking Error zwischen dem Finanzprodukt und dem Referenzwert unter 1 % zu halten.

Der Referenzwert ist regelbasiert und wendet daher seine Methode kontinuierlich an, auch in Bezug auf ökologische oder soziale Merkmale.

Es gibt jedoch keine Garantie dafür, dass zu irgendeinem Zeitpunkt außerfinanzielle Filter oder Kriterien angewendet werden. Wenn beispielsweise ein Unternehmen zwischen zwei Indexumbildungen ein ESG-Kriterium nicht mehr erfüllt, kann es gemäß den Regeln des Indexanbieters erst bei der nächsten Umbildung ausgeschlossen werden.

- ***Wie wird die kontinuierliche Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode sichergestellt?***

Die Ausrichtung der Anlagestrategie an der Methode des Index ist wesentlich für das Investitionsziel des Finanzprodukts, das darin besteht, die Wertentwicklung des Index einschließlich der Schwankungen nachzubilden und dabei den Tracking Error zwischen dem Finanzprodukt und dem Index unter 1 % zu halten.

- ***Wie unterscheidet sich der bestimmte Index von einem relevanten breiten Marktindex?***

Der Referenzwert bezieht ökologische oder soziale Kriterien in seine Vermögensallokationsmethode ein, während ein relevanter breiter Marktindex dies nicht tut und in der Regel nach Marktkapitalisierung gewichtet ist.

- ***Wo kann die Methode zur Berechnung des bestimmten Indexes eingesehen werden?***

Die Methode zur Berechnung des Referenzwerts ist abrufbar unter: [www.msci.com](http://www.msci.com).

Referenzwerte sind Indizes, die messen, ob das Finanzprodukt die ökologischen oder sozialen Merkmale aufweist, die diese bewerben.



Wo kann ich im Internet weitere produktspezifische Informationen finden?

Weitere produktspezifische Informationen sind abrufbar unter: <https://www.bnpparibas-am.com> nach der Auswahl des jeweiligen Landes und direkt im produktspezifischen Abschnitt „Nachhaltigkeitsbezogene Angaben“.

## FVorlage — Vorvertragliche Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produktname: BNP PARIBAS EASY MSCI EUROPE SRI S-SERIES 5% CAPPED

Unternehmenskennung (LEI-Code):  
213800UNKEY76CWOI161c

### ÖKOLOGISCHE UND/ ODER SOZIALE MERKMALE

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: \_\_\_%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: \_\_\_%

Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthält es einen Mindestanteil von 45% an nachhaltigen Investitionen.

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt vorausgesetzt dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikations-system, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel können mit der Taxonomie konform



### Welche ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden mit diesem Finanzprodukt beworben?

Das Finanzprodukt fördert ökologische und soziale Merkmale, indem es die zugrunde liegenden Anlagen anhand von Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien (ESG) nach der Methodik des Indexanbieters bewertet. So ist das Produkt in Emittenten investiert, die überdurchschnittliche oder bessere Umwelt- und Sozialpraktiken aufweisen und gleichzeitig solide Corporate-Governance-Praktiken in ihrem Wirtschaftszweig umsetzen.

Das Finanzprodukt zielt darauf ab, sein ESG-Profil im Vergleich zu seinem Anlageuniversum zu verbessern.

Die ESG-Leistung eines Emittenten wird anhand einer Kombination von Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren bewertet, zu denen unter anderem folgende gehören

o Umwelt: Energieeffizienz, Reduzierung der Treibhausgasemissionen, Abfallbehandlung;

o Soziales: Achtung der Menschen- und Arbeitnehmerrechte, Personalmanagement (Gesundheit und Sicherheit der Arbeitnehmer, Vielfalt);

o Unternehmensführung: Unabhängigkeit des Verwaltungsrats, Vergütung der Manager, Achtung der Rechte von Minderheitsaktionären.

Die Ausschlusskriterien werden in Bezug auf Emittenten angewandt, die gegen internationale Normen und Konventionen verstoßen oder in sensiblen Sektoren tätig sind, wie von externen Datenanbietern definiert.

Darüber hinaus fördert der Anlageverwalter in Zusammenarbeit mit dem Sustainability Centre von BNP Paribas Asset Management bessere ökologische und soziale Ergebnisse durch das Engagement bei Emittenten und die Ausübung von Stimmrechten gemäß der Stewardship-Politik, sofern anwendbar.

Der MSCI Europe SRI S-Series PAB 5% Capped (NTR) Index wurde als Referenzbenchmark für die Erreichung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

● ***Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale, die durch dieses Finanzprodukt beworben werden, herangezogen?***

Die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren werden verwendet, um die Erreichung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen und sozialen Merkmale zu messen, und basieren auf der ESG-Methodik der Referenzbenchmark:

- Der prozentuale Anteil des Portfolios des Finanzprodukts, der die Ausschlusskriterien der Referenzbenchmark für geschäftliches Engagement und Kontroversen erfüllt;
- Der Prozentsatz der Vermögenswerte des Finanzprodukts, die von der ESG-Analyse auf der Grundlage der ESG-Methodik des Indexanbieters abgedeckt werden;
- Die gewichtete durchschnittliche ESG-Bewertung des Portfolios des Finanzprodukts im Vergleich zur gewichteten durchschnittlichen ESG-Bewertung seines Anlageuniversums, wie im Prospekt definiert;
- Der durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Fußabdruck des Portfolios des Finanzprodukts im Vergleich zum durchschnittlichen CO<sub>2</sub>-Fußabdruck seines Anlageuniversums;
- Der prozentuale Anteil des Portfolios des Finanzprodukts, der in "nachhaltige Anlagen" gemäß der Definition in Artikel 2 (17) der SFDR investiert ist.

● ***Welches sind die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

Das Ziel der nachhaltigen Anlagen des Finanzprodukts besteht darin, Unternehmen zu finanzieren, die durch ihre Produkte und Dienstleistungen sowie durch ihre nachhaltigen Praktiken zu ökologischen und/oder sozialen Zielen beitragen.

Der Anlageverwalter verwendet ab dem Datum des Prospekts die interne Methode von BNP Paribas Asset Management (BNPP AM), wie im Hauptteil des Prospekts definiert, um nachhaltige Anlagen zu bestimmen. Diese Methodik integriert mehrere Kriterien in ihre Definition von nachhaltigen Anlagen, die als Kernkomponenten für die Einstufung eines Unternehmens als nachhaltig gelten. Diese Kriterien sind komplementär zueinander. In der Praxis muss ein Unternehmen mindestens eines der nachstehend beschriebenen Kriterien erfüllen, damit es als Beitrag zu einem ökologischen oder sozialen Ziel betrachtet werden kann:

1. Ein Unternehmen mit einer Wirtschaftstätigkeit, die mit den Zielen der EU-Taxonomie übereinstimmt;
2. Ein Unternehmen mit einer Wirtschaftstätigkeit, die zu einem oder mehreren Zielen der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung (UN SDG) beiträgt;
3. Ein Unternehmen, das in einem Sektor mit hohen Treibhausgasemissionen tätig ist und sein Geschäftsmodell auf das Ziel ausrichtet, den globalen Temperaturanstieg unter 1,5°C zu halten;
4. Ein Unternehmen mit den besten Umwelt- oder Sozialpraktiken im Vergleich zu seinen Konkurrenten innerhalb des betreffenden Sektors und der geografischen Region.

Grüne Anleihen, Sozialanleihen und Nachhaltigkeitsanleihen, die zur Unterstützung spezifischer Umwelt- und/oder Sozialprojekte ausgegeben werden, gelten ebenfalls als nachhaltige Anlagen, sofern diese Schuldtitel nach der Bewertung des Emittenten und des zugrundeliegenden Projekts auf der Grundlage einer firmeneigenen Methodik zur Bewertung von grünen/sozialen/nachhaltigen Anleihen vom Sustainability Center eine Anlageempfehlung "POSITIV" oder "NEUTRAL" erhalten.

Unternehmen, die als nachhaltiges Investment identifiziert werden, sollten andere ökologische oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen (Do No Significant Harm "DNSH"-Prinzip) und eine gute Unternehmensführung verfolgen. BNPP AM verwendet seine eigene Methodik und/oder stützt sich auf Informationen, die vom Administrator der Referenzbenchmark bereitgestellt werden, um alle Unternehmen anhand dieser Anforderungen zu bewerten.

Weitere Informationen über die interne Methodik finden Sie auf der Website des Investmentmanagers: Nachhaltigkeitsdokumente - BNPP AM Corporate English (bnpparibas-am.com).

***Inwiefern werden die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden?***

Nachhaltige Investitionen, die das Produkt teilweise zu tätigen beabsichtigt, sollten keinem ökologischen oder sozialen Ziel erheblich schaden (DNSH-Prinzip). In diesem Zusammenhang verpflichtet sich der Anlageverwalter, bei solchen nachhaltigen Anlagen die wichtigsten negativen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren zu berücksichtigen, indem er die in den SFDR definierten Indikatoren für negative Auswirkungen heranzieht, und nicht in Unternehmen zu investieren, die ihren grundlegenden Verpflichtungen im Einklang mit den OECD-Leitsätzen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte nicht nachkommen.

***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Der Anlageverwalter stellt sicher, dass die nachhaltigen Anlagen des Finanzprodukts während des gesamten Anlageprozesses die wichtigsten Indikatoren für negative Auswirkungen berücksichtigen, indem er diese Indikatoren im Rahmen des Anlageprozesses im Hinblick auf die in der Global Sustainability Strategy (GSS) von BNP Paribas Asset Management definierten Säulen für nachhaltige Anlagen analysiert. Weitere Informationen über die GSS finden Sie unter: Nachhaltigkeitsdokumente - BNPP AM Corporate English (bnpparibas-am.com).

Das Finanzprodukt berücksichtigt und adressiert oder mildert die folgenden Hauptindikatoren für negative Nachhaltigkeitsauswirkungen für den Anteil der Vermögenswerte, die als nachhaltige Anlagen gelten:

Obligatorische Unternehmensindikatoren:

1. Treibhausgasemissionen (THG)
2. Kohlenstoff-Fußabdruck
3. THG-Intensität der Unternehmen, in die investiert wird
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
5. Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien
6. Intensität des Energieverbrauchs je klimarelevantem Sektor
7. Aktivitäten, die sich negativ auf die biologische Vielfalt in sensiblen Gebieten auswirken
8. Emissionen in das Wasser
9. Anteil gefährlicher Abfälle
10. Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
11. Fehlen von Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Lohngefälle
13. Geschlechtervielfalt im Aufsichtsrat
14. Exposition gegenüber kontroversen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Freiwillige Unternehmensindikatoren:

Umwelt

4. Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der Kohlenstoffemissionen

Soziales

- 4. Fehlen eines Verhaltenskodex für Lieferanten
- 9. Fehlen einer Menschenrechtspolitik

Hoheitliche Pflichtindikatoren

- 15. Treibhausgasintensität
- 16. Investitionsländer, in denen es zu sozialen Verstößen kommt

Ausführlichere Informationen über die Art und Weise, wie die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt werden, finden Sie in der Offenlegungserklärung von BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT SFDR: Integration von Nachhaltigkeitsrisiken und Überlegungen zu den wichtigsten negativen Auswirkungen.

Darüber hinaus werden Informationen darüber, wie die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Laufe des Jahres berücksichtigt wurden, im Jahresbericht des Finanzprodukts zur Verfügung stehen.

— — — *Wie stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die nachhaltigen Anlagen des Finanzprodukts schließen Emittenten aus, die gegen die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte, einschließlich der Grundsätze und Rechte, die in den acht grundlegenden Übereinkommen der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit und der Internationalen Menschenrechtskonvention festgelegt sind, verstoßen oder bei denen die Gefahr eines Verstoßes besteht. Diese Bewertung wird innerhalb des BNPP AM Sustainability Centre auf der Grundlage interner Analysen und von externen Experten bereitgestellter Informationen sowie in Absprache mit dem CSR-Team der BNP Paribas Gruppe durchgeführt.

*Die EU-Taxonomie legt einen Grundsatz fest, nach dem an der Taxonomie ausgerichtete Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht wesentlich beeinträchtigen dürfen, und wird von spezifischen EU-Kriterien begleitet.*

*Der Grundsatz der Nichtbeeinträchtigung gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen.*

*Die Investitionen, die dem übrigen Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ebenfalls keine ökologischen oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigen.*





## Werden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Ja

Das Produkt berücksichtigt einige wesentliche nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren. Damit der Anlageverwalter bestimmen kann, welche PAI berücksichtigt und angegangen oder gemildert werden, werden die ESG-Methodik und die Angaben der Referenzbenchmark und/oder des Indexanbieters verwendet.

Der politische Rahmen für die Analyse, wie die prinzipiellen negativen Auswirkungen für das Finanzprodukt berücksichtigt werden, stützt sich hauptsächlich auf die drei folgenden Säulen:

1- Analyse des eingebetteten Ausschlussverfahrens, das die Anlagestrategie leitet, um Branchen und Verhaltensweisen auszuschließen, die ein hohes Risiko negativer Auswirkungen im Widerspruch zu internationalen Normen und Konventionen darstellen, sowie Emittenten, die an Aktivitäten beteiligt sind, die ein inakzeptables Risiko für die Gesellschaft und/oder die Umwelt darstellen;

2- Wie die ESG-Ratings, die im Rahmen des Anlageprozesses verwendet werden, in ihrer Methodik die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigen und in welchem Umfang diese Ratings in der Anlagestrategie verwendet werden;

3- Engagement und Stimmrechtspolitik, falls zutreffend.

Das Stewardship-Team ermittelt regelmäßig nachteilige Auswirkungen durch laufende Recherchen, die Zusammenarbeit mit anderen langfristigen Investoren und den Dialog mit NRO und anderen Experten. Die Zusammenarbeit mit den Emittenten zielt darauf ab, sie zu ermutigen, ihre Umwelt-, Sozial- und Governance-Praktiken zu verbessern und so potenzielle negative Auswirkungen zu mindern. Die Stimmabgabe auf den Jahreshauptversammlungen der Unternehmen, in die das Portfolio investiert ist, zielt darauf ab, eine gute Unternehmensführung zu fördern und ökologische und soziale Fragen voranzutreiben.

Ausführlichere Informationen über die Art und Weise, in der BNPP AM die wichtigsten negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren unter gebührender Berücksichtigung der Größe, der Art und des Umfangs seiner Aktivitäten und der Arten der verwalteten Finanzprodukte berücksichtigt, finden Sie in der Offenlegungserklärung von BNPP AM SFDR: Integration von Nachhaltigkeitsrisiken und Überlegungen zu den wichtigsten negativen Auswirkungen.

Darüber hinaus werden Informationen darüber, wie die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Laufe des Jahres berücksichtigt wurden, im Jahresbericht des Finanzprodukts verfügbar sein.

Nein



## Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?

Bei dem Produkt handelt es sich um einen passiv verwalteten, indexnachbildenden Fonds.

Das Produkt ist bestrebt, die Wertentwicklung des MSCI Europe SRI S-Series PAB 5% Capped (NTR) Index (Bloomberg: M7CXESS index) (der Index) nachzubilden (mit einem maximalen Tracking Error\*), indem es in die Aktien der im Index enthaltenen Unternehmen unter Beachtung der Indexgewichtung (vollständige Nachbildung) oder in eine Stichprobe von Aktien der im Index enthaltenen Unternehmen (optimierte Nachbildung) investiert.

Bei der Anlage in eine Stichprobe von Aktien kann der Tracking Error des Produkts höher sein.

Der Index setzt sich aus europäischen Unternehmen zusammen, die auf der Grundlage eines Mindestratings in den Bereichen Umwelt, Soziales und Corporate Governance (ESG) (Umweltchancen, Umweltverschmutzung und Abfall, Humankapital, Corporate Governance usw.) und auf der Grundlage ihrer Bemühungen um eine Verringerung ihres Engagements bei Kohle und unkonventionellen fossilen Brennstoffen ausgewählt werden. Der Index sieht eine Obergrenze vor, die das maximale Gewicht eines Unternehmens im Index bei jeder Neugewichtung auf 5 % begrenzt. Darüber hinaus ist der Index bestrebt, die Ziele der Paris Aligned Benchmark (PAB) zu erfüllen, d. h. die Kohlenstoffintensität um mindestens 50

% im Vergleich zum ursprünglichen Anlageuniversum zu senken und jedes Jahr ein zusätzliches Dekarbonisierungsziel von 7 % zu erreichen. Infolgedessen werden Unternehmen, die in Sektoren mit potenziell hohen negativen ESG-Auswirkungen tätig sind, Unternehmen, bei denen erhebliche Verstöße gegen die UN Global Compact-Prinzipien vorliegen, und Unternehmen, die in schwerwiegende ESG-bezogene Kontroversen verwickelt sind, aus dem Index ausgeschlossen. Der hier verwendete Ansatz ist der Best-in-Class-Ansatz (der Best-in-Class-Ansatz identifiziert die führenden Unternehmen in jedem Sektor auf der Grundlage der besten ESG-Praktiken, während diejenigen ausgeschlossen werden, die ein hohes Risiko aufweisen und nach Ansicht des Indexverwalters und seiner spezialisierten Partner die ESG-Mindeststandards nicht einhalten).

Die extra-finanzielle Strategie des Index, die bei jedem Schritt des Anlageprozesses durchgeführt wird, kann methodische Einschränkungen beinhalten, wie z. B. das Risiko im Zusammenhang mit ESG-Investitionen oder die Neugewichtung des Index.

Weitere Informationen über den Index, seine Zusammensetzung, Berechnung und Regeln für die regelmäßige Überprüfung und Neugewichtung sowie über die allgemeine Methodik der MSCI-Indizes finden Sie unter [www.msci.com](http://www.msci.com).

\*Der Tracking Error ist ein Risikoindikator, der misst, wie genau ein Fonds die Wertentwicklung seines Index nachbildet.

Die nachstehend beschriebenen Elemente der Anlagestrategie zur Erreichung der von diesem Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale werden systematisch in den gesamten Anlageprozess integriert.

● ***Worin bestehen die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet werden?***

- Das Finanzprodukt muss die Ausschlusskriterien der Referenzbenchmark für geschäftliches Engagement und Kontroversen erfüllen.
- Das Finanzprodukt muss mindestens 90 % der seiner Anlagestrategie zugrunde liegenden Wertpapiere enthalten, die von der ESG-Analyse auf der Grundlage der Methodik des Indexanbieters abgedeckt werden.
- Das Finanzprodukt zielt darauf ab, die Wertpapiere mit den höchsten ESG-Ratings einzubeziehen, die 25% der Marktkapitalisierung in jedem Sektor und jeder Region des Anlageuniversums ausmachen, wie im Prospekt definiert;
- Der gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Fußabdruck des Portfolios des Finanzprodukts liegt mindestens 50 % unter dem gewichteten durchschnittlichen CO<sub>2</sub>-Fußabdruck des Anlageuniversums;
- Das Finanzprodukt muss ein jährliches Dekarbonisierungsziel von mindestens 7% erreichen;
- Das Finanzprodukt investiert mindestens 35% seiner Vermögenswerte in "nachhaltige Anlagen" gemäß der Definition in Artikel 2 (17) der SFDR. Die Kriterien für die Einstufung einer Anlage als "nachhaltige Anlage" sind in der obigen Frage "Welche Ziele werden mit den nachhaltigen Anlagen verfolgt, die das Finanzprodukt teilweise zu tätigen beabsichtigt, und tragen die nachhaltigen Anlagen zu diesen Zielen bei?" angegeben.

Es gibt keine Garantie dafür, dass zu irgendeinem Zeitpunkt extra-finanzielle Filter oder Kriterien angewendet werden. Wenn zum Beispiel zwischen zwei Indexumschichtungen ein Unternehmen ein ESG-Kriterium nicht mehr erfüllt, kann es erst bei der nächsten Umschichtung gemäß den Regeln des Indexanbieters ausgeschlossen werden.

● ***Um welchen Mindestsatz wird der Umfang der vor der Anwendung dieser Anlagestrategie in Betracht gezogenen Investitionen reduziert?***

Das Finanzprodukt verpflichtet nicht zu einer Mindestreduzierung des Investitionsumfanges vor der Anwendung seiner Anlagestrategie.



● **Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels dieses Finanzprodukts herangezogen?**

Der ESG-Bewertungsrahmen der Referenzbenchmark bewertet die Unternehmensführung wie solide Managementstrukturen, Arbeitnehmerbeziehungen, Mitarbeitervergütung und Steuerkonformität anhand eines Kernsatzes standardisierter Leistungsindikatoren, die insbesondere die Unternehmensleitung, die Vergütung, die Eigentumsverhältnisse und die Kontrolle sowie die Rechnungslegungspraktiken berücksichtigen.

Weitere Informationen über die Referenzbenchmark, ihre Zusammensetzung, Berechnung und Regeln für die regelmäßige Überprüfung und Neugewichtung sowie über die allgemeine Methodik der MSCI-Indizes finden Sie unter [www.msci.com](http://www.msci.com).



## Welche Vermögensallokation ist für dieses Finanzprodukt geplant?

Um die Anlagen zu bestimmen, die zur Erfüllung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet werden, hat BNPP AM unter Berücksichtigung aller oben genannten verbindlichen Elemente seiner Anlagestrategie beschlossen, seine internen Methoden durch die Berechnung des Anteils von Vermögenswerten mit einem positiven ESG-Score in Kombination mit einem positiven E-Score oder einem positiven S-Score und des Anteils von Vermögenswerten, die als nachhaltige Anlage eingestuft werden, anzuwenden.

Der Mindestanteil solcher Anlagen, die zur Erfüllung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet werden, beträgt mindestens 50 %. Um jeden Zweifel auszuschließen, handelt es sich bei diesem Anteil lediglich um einen Mindestanteil; der genaue Prozentsatz der Anlagen des Finanzprodukts, die die geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erfüllen, wird im Jahresbericht angegeben. Der Mindestanteil der nachhaltigen Anlagen des Finanzprodukts beträgt 45 %.

Der verbleibende Anteil der Anlagen kann umfassen:

- Der Anteil der Vermögenswerte, die den Mindeststandard zur Erfüllung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale nicht erreichen, d.h. der Anteil der Vermögenswerte mit einem positiven ESG-Score in Kombination mit einem positiven E-Score oder einem positiven S-Score und der Anteil der Vermögenswerte, die als nachhaltige Anlage qualifiziert werden, jeweils basierend auf den BNPP AM ESG-eigenen Methoden. Diese Vermögenswerte werden für Anlagezwecke verwendet oder

- Instrumente, die hauptsächlich zu Liquiditätszwecken, für ein effizientes Portfoliomanagement und/oder zu Absicherungszwecken eingesetzt werden, insbesondere Barmittel, Einlagen und Derivate.

In jedem Fall stellt der Anlageverwalter sicher, dass diese Anlagen unter Beibehaltung der Verbesserung des ESG-Profiles des Finanzprodukts getätigt werden. Darüber hinaus werden diese Investitionen in Übereinstimmung mit unseren internen Verfahren getätigt, einschließlich der folgenden ökologischen und sozialen Mindestgarantien:

- die Risikomanagementpolitik. Die Risikomanagementpolitik umfasst die Verfahren, die erforderlich sind, damit die Verwaltungsgesellschaft für jedes von ihr verwaltete Finanzprodukt dessen Markt-, Liquiditäts-, Nachhaltigkeits- und Gegenparteirisiken bewerten kann. Und

- die Politik der verantwortungsvollen Unternehmensführung (Responsible Business Conduct, RBC), gegebenenfalls durch den Ausschluss von Unternehmen, die in Kontroversen aufgrund schlechter Praktiken in Bezug auf Menschen- und Arbeitnehmerrechte, Umwelt und Korruption verwickelt sind, sowie von Unternehmen, die in sensiblen Sektoren tätig sind (Tabak, Kohle, umstrittene Waffen, Asbest usw.), da diese Unternehmen als Verstoß gegen internationale Normen gelten oder der Gesellschaft und/oder der Umwelt inakzeptablen Schaden zufügen.

Die **Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung** umfassen solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

● **Inwiefern werden durch den Einsatz von Derivaten die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht?**

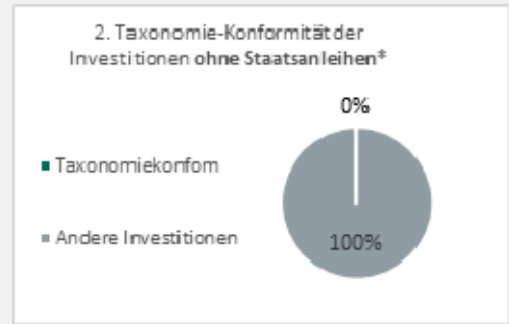
Derivative Finanzinstrumente können für ein effizientes Portfoliomanagement und zu Absicherungszwecken eingesetzt werden. Diese Instrumente werden nicht eingesetzt, um die durch das Produkt geförderten ökologischen oder sozialen Eigenschaften zu erreichen.



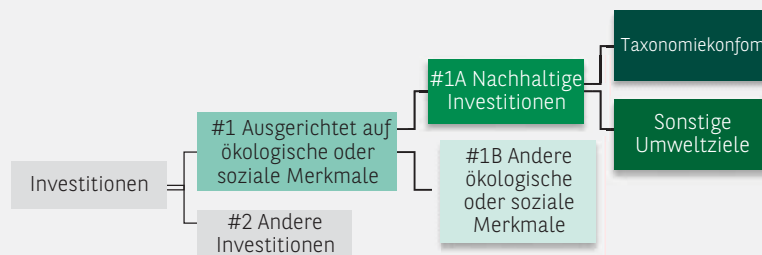
**In welchem Mindestmaß sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Entfällt

In den beiden nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Mindestprozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## Ermöglichende Tätigkeiten

wirken unmittelbar ermöglichend daraufhin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen

- **Wie hoch ist der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten?**

Entfällt



## Wie hoch ist der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind?

Der Mindestanteil nachhaltiger Anlagen mit ökologischer Zielsetzung, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind, beträgt 10 %.

Der Mindestanteil ist absichtlich niedrig, da das Ziel des Anlageverwalters nicht darin besteht, das Produkt daran zu hindern, im Rahmen der Anlagestrategie des Produkts in taxonomiekonforme Aktivitäten zu investieren.

Die Verwaltungsgesellschaft verbessert ihre Datenerhebung zur Taxonomieausrichtung, um die Genauigkeit und Angemessenheit ihrer nachhaltigkeitsbezogenen Angaben in der Taxonomie sicherzustellen. In der Zwischenzeit wird das Finanzprodukt in nachhaltige Anlagen mit ökologischer Zielsetzung investieren, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.



## Wie hoch ist der Mindestanteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Mindestanteil an sozial nachhaltigen Anlagen innerhalb des Finanzprodukts beträgt 12%.



## Welche Investitionen fallen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Der verbleibende Anteil der Anlagen kann umfassen:

- den Anteil der Vermögenswerte, die den Mindeststandard für die Erfüllung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale nicht erreichen, d. h. den Anteil der Vermögenswerte mit einem positiven ESG-Score in Kombination mit einem positiven E-Score oder einem positiven S-Score und den Anteil der Vermögenswerte, die als nachhaltige Anlagen eingestuft werden, jeweils auf der Grundlage der BNPP AM ESG-eigenen Methoden. Diese Vermögenswerte werden für Anlagezwecke verwendet, oder

- Instrumente, die hauptsächlich zu Liquiditätszwecken, für ein effizientes Portfoliomanagement und/oder zu Absicherungszwecken eingesetzt werden, insbesondere Barmittel, Einlagen und Derivate.

In jedem Fall stellt der Anlageverwalter sicher, dass diese Anlagen unter Beibehaltung der Verbesserung des ESG-Profiles des Finanzprodukts getätigt werden. Darüber hinaus werden diese Investitionen in Übereinstimmung mit unseren internen Verfahren getätigt, einschließlich der folgenden ökologischen und sozialen Mindestgarantien:

- die Risikomanagementpolitik. Die Risikomanagementpolitik umfasst die Verfahren, die erforderlich sind, damit die Verwaltungsgesellschaft für jedes von ihr verwaltete Finanzprodukt dessen Markt-, Liquiditäts-, Nachhaltigkeits- und Gegenparteirisiken bewerten kann. Und

- die RBC-Politik, gegebenenfalls durch den Ausschluss von Unternehmen, die in Kontroversen aufgrund schlechter Praktiken im Zusammenhang mit Menschen- und Arbeitnehmerrechten, Umwelt und Korruption verwickelt sind, sowie von Unternehmen, die in sensiblen Sektoren tätig sind (Tabak, Kohle, umstrittene Waffen, Asbest usw.), da diese Unternehmen als Verstöße gegen internationale Normen gelten oder der Gesellschaft und/oder der Umwelt unannehmbare Schäden zufügen.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



## Wurde ein Index als Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist?

Der MSCI Europe SRI S-Series PAB 5% Capped (NTR) Index wurde als Referenzbenchmark für die Erreichung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

- ***Inwiefern ist der Referenzwert kontinuierlich auf die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet?***

Die durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale sind direkt mit denen der Referenzbenchmark verknüpft, da das Anlageziel des Finanzprodukts darin besteht, die Wertentwicklung der Referenzbenchmark, einschließlich Schwankungen, nachzubilden und den Tracking-Error zwischen dem Finanzprodukt und der Referenzbenchmark unter 1 % zu halten.

Die Referenzbenchmark ist regelbasiert und wendet daher kontinuierlich ihre Methodik an, einschließlich ökologischer oder sozialer Merkmale.

Es gibt jedoch keine Garantie dafür, dass zu jedem Zeitpunkt extra-finanzielle Filter oder Kriterien angewendet werden. Wenn beispielsweise zwischen zwei Indexumschichtungen ein Unternehmen ein ESG-Kriterium nicht mehr erfüllt, kann es erst bei der nächsten Umschichtung gemäß den Regeln des Indexanbieters ausgeschlossen werden.

- ***Wie wird die kontinuierliche Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode sichergestellt?***

Die Anpassung der Anlagestrategie an die Methodik des Index ist dem Anlageziel des Finanzprodukts inhärent, das darin besteht, die Wertentwicklung des Index, einschließlich Schwankungen, nachzubilden und den Tracking Error zwischen dem Finanzprodukt und dem Index unter 1% zu halten.

- ***Wie unterscheidet sich der bestimmte Index von einem relevanten breiten Marktindex?***

Die Referenzbenchmark bezieht ökologische oder soziale Kriterien in ihre Vermögensallokationsmethodik ein, während ein relevanter breiter Marktindex dies nicht tut und in der Regel nach Marktkapitalisierung gewichtet ist.

- ***Wo kann die Methode zur Berechnung des bestimmten Indexes eingesehen werden?***

Die Methode zur Berechnung der Referenzgröße ist abrufbar unter: [www.msci.com](http://www.msci.com).

## Wo kann ich im Internet weitere produktspezifische Informationen finden?

Weitere produktspezifische Informationen finden Sie auf der Website <https://www.bnpparibas-am.com>, nachdem Sie das entsprechende Land ausgewählt haben, und direkt im Abschnitt "Angaben zur Nachhaltigkeit", der dem jeweiligen Produkt gewidmet ist.

Referenzwerte sind Indizes, die messen, ob das Finanzprodukt die ökologischen oder sozialen Merkmale aufweist, die diese bewerben.



FVorlage — Vorvertragliche Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produktname: BNP PARIBAS EASY MSCI JAPAN ESG FILTERED MIN

Unternehmenskennung (LEI-Code):  
2138001PJ1VY5QRDU86

## ÖKOLOGISCHE UND/ ODER SOZIALE MERKMALE

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: \_\_\_%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: \_\_\_%

Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthält es einen Mindestanteil von 40% an nachhaltigen Investitionen.

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt

vorausgesetzt dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel können mit der Taxonomie konform



### Welche ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden mit diesem Finanzprodukt beworben?

Das Finanzprodukt fördert ökologische und soziale Merkmale, indem es die zugrunde liegenden Anlagen anhand von Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien (ESG) nach der Methodik des Indexanbieters bewertet. So ist das Produkt in Emittenten investiert, die überdurchschnittliche oder bessere Umwelt- und Sozialpraktiken aufweisen und gleichzeitig solide Corporate-Governance-Praktiken in ihrem Wirtschaftszweig umsetzen.

Die Anlagestrategie wählt die Emittenten durch:

Ein positives Screening unter Verwendung eines Selektivitätsansatzes. Dies beinhaltet die Bewertung der ESG-Leistung eines Emittenten anhand einer Kombination von Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren, die unter anderem Folgendes umfassen

o Umwelt: Energieeffizienz, Reduzierung der Treibhausgasemissionen, Abfallbehandlung;

o Soziales: Achtung der Menschen- und Arbeitnehmerrechte, Personalmanagement (Gesundheit und Sicherheit der Arbeitnehmer, Vielfalt);



o Unternehmensführung: Unabhängigkeit des Verwaltungsrats, Vergütung der Manager, Achtung der Rechte von Minderheitsaktionären.

Ein Negativ-Screening, bei dem Ausschlusskriterien für Emittenten angewandt werden, die gegen internationale Normen und Konventionen wie die Global-Compact-Prinzipien der Vereinten Nationen verstoßen oder in sensiblen Sektoren tätig sind, die von externen Datenanbietern definiert werden.

Darüber hinaus setzt sich der Fondsmanager in Zusammenarbeit mit dem Sustainability Centre von BNP Paribas Asset Management für bessere ökologische und soziale Ergebnisse ein, indem er sich bei den Emittenten engagiert und seine Stimmrechte gemäß der Stewardship-Politik ausübt, sofern anwendbar.

Der MSCI Japan ESG Filtered Min TE (NTR) Index wurde als Referenzbenchmark für die Erreichung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

● ***Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale, die durch dieses Finanzprodukt beworben werden, herangezogen?***

Die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren werden verwendet, um die Erreichung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen und sozialen Merkmale zu messen, und basieren auf der ESG-Methodik der Referenzbenchmark:

- Der prozentuale Anteil des Portfolios des Finanzprodukts, der die Ausschlusskriterien der Referenzbenchmark für geschäftliches Engagement erfüllt;
- Der Prozentsatz der Vermögenswerte des Finanzprodukts, die von der ESG-Analyse auf der Grundlage der ESG-Methodik des Indexanbieters abgedeckt werden;
- Der Mindestprozentsatz des Anlageuniversums des Finanzprodukts, der durch den Ausschluss von Wertpapieren mit niedrigem ESG-Score und/oder Branchenausschlüssen und/oder anderen zusätzlichen finanziellen Kriterien reduziert wird;
- Der prozentuale Anteil des Portfolios des Finanzprodukts, der in "nachhaltige Anlagen" gemäß der Definition in Artikel 2 (17) der SFDR investiert ist.

● ***Welches sind die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

Das Ziel der nachhaltigen Anlagen des Finanzprodukts besteht darin, Unternehmen zu finanzieren, die durch ihre Produkte und Dienstleistungen sowie durch ihre nachhaltigen Praktiken zu ökologischen und/oder sozialen Zielen beitragen.

Der Anlageverwalter verwendet ab dem Datum des Prospekts die interne Methode von BNP Paribas Asset Management (BNPP AM), wie im Hauptteil des Prospekts definiert, um nachhaltige Anlagen zu bestimmen. Diese Methodik integriert mehrere Kriterien in ihre Definition von nachhaltigen Anlagen, die als Kernkomponenten für die Einstufung eines Unternehmens als nachhaltig gelten. Diese Kriterien sind komplementär zueinander. In der Praxis muss ein Unternehmen mindestens eines der nachstehend beschriebenen Kriterien erfüllen, damit es als Beitrag zu einem ökologischen oder sozialen Ziel betrachtet werden kann:

1. Ein Unternehmen mit einer Wirtschaftstätigkeit, die mit den Zielen der EU-Taxonomie übereinstimmt;
2. Ein Unternehmen mit einer Wirtschaftstätigkeit, die zu einem oder mehreren Zielen der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung (UN SDG) beiträgt;
3. Ein Unternehmen, das in einem Sektor mit hohen Treibhausgasemissionen tätig ist und sein Geschäftsmodell auf das Ziel ausrichtet, den globalen Temperaturanstieg unter 1,5°C zu halten;
4. Ein Unternehmen mit den besten Umwelt- oder Sozialpraktiken im Vergleich zu seinen Konkurrenten innerhalb des betreffenden Sektors und der geografischen Region.

Grüne Anleihen, Sozialanleihen und Nachhaltigkeitsanleihen, die zur Unterstützung spezifischer Umwelt- und/oder Sozialprojekte ausgegeben werden, gelten ebenfalls als nachhaltige Anlagen, sofern diese Schuldtitel nach der Bewertung des Emittenten und des zugrundeliegenden Projekts auf der Grundlage einer firmeneigenen Methodik zur Bewertung von grünen/sozialen/nachhaltigen Anleihen vom Sustainability Center eine Anlageempfehlung "POSITIV" oder "NEUTRAL" erhalten.

Unternehmen, die als nachhaltiges Investment identifiziert werden, sollten andere ökologische oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen (Do No Significant Harm "DNSH"-Prinzip) und eine gute Unternehmensführung verfolgen. BNPP AM verwendet seine eigene Methodik und/oder stützt sich auf Informationen, die vom Administrator der Referenzbenchmark bereitgestellt werden, um alle Unternehmen anhand dieser Anforderungen zu bewerten.

Weitere Informationen über die interne Methodik finden Sie auf der Website des Investmentmanagers: Nachhaltigkeitsdokumente - BNPP AM Corporate English (bnpparibas-am.com).

***Inwiefern werden die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden?***

Nachhaltige Investitionen, die das Produkt teilweise zu tätigen beabsichtigt, sollten keinem ökologischen oder sozialen Ziel erheblich schaden (DNSH-Prinzip). In diesem Zusammenhang verpflichtet sich der Anlageverwalter, bei solchen nachhaltigen Anlagen die wichtigsten negativen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren zu berücksichtigen, indem er die in den SFDR definierten Indikatoren für negative Auswirkungen heranzieht, und nicht in Unternehmen zu investieren, die ihren grundlegenden Verpflichtungen im Einklang mit den OECD-Leitsätzen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte nicht nachkommen.

***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Der Anlageverwalter stellt sicher, dass die nachhaltigen Anlagen des Finanzprodukts während des gesamten Anlageprozesses die wichtigsten Indikatoren für negative Auswirkungen berücksichtigen, indem er diese Indikatoren im Rahmen des Anlageprozesses im Hinblick auf die in der Global Sustainability Strategy (GSS) von BNP Paribas Asset Management definierten Säulen für nachhaltige Anlagen analysiert. Weitere Informationen über die GSS finden Sie unter: Nachhaltigkeitsdokumente - BNPP AM Corporate English (bnpparibas-am.com).

Das Finanzprodukt berücksichtigt und adressiert oder mildert die folgenden Hauptindikatoren für negative Nachhaltigkeitsauswirkungen für den Anteil der Vermögenswerte, die als nachhaltige Anlagen gelten:

Obligatorische Unternehmensindikatoren:

1. Treibhausgasemissionen (THG)
2. Kohlenstoff-Fußabdruck
3. THG-Intensität der Unternehmen, in die investiert wird
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
5. Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien
6. Intensität des Energieverbrauchs je klimarelevantem Sektor
7. Aktivitäten, die sich negativ auf die biologische Vielfalt in sensiblen Gebieten auswirken
8. Emissionen in das Wasser
9. Anteil gefährlicher Abfälle
10. Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
11. Fehlen von Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Lohngefälle
13. Geschlechtervielfalt im Aufsichtsrat
14. Exposition gegenüber kontroversen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Freiwillige Unternehmensindikatoren:

Umwelt

4. Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der Kohlenstoffemissionen

Soziales

4. Fehlen eines Verhaltenskodex für Lieferanten

9. Fehlen einer Menschenrechtspolitik

Hoheitliche Pflichtindikatoren

15. Treibhausgasintensität

16. Investitionsländer, in denen es zu sozialen Verstößen kommt

Ausführlichere Informationen über die Art und Weise, wie die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt werden, finden Sie in der Offenlegungserklärung von BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT SFDR: Integration von Nachhaltigkeitsrisiken und Überlegungen zu den wichtigsten negativen Auswirkungen.

Darüber hinaus werden Informationen darüber, wie die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Laufe des Jahres berücksichtigt wurden, im Jahresbericht des Finanzprodukts zur Verfügung stehen.

— — — *Wie stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die nachhaltigen Anlagen des Finanzprodukts schließen Emittenten aus, die gegen die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte, einschließlich der Grundsätze und Rechte, die in den acht grundlegenden Übereinkommen der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit und der Internationalen Menschenrechtskonvention festgelegt sind, verstoßen oder bei denen die Gefahr eines Verstoßes besteht. Diese Bewertung wird innerhalb des BNPP AM Sustainability Centre auf der Grundlage interner

*Die EU-Taxonomie legt einen Grundsatz fest, nach dem an der Taxonomie ausgerichtete Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht wesentlich beeinträchtigen dürfen, und wird von spezifischen EU-Kriterien begleitet.*

*Der Grundsatz der Nichtbeeinträchtigung gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen.*

*Die Investitionen, die dem übrigen Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ebenfalls keine ökologischen oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigen.*

Analysen und von externen Experten bereitgestellter Informationen sowie in Absprache mit dem CSR-Team der BNP Paribas Gruppe durchgeführt.





## Werden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Ja

Das Produkt berücksichtigt einige wesentliche nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren. Damit der Anlageverwalter bestimmen kann, welche PAI berücksichtigt und angegangen oder gemildert werden, werden die ESG-Methodik und die Angaben der Referenzbenchmark und/oder des Indexanbieters verwendet.

Der politische Rahmen für die Analyse, wie die prinzipiellen negativen Auswirkungen für das Finanzprodukt berücksichtigt werden, stützt sich hauptsächlich auf die drei folgenden Säulen:

1- Analyse des eingebetteten Ausschlussverfahrens, das die Anlagestrategie leitet, um Branchen und Verhaltensweisen auszuschließen, die ein hohes Risiko negativer Auswirkungen im Widerspruch zu internationalen Normen und Konventionen darstellen, sowie Emittenten, die an Aktivitäten beteiligt sind, die ein inakzeptables Risiko für die Gesellschaft und/oder die Umwelt darstellen;

2- Wie die ESG-Ratings, die im Rahmen des Anlageprozesses verwendet werden, in ihrer Methodik die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigen und in welchem Umfang diese Ratings in der Anlagestrategie verwendet werden;

3- Engagement und Stimmrechtspolitik, falls zutreffend.

Das Stewardship-Team ermittelt regelmäßig nachteilige Auswirkungen durch laufende Recherchen, die Zusammenarbeit mit anderen langfristigen Investoren und den Dialog mit NRO und anderen Experten. Die Zusammenarbeit mit den Emittenten zielt darauf ab, sie zu ermutigen, ihre Umwelt-, Sozial- und Governance-Praktiken zu verbessern und so potenzielle negative Auswirkungen zu mindern. Die Stimmabgabe auf den Jahreshauptversammlungen der Unternehmen, in die das Portfolio investiert ist, zielt darauf ab, eine gute Unternehmensführung zu fördern und ökologische und soziale Fragen voranzutreiben.

Ausführlichere Informationen über die Art und Weise, in der BNPP AM die wichtigsten negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren unter gebührender Berücksichtigung der Größe, der Art und des Umfangs seiner Aktivitäten und der Arten der verwalteten Finanzprodukte berücksichtigt, finden Sie in der Offenlegungserklärung von BNPP AM SFDR: Integration von Nachhaltigkeitsrisiken und Überlegungen zu den wichtigsten negativen Auswirkungen.

Darüber hinaus werden Informationen darüber, wie die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Laufe des Jahres berücksichtigt wurden, im Jahresbericht des Finanzprodukts verfügbar sein.

Nein



## Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?

Das Produkt ist ein passiv verwalteter, indexnachbildender Fonds.

Das Produkt ist bestrebt, die Wertentwicklung des MSCI Japan ESG Filtered Min TE (NTR) Index (Bloomberg: MXIPEFMT index) (der Index) nachzubilden (mit einem maximalen Tracking Error\*), indem es in die Aktien der im Index enthaltenen Unternehmen unter Beachtung der Indexgewichtung (vollständige Nachbildung) oder in eine Stichprobe von Aktien der im Index enthaltenen Unternehmen (optimierte Nachbildung) investiert.

Bei der Anlage in eine Stichprobe von Aktien kann der Tracking Error des Produkts höher sein.

Der Index setzt sich aus japanischen Unternehmen zusammen, die auf der Grundlage von Umwelt-, Sozial- und Corporate-Governance-Kriterien (ESG-Kriterien) ausgewählt werden (z. B. Umweltchancen, Umweltverschmutzung und Abfall, Humankapital, Corporate Governance usw.) und auf der Grundlage ihrer Bemühungen, ihr Engagement in Kohle und unkonventionellen fossilen Brennstoffen zu reduzieren und gleichzeitig den Tracking Error im Vergleich zum Mutterindex, dem MSCI Japan Index, zu minimieren. Infolgedessen werden Unternehmen aus dem Index ausgeschlossen, die in Sektoren mit potenziell hohen negativen ESG-Auswirkungen tätig sind, die in erheblichem Maße gegen die Prinzipien des UN Global

Compact verstoßen und die in schwere ESG-bezogene Kontroversen verwickelt sind. Der hier verwendete Ansatz ist der Best-in-universe-Ansatz (eine Art ESG-Auswahl, die darin besteht, den Emittenten mit der besten Bewertung aus nicht-finanzieller Sicht unabhängig von ihrem Sektor den Vorzug zu geben).

(eine Art ESG-Auswahl, bei der die Emittenten bevorzugt werden, die aus nichtfinanzieller Sicht am besten bewertet sind, unabhängig von ihrem Tätigkeitsbereich, und bei der sektorale Verzerrungen in Kauf genommen werden, da die Sektoren, die insgesamt als tugendhafter angesehen werden, stärker vertreten sind). Die nicht-finanzielle Strategie des Index, die bei jedem Schritt des Anlageprozesses durchgeführt wird, kann methodische Einschränkungen beinhalten, wie z. B. das Risiko im Zusammenhang mit ESG-Investitionen oder die Neugewichtung des Index.

Weitere Informationen über den Index, seine Zusammensetzung, Berechnung und Regeln für die regelmäßige Überprüfung und Neugewichtung sowie über die allgemeine Methodik der MSCI-Indizes finden Sie unter [www.msci.com](http://www.msci.com).

\*Der Tracking Error ist ein Risikoindikator, der misst, wie genau ein Fonds die Wertentwicklung seines Referenzindex nachbildet.

Die nachstehend beschriebenen Elemente der Anlagestrategie zur Erreichung der von diesem Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale werden systematisch in den gesamten Anlageprozess integriert.

● ***Worin bestehen die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet werden?***

- Das Finanzprodukt muss die Ausschlusskriterien der Referenzbenchmark für geschäftliches Engagement und Kontroversen erfüllen.
- Mindestens 90 % der der Anlagestrategie des Finanzprodukts zugrunde liegenden Wertpapiere werden von der ESG-Analyse auf der Grundlage der Methodik des Indexanbieters abgedeckt.
- Das im Prospekt definierte Anlageuniversum der Anlagestrategie des Finanzprodukts wird durch den Ausschluss von Wertpapieren mit niedrigem ESG-Score und/oder Sektorausschlüssen und/oder anderen extra-finanziellen Kriterien um mindestens 20 % reduziert.
- Das Finanzprodukt investiert mindestens 40 % seines Vermögens in "nachhaltige Anlagen" gemäß der Definition in Artikel 2 (17) der SFDR. Die Kriterien für die Einstufung einer Anlage als "nachhaltige Anlage" sind in der obigen Frage "Welche Ziele werden mit den nachhaltigen Anlagen, die das Finanzprodukt teilweise zu tätigen beabsichtigt, verfolgt, und tragen die nachhaltigen Anlagen zu diesen Zielen bei" angegeben, und die quantitativen und qualitativen Schwellenwerte werden im Hauptteil des Prospekts genannt.

Es gibt keine Garantie dafür, dass zu irgendeinem Zeitpunkt extra-finanzielle Filter oder Kriterien angewendet werden. Wenn zum Beispiel zwischen zwei Indexumschichtungen ein Unternehmen ein ESG-Kriterium nicht mehr erfüllt, kann es erst bei der nächsten Umschichtung gemäß den Regeln des Indexanbieters ausgeschlossen werden.

● ***Um welchen Mindestsatz wird der Umfang der vor der Anwendung dieser Anlagestrategie in Betracht gezogenen Investitionen reduziert?***

Das Anlageuniversum des Finanzprodukts wird durch den Ausschluss von Wertpapieren mit niedrigem ESG-Score und/oder Sektor und/oder anderen extra-finanziellen Kriterien um mindestens 20% reduziert.

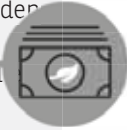
● ***Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels dieses Finanzprodukts herangezogen?***

Der ESG-Bewertungsrahmen der Referenzbenchmark bewertet die Unternehmensführung wie solide Managementstrukturen, Arbeitnehmerbeziehungen, Mitarbeitervergütung und Steuerkonformität anhand eines Kernsatzes standardisierter Leistungsindikatoren, die insbesondere die Unternehmensleitung, die Vergütung, die Eigentumsverhältnisse und die Kontrolle sowie die Rechnungslegungspraktiken berücksichtigen.

Weitere Informationen über die Referenzbenchmark, ihre Zusammensetzung, Berechnung und Regeln für die regelmäßige Überprüfung und Neugewichtung sowie über die allgemeine Methodik der MSCI-Indizes finden Sie unter [www.msci.com](http://www.msci.com).

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- Umsatzerlöse, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



## Welche Vermögensallokation ist für dieses Finanzprodukt geplant?

Um die Anlagen zu bestimmen, die zur Erfüllung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet werden, hat BNPP AM unter Berücksichtigung aller oben genannten verbindlichen Elemente seiner Anlagestrategie beschlossen, seine internen Methoden durch die Berechnung des Anteils von Vermögenswerten mit einem positiven ESG-Score in Kombination mit einem positiven E-Score oder einem positiven S-Score und des Anteils von Vermögenswerten, die als nachhaltige Anlage eingestuft werden, anzuwenden.

Der Mindestanteil solcher Anlagen, die zur Erfüllung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet werden, beträgt mindestens 50 %. Um jeden Zweifel auszuschließen, handelt es sich bei diesem Anteil lediglich um einen Mindestanteil; der genaue Prozentsatz der Anlagen des Finanzprodukts, die die geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erfüllen, wird im Jahresbericht angegeben. Der Mindestanteil der nachhaltigen Anlagen des Finanzprodukts beträgt 40 %.

Der verbleibende Anteil der Anlagen kann umfassen:

- Der Anteil der Vermögenswerte, die den Mindeststandard zur Erfüllung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale nicht erreichen, d.h. der Anteil der Vermögenswerte mit einem positiven ESG-Score in Kombination mit einem positiven E-Score oder einem positiven S-Score und der Anteil der Vermögenswerte, die als nachhaltige Anlage qualifiziert werden, jeweils basierend auf den BNPP AM ESG-eigenen Methoden. Diese Vermögenswerte werden für Anlagezwecke verwendet oder
- Instrumente, die hauptsächlich zu Liquiditätszwecken, für ein effizientes Portfoliomanagement und/oder zu Absicherungszwecken eingesetzt werden, insbesondere Barmittel, Einlagen und Derivate.

In jedem Fall stellt der Anlageverwalter sicher, dass diese Anlagen unter Beibehaltung der Verbesserung des ESG-Profiles des Finanzprodukts getätigt werden. Darüber hinaus werden diese Investitionen in Übereinstimmung mit unseren internen Verfahren getätigt, einschließlich der folgenden ökologischen und sozialen Mindestgarantien:

- die Risikomanagementpolitik. Die Risikomanagementpolitik umfasst die Verfahren, die erforderlich sind, damit die Verwaltungsgesellschaft für jedes von ihr verwaltete Finanzprodukt dessen Markt-, Liquiditäts-, Nachhaltigkeits- und Gegenparteiisiken bewerten kann. Und
- die Politik der verantwortungsvollen Unternehmensführung (Responsible Business Conduct, RBC), gegebenenfalls durch den Ausschluss von Unternehmen, die in Kontroversen aufgrund schlechter Praktiken in Bezug auf Menschen- und Arbeitnehmerrechte, Umwelt und Korruption verwickelt sind, sowie von Unternehmen, die in sensiblen Sektoren tätig sind (Tabak, Kohle, umstrittene Waffen, Asbest usw.), da diese Unternehmen als Verstoß gegen internationale Normen gelten oder der Gesellschaft und/oder der Umwelt inakzeptablen Schaden zufügen.

### ● *Inwiefern werden durch den Einsatz von Derivaten die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht?*

Derivative Finanzinstrumente können für ein effizientes Portfoliomanagement und zu Absicherungszwecken eingesetzt werden. Diese Instrumente werden nicht eingesetzt, um die durch das Produkt geförderten ökologischen oder sozialen Eigenschaften zu erreichen.



## In welchem Mindestmaß sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?


Entfällt

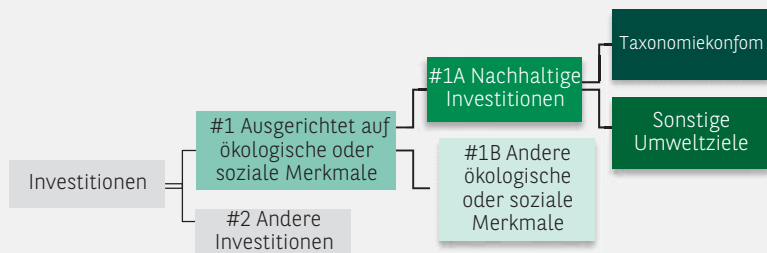
Die **Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung** umfassen solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften.

## Ermöglichende Tätigkeiten

wirken unmittelbar ermöglichend daraufhin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



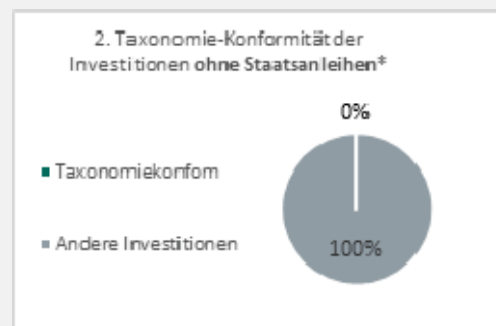
**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

*In den beiden nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Mindestprozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

- **Wie hoch ist der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten?**

Entfällt



## Wie hoch ist der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind?

Der Mindestanteil nachhaltiger Anlagen mit ökologischer Zielsetzung, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind, beträgt 10 %.

Der Mindestanteil ist absichtlich niedrig, da das Ziel des Anlageverwalters nicht darin besteht, das Produkt daran zu hindern, im Rahmen der Anlagestrategie des Produkts in taxonomiekonforme Aktivitäten zu investieren.

Die Verwaltungsgesellschaft verbessert ihre Datenerhebung zur Taxonomieausrichtung, um die Genauigkeit und Angemessenheit ihrer nachhaltigkeitsbezogenen Angaben in der Taxonomie sicherzustellen. In der Zwischenzeit wird das Finanzprodukt in nachhaltige Anlagen mit ökologischer Zielsetzung investieren, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.



## Wie hoch ist der Mindestanteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Mindestanteil an sozial nachhaltigen Anlagen innerhalb des Finanzprodukts beträgt 11%.



## Welche Investitionen fallen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Der verbleibende Anteil der Anlagen kann umfassen:

- den Anteil der Vermögenswerte, die den Mindeststandard für die Erfüllung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale nicht erreichen, d. h. den Anteil der Vermögenswerte mit einem positiven ESG-Score in Kombination mit einem positiven E-Score oder einem positiven S-Score und den Anteil der Vermögenswerte, die als nachhaltige Anlagen eingestuft werden, jeweils auf der Grundlage der BNPP AM ESG-eigenen Methoden. Diese Vermögenswerte werden für Anlagezwecke verwendet, oder

- Instrumente, die hauptsächlich zu Liquiditätszwecken, für ein effizientes Portfoliomanagement und/oder zu Absicherungszwecken eingesetzt werden, insbesondere Barmittel, Einlagen und Derivate.

In jedem Fall stellt der Anlageverwalter sicher, dass diese Anlagen unter Beibehaltung der Verbesserung des ESG-Profiles des Finanzprodukts getätigt werden. Darüber hinaus werden diese Investitionen in Übereinstimmung mit unseren internen Verfahren getätigt, einschließlich der folgenden ökologischen und sozialen Mindestgarantien:

- die Risikomanagementpolitik. Die Risikomanagementpolitik umfasst die Verfahren, die erforderlich sind, damit die Verwaltungsgesellschaft für jedes von ihr verwaltete Finanzprodukt dessen Markt-, Liquiditäts-, Nachhaltigkeits- und Gegenparteirisiken bewerten kann. Und

- die RBC-Politik, gegebenenfalls durch den Ausschluss von Unternehmen, die in Kontroversen aufgrund schlechter Praktiken im Zusammenhang mit Menschen- und Arbeitnehmerrechten, Umwelt und Korruption verwickelt sind, sowie von Unternehmen, die in sensiblen Sektoren tätig sind (Tabak, Kohle, umstrittene Waffen, Asbest usw.), da diese Unternehmen als Verstöße gegen internationale Normen gelten oder der Gesellschaft und/oder der Umwelt unannehmbare Schäden zufügen.



## Wurde ein Index als Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist?

Der MSCI Japan ESG Filtered Min TE (NTR) Index wurde als Referenzbenchmark für die Erreichung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.



- **Inwiefern ist der Referenzwert kontinuierlich auf die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet?**

Die durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale sind direkt mit denen der Referenzbenchmark verknüpft, da das Anlageziel des Finanzprodukts darin besteht, die Wertentwicklung der Referenzbenchmark, einschließlich Schwankungen, nachzubilden und den Tracking-Error zwischen dem Finanzprodukt und der Referenzbenchmark unter 1 % zu halten.

Die Referenzbenchmark ist regelbasiert und wendet daher kontinuierlich ihre Methodik an, einschließlich ökologischer oder sozialer Merkmale.

Es gibt jedoch keine Garantie dafür, dass zu jedem Zeitpunkt extra-finanzielle Filter oder Kriterien angewendet werden. Wenn beispielsweise zwischen zwei Indexumschichtungen ein Unternehmen ein ESG-Kriterium nicht mehr erfüllt, kann es erst bei der nächsten Umschichtung gemäß den Regeln des Indexanbieters ausgeschlossen werden.

- **Wie wird die kontinuierliche Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode sichergestellt?**

Die Anpassung der Anlagestrategie an die Methodik des Index ist dem Anlageziel des Finanzprodukts inhärent, das darin besteht, die Wertentwicklung des Index, einschließlich Schwankungen, nachzubilden und den Tracking Error zwischen dem Finanzprodukt und dem Index unter 1% zu halten.

- **Wie unterscheidet sich der bestimmte Index von einem relevanten breiten Marktindex?**

Die Referenzbenchmark bezieht ökologische oder soziale Kriterien in ihre Vermögensallokationsmethodik ein, während ein relevanter breiter Marktindex dies nicht tut und in der Regel nach Marktkapitalisierung gewichtet ist.

- **Wo kann die Methode zur Berechnung des bestimmten Indexes eingesehen werden?**

Die Methode zur Berechnung der Referenzgröße ist abrufbar unter: [www.msci.com](http://www.msci.com).



## Wo kann ich im Internet weitere produktspezifische Informationen finden?

Weitere produktspezifische Informationen finden Sie auf der Website <https://www.bnpparibas-am.com>, nachdem Sie das entsprechende Land ausgewählt haben, und direkt im Abschnitt "Angaben zur Nachhaltigkeit", der dem jeweiligen Produkt gewidmet ist.

## Vorlage - Vorvertragliche Unterrichtung über die in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukte

Produktname: BNP PARIBAS EASY MSCI JAPAN SRI S-SERIES 5% CAPPED

Unternehmenskennung: 213800RIR2NNTK01FI88

### ÖKOLOGISCHE UND/ODER SOZIALE EIGENSCHAFTEN

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●●  Ja

●●  Nein

Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: \_\_\_%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: \_\_\_%

Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthält es einen Mindestanteil von 35 % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



### Welche ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden mit diesem Finanzprodukt beworben?

Mit dem Finanzprodukt werden ökologische und soziale Merkmale beworben, indem es die zugrunde liegenden Investitionen anhand von Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien (ESG) nach der Methodik des Indexanbieters bewertet. So ist das Produkt in Emittenten investiert, die überdurchschnittliche oder bessere Umwelt- und Sozialpraktiken aufweisen und gleichzeitig solide Corporate-Governance-Praktiken in ihrem Wirtschaftszweig umsetzen.

Das Finanzprodukt zielt darauf ab, sein ESG-Profil im Vergleich zu seinem Investitionsuniversum zu verbessern.

Die ESG-Leistung eines Emittenten wird anhand einer Kombination von Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren bewertet, zu denen unter anderem folgende gehören:

- Ökologisch: Energieeffizienz, Verringerung der Treibhausgasemissionen (THG), Behandlung von Abfällen;

- Sozial: Achtung der Menschen- und Arbeitnehmerrechte, Personalmanagement (Gesundheit und Sicherheit der Arbeitnehmer, Vielfalt);
- Governance: Unabhängigkeit des Vorstands, Vergütung der Führungskräfte, Achtung der Rechte von Minderheitsaktionären.

Die Ausschlusskriterien gelten für Emittenten, die gegen internationale Normen und Konventionen verstoßen oder in sensiblen Sektoren tätig sind, wie sie von externen Datenlieferanten definiert werden.

Darüber hinaus setzt sich der Investment Manager in Zusammenarbeit mit dem Sustainability Centre von BNP Paribas Asset Management für bessere ökologische und soziale Ergebnisse ein, indem er sich bei Emittenten engagiert und gegebenenfalls Stimmrechte gemäß der Stewardship-Politik ausübt.

Der MSCI Japan SRI S-Series PAB 5% Capped (NTR) Index wurde als Referenzwert für die Erreichung der durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

● ***Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung der einzelnen von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale herangezogen?***

Die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung der vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale herangezogen und sie basieren auf dem Referenzwert der ESG-Methode:

- Der Prozentsatz des Portfolios des Finanzprodukts, der die Ausschlusskriterien des Referenzwertes für geschäftliches Engagement und Kontroversen erfüllt;
- Der Prozentsatz der Vermögenswerte des Finanzprodukts, die von der ESG-Analyse auf Grundlage der ESG-Methodik des Indexanbieters abgedeckt werden;
- Die gewichtete durchschnittliche ESG-Bewertung des Portfolios des Finanzprodukts im Vergleich zur gewichteten durchschnittlichen ESG-Bewertung seines Investitionsuniversums wie im Prospekt definiert;
- Der durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Fußabdruck des Portfolios des Finanzprodukts im Vergleich zum durchschnittlichen CO<sub>2</sub>-Fußabdruck des Investitionsuniversums;
- Der prozentuale Anteil des Portfolios des Finanzprodukts, der in „nachhaltige Investitionen“ gemäß der Definition in Artikel 2 (17) der SFDR investiert ist.

● ***Welches sind die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

Das Ziel der nachhaltigen Investitionen des Finanzprodukts besteht darin, Unternehmen zu finanzieren, die durch ihre Produkte und Dienstleistungen sowie durch ihre nachhaltigen Praktiken zu ökologischen und/oder sozialen Zielen beitragen.

Der Investment Manager verwendet ab dem Datum des Prospekts die interne Methode von BNP Paribas Asset Management (BNPP AM) wie im Hauptteil des Prospekts definiert, um nachhaltige Investitionen zu bestimmen. Diese Methodik integriert mehrere Kriterien in ihre Definition nachhaltiger Investitionen, die als Kernkomponenten für die Einstufung eines Unternehmens als nachhaltig angesehen werden. Diese Kriterien ergänzen einander. In der Praxis muss ein Unternehmen mindestens eines der nachstehend beschriebenen Kriterien erfüllen, damit es als Beitrag zu einem ökologischen oder sozialen Ziel betrachtet werden kann:

1. Ein Unternehmen mit einer wirtschaftlichen Tätigkeit, die mit den Zielen der EU-Taxonomie konform ist;
2. Ein Unternehmen mit einer Wirtschaftstätigkeit, die zu einem oder mehreren Zielen der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung (UN SDG) beiträgt;
3. Ein Unternehmen, das in einem Sektor mit hohen Treibhausgasemissionen tätig ist und sein Geschäftsmodell auf das Ziel ausrichtet, den globalen Temperaturanstieg unter 1,5°C zu halten;

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.



4. Ein Unternehmen mit den besten Umwelt- oder Sozialpraktiken im Vergleich zu seinen Konkurrenten in der betreffenden Branche und geografischen Region.

Grüne Anleihen, Sozialanleihen und Nachhaltigkeitsanleihen, die zur Unterstützung spezifischer ökologischer und/oder sozialer Projekte ausgegeben werden, gelten ebenfalls als nachhaltige Investitionen, sofern diese Schuldtitel nach der Bewertung des Emittenten und des zugrundeliegenden Projekts auf Grundlage einer eigenen Methodik zur Bewertung von grünen/sozialen/nachhaltigen Anleihen vom Sustainability Centre eine Investitionsempfehlung „POSITIV“ oder „NEUTRAL“ erhalten.

Unternehmen, die als nachhaltige Investition identifiziert werden, dürfen anderen ökologischen oder sozialen Zielen nicht erheblich schaden (Do No Significant Harm „DNSH“-Prinzip) und gute Governance-Praktiken anwenden. BNPP AM verwendet seine eigene Methodik und/oder stützt sich auf Informationen, die vom Administrator des Referenzwertes bereitgestellt werden, um alle Unternehmen anhand dieser Anforderungen zu bewerten.

Weitere Informationen über die interne Methodik finden Sie auf der Website des Investment Managers: [Nachhaltigkeitsdokumente - BNPP AM Corporate Englisch \(bnpparibas-am.com\)](https://www.bnpparibas-am.com/nachhaltigkeitsdokumente).

### ***Inwiefern werden die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden?***

Nachhaltige Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, dürfen keinem der ökologischen oder sozialen Ziele erheblich schaden (DNSH-Prinzip). In diesem Zusammenhang verpflichtet sich der Investment Manager, bei solchen nachhaltigen Investitionen die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren zu berücksichtigen, indem er die in den SFDR definierten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen heranzieht, und nicht in Unternehmen zu investieren, die ihren grundlegenden Verpflichtungen im Einklang mit den OECD-Leitsätzen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte nicht nachkommen.

#### *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Der Investment Manager stellt sicher, dass die nachhaltigen Investitionen des Finanzprodukts während des gesamten Investitionsprozesses die wichtigsten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen berücksichtigen, indem er diese Indikatoren im Rahmen des Investitionsprozesses im Hinblick auf die in der Global Sustainability Strategy (GSS) von BNP Paribas Asset Management definierten Säulen für nachhaltige Investitionen analysiert. Weiterführende Informationen zu den GSS finden Sie auf: [Nachhaltigkeitsdokumente - BNPP AM Corporate Englisch \(bnpparibas-am.com\)](https://www.bnpparibas-am.com/nachhaltigkeitsdokumente).

Das Finanzprodukt berücksichtigt die folgenden wichtigsten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit und geht auf diese ein oder mildert sie ab, wenn es um den Anteil der Vermögenswerte geht, die als nachhaltige Investitionen gelten:

#### Obligatorische Unternehmensindikatoren:

1. Treibhausgasemissionen (THG)
2. CO<sub>2</sub>-Fußabdruck
3. THG-Intensität der Unternehmen, in die investiert wird
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
5. Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien
6. Intensität des Energieverbrauchs je klimarelevantem Sektor
7. Aktivitäten, die sich negativ auf die biologische Vielfalt in sensiblen Gebieten auswirken
8. Emissionen in das Wasser
9. Anteil gefährlicher Abfälle
10. Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und

11. Fehlen von Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Lohngefälle
13. Geschlechtervielfalt im Vorstand
14. Exposition gegenüber umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen und biologische Waffen)

Freiwillige Unternehmensindikatoren:

Umwelt

4. Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der Kohlenstoffemissionen

Soziales

4. Fehlen eines Verhaltenskodex für Lieferanten
9. Fehlen einer Menschenrechtspolitik

Hoheitliche Pflichtindikatoren

15. GHT-Intensität
16. Länder, in denen Investitionen getätigt werden und es zu sozialen Verstößen kommt

Nähere Informationen über die Art und Weise, wie die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt werden, finden Sie in der SFDR-Offenlegungserklärung von BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT : [Integration von Nachhaltigkeitsrisiken und Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen](#).

Darüber hinaus werden Informationen darüber, wie die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Laufe des Jahres berücksichtigt wurden, im Jahresbericht des Finanzprodukts verfügbar sein.

*Wie werden die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang gebracht? Einzelheiten:*

Die nachhaltigen Investitionen des Finanzprodukts schließen Emittenten aus, die gegen die Grundsätze des UN Global Compact, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte einschließlich der Grundsätze und Rechte, die in den acht grundlegenden Übereinkommen der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit und in der Internationalen Menschenrechtskonvention festgelegt sind, verstoßen oder bei denen die Gefahr eines solchen Verstoßes besteht. Diese Bewertung wird innerhalb des BNPP AM Sustainability Centre auf Grundlage interner Analysen und von externen Experten bereitgestellter Informationen sowie in Absprache mit dem CSR-Team der BNP Paribas Gruppe durchgeführt.

*Die EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, welche die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Werden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Ja, bei diesem Produkt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt. Damit der Investment Manager bestimmen kann, welche PAI berücksichtigt und angesprochen oder abgemildert werden, werden die ESG-Methodik und die Angaben des Referenzwertes und/oder des Indexanbieters verwendet.

Der politische Rahmen für die Analyse, wie die prinzipiellen nachteiligen Auswirkungen auf das Finanzprodukt berücksichtigt werden, stützt sich hauptsächlich auf die drei folgenden Säulen:

- 1- Analyse des eingebetteten Ausschlussverfahrens, das dazu führt, dass die Anlagestrategie Branchen und Verhaltensweisen ausschließt, die ein hohes Risiko nachteiliger Auswirkungen im Widerspruch zu internationalen Normen und Konventionen aufweisen, sowie Emittenten, welche an Aktivitäten beteiligt sind, die ein inakzeptables Risiko für die Gesellschaft und/oder die Umwelt darstellen;
- 2- Die Art und Weise, wie die ESG-Ratings, die im Rahmen des Investitionsprozesses verwendet werden, in ihrer Methodik die wichtigsten negativen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigen, und in welchem Umfang diese Ratings in der Anlagestrategie verwendet werden;
- 3- Engagement und Stimmrechtspolitik, falls zutreffend.

Das Stewardship-Team identifiziert regelmäßig nachteilige Auswirkungen durch laufende Untersuchungen, die Zusammenarbeit mit anderen langfristigen Investoren und den Dialog mit NRO und anderen Experten. Die Zusammenarbeit mit den Emittenten zielt darauf ab, sie zu ermutigen, ihre Umwelt-, Sozial- und Governance-Praktiken zu verbessern und so potenzielle nachteilige Auswirkungen zu mindern. Die Stimmabgabe auf den Jahreshauptversammlungen der Unternehmen, in die das Portfolio investiert ist, zielt darauf ab, eine gute Unternehmensführung zu fördern sowie ökologische und soziale Themen voranzutreiben.

Ausführlichere Informationen über die Art und Weise, in der BNPP AM die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren unter gebührender Berücksichtigung der Größe, der Art und des Umfangs seiner Aktivitäten sowie der Arten der verwalteten Finanzprodukte berücksichtigt, finden Sie in der SFDR-Offenlegungserklärung von BNPP AM: [Integration von Nachhaltigkeitsrisiken und Überlegungen zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen](#).

Darüber hinaus werden Informationen darüber, wie die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Laufe des Jahres berücksichtigt wurden, im Jahresbericht des Finanzprodukts verfügbar sein.

Nein



## Welche Anlagestrategie verfolgt dieses Finanzprodukt?

Bei dem Produkt handelt es sich um einen passiv verwalteten, indexnachbildenden Fonds.

Mit dem Produkt soll die Wertentwicklung des MSCI Japan SRI S-Series PAB 5% Capped (NTR) Index (Bloomberg: M7CXESE Index) (der Index) (mit einem maximalen Tracking Error\* von 1%) nachgebildet werden, indem in die Aktien der im Index enthaltenen Unternehmen unter Beachtung der Indexgewichtung (vollständige Nachbildung) oder in eine Stichprobe von Aktien der im Index enthaltenen Unternehmen (optimierte Nachbildung) investiert wird.

Bei der Investition in eine Stichprobe von Aktien kann der Tracking Error des Produkts höher sein.

Der Index setzt sich aus japanischen Unternehmen zusammen, die auf Grundlage eines Mindestratings in den Bereichen Umwelt, Soziales und Corporate Governance (ESG) (Umweltchancen, Umweltverschmutzung und Abfall, Humankapital, Corporate Governance etc.) und auf Grundlage ihrer

Bemühungen um eine Verringerung ihres Engagements bei Kohle und unkonventionellen fossilen Brennstoffen ausgewählt werden. Er sieht eine Obergrenze vor, die das maximale Gewicht eines Unternehmens im Index bei jeder Neugewichtung auf 5 % begrenzt. Darüber hinaus ist der Index bestrebt, die Ziele der Paris Aligned Benchmark (PAB) zu erfüllen, d. h. die Kohlenstoffintensität um mindestens 50 % im Vergleich zum ursprünglichen Investitionsuniversum zu senken und jedes Jahr ein zusätzliches Dekarbonisierungsziel von 7 % zu erreichen. Infolgedessen werden Unternehmen, die in Sektoren mit potenziell hohen negativen ESG-Auswirkungen tätig sind, Unternehmen, bei denen erhebliche Verstöße gegen die UN Global Compact-Prinzipien vorliegen, und Unternehmen, die in schwerwiegende ESG-bezogene Kontroversen verwickelt sind, aus dem Index ausgeschlossen.

Der hier verwendete Ansatz ist der Best-in-Class-Ansatz (der Best-in-Class-Ansatz identifiziert die führenden Unternehmen in jedem Sektor auf Grundlage der besten ESG-Praktiken, während diejenigen ausgeschlossen werden, die ein hohes Risiko aufweisen und nach Ansicht des Indexverwalters und seiner spezialisierten Partner die ESG-Mindeststandards nicht einhalten).

Die extra-finanzielle Strategie des Index, die bei jedem Schritt des Investitionsprozesses durchgeführt wird, kann methodische Einschränkungen wie z. B. das Risiko im Zusammenhang mit ESG-Investitionen oder die Neugewichtung des Index beinhalten.

Weitere Informationen über den Index und seine Zusammensetzung, Berechnung und Regeln für die regelmäßige Überprüfung und Neugewichtung sowie über die allgemeine Methodik der MSCI-Indizes finden Sie unter [www.msci.com](http://www.msci.com).

\*Der Tracking Error ist ein Risikoindikator, der misst, wie genau ein Fonds die Wertentwicklung seines Referenzindex nachbildet.

Die nachstehend beschriebenen Elemente der Anlagestrategie zur Erreichung der von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale werden systematisch in den gesamten Investitionsprozess integriert.

● ***Worin bestehen die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen verwendet werden, um jedes der durch dieses Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen?***

- Das Finanzprodukt muss die Ausschlusskriterien des Referenzwertes für geschäftliche Beteiligung und Kontroversen erfüllen.
- Das Finanzprodukt muss mindestens 90 % der seiner Anlagestrategie zugrunde liegenden Wertpapiere enthalten, die von der ESG-Analyse auf Grundlage der Methodik des Indexanbieters abgedeckt werden.
- Das Finanzprodukt zielt darauf ab, die Wertpapiere mit den höchsten ESG-Ratings einzubeziehen, die 25 % der Marktkapitalisierung in jedem Sektor und jeder Region des Investitionsuniversums ausmachen, wie dies im Verkaufsprospekt definiert ist;
- Der gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Fußabdruck des Portfolios des Finanzprodukts liegt mindestens 50 % unter dem gewichteten durchschnittlichen CO<sub>2</sub>-Fußabdruck des Investitionsuniversums;
- Das Finanzprodukt muss ein jährliches Dekarbonisierungsziel von mindestens 7 % erreichen;
- Das Finanzprodukt muss mindestens 35 % seines Vermögens in „nachhaltige Investitionen“ gemäß der Definition in Artikel 2 (17) der SFDR investieren. Die Kriterien für die Einstufung einer Investition als „nachhaltige Investition“ sind in der oben genannten Frage „*Welches sind die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise zu tätigen beabsichtigt, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?*“ angegeben und die quantitativen und qualitativen Schwellenwerte sind im Hauptteil des Prospekts aufgeführt.

Es gibt keine Garantie dafür, dass zu irgendeinem Zeitpunkt extra-finanzielle Filter oder Kriterien angewendet werden. Wird beispielsweise zwischen zwei Indexumschichtungen festgestellt, dass ein Unternehmen ein ESG-Kriterium nicht mehr erfüllt, kann es erst bei der nächsten Umschichtung gemäß den Regeln des Indexanbieters ausgeschlossen werden.

- **Um welchen Mindestsatz wird der Umfang der vor der Anwendung dieser Anlagestrategie in Betracht gezogenen Investitionen verringert?**

Das Finanzprodukt verpflichtet sich nicht zu einem Mindestsatz für die Verringerung des Umfangs der Investitionen vor der Anwendung seiner Anlagestrategie.

- **Wie werden die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, bewertet?**

Der ESG-Bewertungsrahmen des Referenzwertes bewertet die Unternehmensführung, wie z. B. solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern und die Einhaltung von Steuervorschriften, anhand eines Kernsatzes von standardisierten Leistungsindikatoren, die insbesondere die Unternehmensleitung, die Vergütung, die Eigentumsverhältnisse und die Kontrolle sowie die Rechnungslegungspraktiken berücksichtigen.

Weitere Informationen über den Referenzwert sowie seine Zusammensetzung, Berechnung und Regeln für die regelmäßige Überprüfung und Neugewichtung sowie über die allgemeine Methodik der MSCI-Indizes finden Sie unter [www.msci.com](http://www.msci.com).

## Welche Vermögensallokation ist für dieses Finanzprodukt geplant?

Um die Investitionen zu bestimmen, die zur Erfüllung der durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet werden, hat BNPP AM unter Berücksichtigung aller oben genannten verbindlichen Elemente seiner Anlagestrategie beschlossen, seine internen Methoden durch die Berechnung des Anteils von Vermögenswerten mit einem positiven ESG-Score in Kombination mit einem positiven E-Score oder einem positiven S-Score und des Anteils von Vermögenswerten, die als nachhaltige Investitionen eingestuft werden, anzuwenden.

Der Mindestanteil solcher Investitionen, die zur Erfüllung der durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet werden, beträgt mindestens 50 %. Zur Vermeidung von Zweifeln sei gesagt, dass es sich bei diesem Anteil lediglich um einen Mindestwert handelt, und der genaue Prozentsatz der Investitionen des Finanzprodukts, welche die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht haben, wird im Jahresbericht angegeben. Der Mindestanteil der nachhaltigen Investitionen des Finanzprodukts beträgt 35 %.

Der verbleibende Anteil der Investitionen kann Folgendes umfassen:

- Den Anteil von Vermögenswerten, die den Mindeststandard für die Erfüllung der vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht erreichen; bei diesem handelt es sich um den Anteil von Vermögenswerten mit einem positiven ESG-Score in Kombination mit einem positiven E-Score oder einem positiven S-Score und den Anteil von Vermögenswerten, die als nachhaltige Investition eingestuft werden, jeweils basierend auf den BNPP AM ESG-eigenen Methoden. Diese Vermögenswerte werden für Investitionszwecke verwendet, oder
- Instrumente, die hauptsächlich für Liquidität, effizientes Portfoliomanagement und/oder Absicherungszwecke verwendet werden; bei diesen handelt es sich insbesondere um Barmittel, Einlagen und Derivate.

In jedem Fall wird der Investment Manager sicherstellen, dass diese Investitionen unter Beibehaltung der Verbesserung des ESG-Profiles des Finanzprodukts getätigt werden. Darüber hinaus werden diese Investitionen in Übereinstimmung mit unseren internen Prozessen einschließlich der folgenden ökologischen und sozialen Mindestgarantien getätigt:

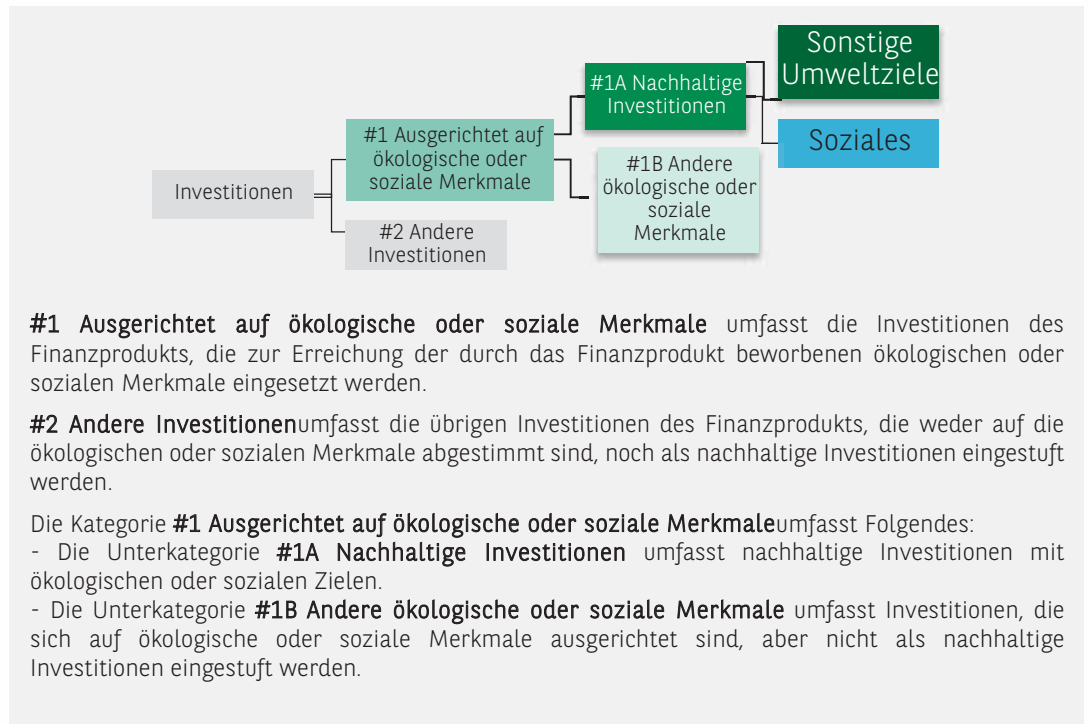
- der Risikomanagementpolitik. Die Risikomanagementpolitik umfasst Verfahren, die es der Verwaltungsgesellschaft ermöglichen, für jedes von ihr verwaltete Finanzprodukt zu beurteilen, inwieweit es Markt-, Liquiditäts-, Nachhaltigkeits- und Kontrahentenrisiken ausgesetzt ist. Und
- der Politik der verantwortungsvollen Unternehmensführung (Responsible Business Conduct - RBC), gegebenenfalls durch den Ausschluss von Unternehmen, die in Kontroversen aufgrund schlechter Praktiken im Zusammenhang mit Menschen- und Arbeitnehmerrechten, Umwelt und Korruption verwickelt sind, sowie von Unternehmen, die in sensiblen Sektoren tätig sind (Tabak,

Die Verfahrensweisen der **guten Unternehmensführung** umfassen solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften.



Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Kohle, umstrittene Waffen, Asbest etc.), da davon ausgegangen wird, dass diese Unternehmen gegen internationale Normen verstoßen oder dem Unternehmen und/oder der Umwelt unannehmbare Schäden zufügen.



● **Wie werden durch den Einsatz von Derivaten die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht??**

Derivative Finanzinstrumente können für ein effizientes Portfoliomanagement und zu Absicherungszwecken eingesetzt werden. Diese Instrumente werden nicht für die Erreichung der durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt.



**In welchem Mindestmaß sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

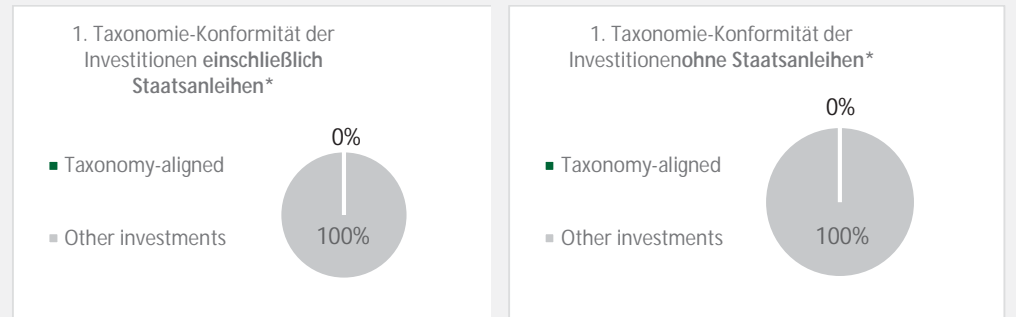
Nicht zutreffend

Taxonomiekonforme Aktivitäten werden ausgedrückt als ein Anteil von:

- **Umsatzerlösen**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), welche die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft aufzeigen.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), welche die umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



In den beiden nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Mindestprozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen \* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionsswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



sind ökologisch nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, welche **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



Wie hoch ist der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind?

Der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind, beträgt 12 %.

Der Mindestanteil ist absichtlich niedrig, da das Ziel des Investment Managers nicht darin besteht, das Produkt daran zu hindern, im Rahmen der Anlagestrategie des Produkts in taxonomiekonforme Aktivitäten zu investieren.

Die Managementgesellschaft verbessert ihre Datenerfassung zur Taxonomie-Konformität, um die Genauigkeit und Angemessenheit ihrer nachhaltigkeitsbezogenen Taxonomie-Angaben sicherzustellen. In der Zwischenzeit wird das Finanzprodukt in nachhaltige Investitionen mit einem ökologischer Ziel investieren, die nicht taxonomiekonform sind.



Wie hoch ist der Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel?

Der Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel beträgt 16 %.



Welche Investitionen fallen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Der verbleibende Anteil der Investitionen kann Folgendes umfassen:

- den Anteil der Vermögenswerte, die den Mindeststandard für die Erfüllung der von dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht erreichen, d. h. den Anteil der Vermögenswerte mit einem positiven ESG-Score in Kombination mit einem positiven E-Score oder einem positiven S-Score und der Anteil der Vermögenswerte, die als nachhaltige Investition eingestuft werden, jeweils auf Grundlage der BNPP AM ESG-eigenen Methoden. Diese Vermögenswerte werden für Investitionszwecke verwendet, oder
- Instrumente, die hauptsächlich für Liquidität, effizientes Portfoliomanagement und/oder Absicherungszwecke verwendet werden; bei diesen handelt es sich insbesondere um Barmittel, Einlagen und Derivate.

In jedem Fall wird der Investment Manager sicherstellen, dass diese Investitionen unter Beibehaltung der Verbesserung des ESG-Profiles des Finanzprodukts getätigt werden. Darüber hinaus werden diese Investitionen in Übereinstimmung mit unseren internen Prozessen einschließlich der folgenden ökologischen und sozialen Mindestgarantien getätigt:

- der Risikomanagementpolitik. Die Risikomanagementpolitik umfasst Verfahren, die es der Verwaltungsgesellschaft ermöglichen, für jedes von ihr verwaltete Finanzprodukt zu beurteilen, inwieweit es Markt-, Liquiditäts-, Nachhaltigkeits- und Kontrahentenrisiken ausgesetzt ist. Und
- der RBC-Politik, gegebenenfalls durch den Ausschluss von Unternehmen, die in Kontroversen aufgrund schlechter Praktiken im Zusammenhang mit Menschen- und Arbeitnehmerrechten, Umwelt und Korruption verwickelt sind, sowie von Unternehmen, die in sensiblen Sektoren tätig sind (Tabak, Kohle, umstrittene Waffen, Asbest etc.), da davon ausgegangen wird, dass diese Unternehmen gegen internationale Normen verstoßen oder dem Unternehmen und/oder der Umwelt unannehmbare Schäden zufügen.



## Ist ein bestimmter Index als Referenzwert vorgesehen, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt mit den von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen übereinstimmt?

Der MSCI Japan SRI S-Series PAB 5% Capped (NTR) Index wurde als Referenzwert für die Erreichung der durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

- **Wie wird der Referenzwert kontinuierlich mit den einzelnen vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen in Einklang gebracht?**

Die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale stehen in direktem Zusammenhang mit denen des Referenzwertes, da das Investitionsziel des Finanzprodukts darin besteht, die Wertentwicklung des Referenzwertes einschließlich Schwankungen nachzubilden und den Tracking-Error zwischen dem Finanzprodukt und dem Referenzwert unter 1 % zu halten.

Der Referenzwert ist regelbasiert und wendet daher kontinuierlich seine Methodik einschließlich ökologischer oder sozialer Merkmale an.

Es gibt allerdings keine Garantie dafür, dass zu irgendeinem Zeitpunkt extra-finanzielle Filter oder Kriterien angewendet werden. Wird beispielsweise zwischen zwei Indexumschichtungen festgestellt, dass ein Unternehmen ein ESG-Kriterium nicht mehr erfüllt, kann es erst bei der nächsten Umschichtung gemäß den Regeln des Indexanbieters ausgeschlossen werden.

- **Wie wird die kontinuierliche Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode sichergestellt?**

Die Ausrichtung der Anlagestrategie an die Methodik des Index ist Bestandteil des Investitionsziels des Finanzprodukts, das darin besteht, die Wertentwicklung des Index

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht, die es bewirbt.



einschließlich Schwankungen nachzubilden und den Tracking Error zwischen dem Finanzprodukt und dem Index unter 1 % zu halten.

- **Wie unterscheidet sich der bestimmte Index von einem relevanten breiten Marktindex?**

Der Referenzwert bezieht ökologische oder soziale Kriterien in seine Methodik der Vermögensallokation ein, während ein relevanter breiter Marktindex dies nicht tut und in der Regel nach Marktkapitalisierung gewichtet ist.

- **Wo kann die Methode zur Berechnung des bestimmten Index eingesehen werden?**

Die Methode zur Berechnung des Referenzwertes kann eingesehen werden unter: [www.msci.com](http://www.msci.com).



### Wo kann ich im Internet weitere produktspezifische Informationen finden?

Weitere produktspezifische Informationen sind abrufbar unter: <https://www.bnpparibas-am.com> nach Auswahl des entsprechenden Landes und direkt im Abschnitt „Nachhaltigkeitsbezogene Angaben“, der dem Produkt gewidmet ist.

FVorlage — Vorvertragliche Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produktname: BNP PARIBAS EASY MSCI NORTH AMERICA ESG FILTERED MIN TE

Unternehmenskennung (LEI-Code): 213800AUR7GUUPS3H625

## ÖKOLOGISCHE UND/ ODER SOZIALE MERKMALE

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: \_\_\_%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: \_\_\_%

Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthält es einen Mindestanteil von 25% an nachhaltigen Investitionen.

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt

vorausgesetzt dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel können mit der Taxonomie konform



### Welche ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden mit diesem Finanzprodukt beworben?

Das Finanzprodukt fördert ökologische und soziale Merkmale, indem es die zugrunde liegenden Anlagen anhand von Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien (ESG) nach der Methodik des Indexanbieters bewertet. So ist das Produkt in Emittenten investiert, die überdurchschnittliche Umwelt- und Sozialpraktiken aufweisen oder diese verbessern und gleichzeitig solide Corporate-Governance-Praktiken in ihrem Tätigkeitsbereich umsetzen.

Die Anlagestrategie wählt Emittenten aus durch:

Ein positives Screening unter Verwendung eines Selektivitätsansatzes. Dies beinhaltet die Bewertung der ESG-Leistung eines Emittenten anhand einer Kombination von Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren, die unter anderem Folgendes umfassen

o Umwelt: Energieeffizienz, Reduzierung der Treibhausgasemissionen, Abfallbehandlung;

o Soziales: Achtung der Menschen- und Arbeitnehmerrechte, Personalmanagement (Gesundheit und Sicherheit der Arbeitnehmer, Vielfalt);

o Unternehmensführung: Unabhängigkeit des Verwaltungsrats, Vergütung der Manager, Achtung der Rechte von Minderheitsaktionären.

Ein Negativ-Screening, bei dem Ausschlusskriterien für Emittenten angewandt werden, die gegen internationale Normen und Konventionen wie die Global-Compact-Prinzipien der Vereinten Nationen verstoßen oder in sensiblen Sektoren tätig sind, die von externen Datenanbietern definiert werden.

Darüber hinaus fördert der Anlageverwalter in Zusammenarbeit mit dem Sustainability Centre von BNP Paribas Asset Management bessere ökologische und soziale Ergebnisse durch das Engagement bei Emittenten und die Ausübung von Stimmrechten gemäß der Stewardship-Politik, sofern anwendbar.

Der MSCI North America ESG Filtered Min TE (NTR) Index wurde als Referenzbenchmark für die Erreichung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

● ***Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale, die durch dieses Finanzprodukt beworben werden, herangezogen?***

Die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren werden verwendet, um die Erreichung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen und sozialen Merkmale zu messen, und basieren auf der ESG-Methodik der Referenzbenchmark:

- Der prozentuale Anteil des Portfolios des Finanzprodukts, der die Ausschlusskriterien der Referenzbenchmark für geschäftliches Engagement erfüllt;
- Der Prozentsatz der Vermögenswerte des Finanzprodukts, die von der ESG-Analyse auf der Grundlage der ESG-Methodik des Indexanbieters abgedeckt werden;
- Der Mindestprozentsatz des Anlageuniversums des Finanzprodukts, der durch den Ausschluss von Wertpapieren mit niedrigem ESG-Score und/oder Branchenausschlüssen und/oder anderen zusätzlichen finanziellen Kriterien reduziert wird;
- Der prozentuale Anteil des Portfolios des Finanzprodukts, der in "nachhaltige Anlagen" gemäß der Definition in Artikel 2 (17) der SFDR investiert ist.

● ***Welches sind die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

Das Ziel der nachhaltigen Anlagen des Finanzprodukts besteht darin, Unternehmen zu finanzieren, die durch ihre Produkte und Dienstleistungen sowie durch ihre nachhaltigen Praktiken zu ökologischen und/oder sozialen Zielen beitragen.

Der Anlageverwalter verwendet ab dem Datum des Prospekts die interne Methode von BNP Paribas Asset Management (BNPP AM), wie im Hauptteil des Prospekts definiert, um nachhaltige Anlagen zu bestimmen. Diese Methodik integriert mehrere Kriterien in ihre Definition von nachhaltigen Anlagen, die als Kernkomponenten für die Einstufung eines Unternehmens als nachhaltig gelten. Diese Kriterien sind komplementär zueinander. In der Praxis muss ein Unternehmen mindestens eines der nachstehend beschriebenen Kriterien erfüllen, damit es als Beitrag zu einem ökologischen oder sozialen Ziel betrachtet werden kann:

1. Ein Unternehmen mit einer Wirtschaftstätigkeit, die mit den Zielen der EU-Taxonomie übereinstimmt;
2. Ein Unternehmen mit einer Wirtschaftstätigkeit, die zu einem oder mehreren Zielen der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung (UN SDG) beiträgt;
3. Ein Unternehmen, das in einem Sektor mit hohen Treibhausgasemissionen tätig ist und sein Geschäftsmodell auf das Ziel ausrichtet, den globalen Temperaturanstieg unter 1,5°C zu halten;
4. Ein Unternehmen mit den besten Umwelt- oder Sozialpraktiken im Vergleich zu seinen Konkurrenten innerhalb des betreffenden Sektors und der geografischen Region.

Grüne Anleihen, Sozialanleihen und Nachhaltigkeitsanleihen, die zur Unterstützung spezifischer Umwelt- und/oder Sozialprojekte ausgegeben werden, gelten ebenfalls als nachhaltige Anlagen, sofern diese Schuldtitel nach der Bewertung des Emittenten und des zugrundeliegenden Projekts auf der Grundlage einer firmeneigenen Methodik zur Bewertung von grünen/sozialen/nachhaltigen Anleihen vom Sustainability Center eine Anlageempfehlung "POSITIV" oder "NEUTRAL" erhalten.

Unternehmen, die als nachhaltiges Investment identifiziert werden, sollten andere ökologische oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen (Do No Significant Harm "DNSH"-Prinzip) und eine gute Unternehmensführung verfolgen. BNPP AM verwendet seine eigene Methodik und/oder stützt sich auf Informationen, die vom Administrator der Referenzbenchmark bereitgestellt werden, um alle Unternehmen anhand dieser Anforderungen zu bewerten.

Weitere Informationen über die interne Methodik finden Sie auf der Website des Investmentmanagers: Nachhaltigkeitsdokumente - BNPP AM Corporate English (bnpparibas-am.com).

***Inwiefern werden die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden?***

Nachhaltige Investitionen, die das Produkt teilweise zu tätigen beabsichtigt, sollten keinem ökologischen oder sozialen Ziel erheblich schaden (DNSH-Prinzip). In diesem Zusammenhang verpflichtet sich der Anlageverwalter, bei solchen nachhaltigen Anlagen die wichtigsten negativen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren zu berücksichtigen, indem er die in den SFDR definierten Indikatoren für negative Auswirkungen heranzieht, und nicht in Unternehmen zu investieren, die ihren grundlegenden Verpflichtungen im Einklang mit den OECD-Leitsätzen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte nicht nachkommen.

***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Der Anlageverwalter stellt sicher, dass die nachhaltigen Anlagen des Finanzprodukts während des gesamten Anlageprozesses die wichtigsten Indikatoren für negative Auswirkungen berücksichtigen, indem er diese Indikatoren im Rahmen des Anlageprozesses im Hinblick auf die in der Global Sustainability Strategy (GSS) von BNP Paribas Asset Management definierten Säulen für nachhaltige Anlagen analysiert. Weitere Informationen über die GSS finden Sie unter: Nachhaltigkeitsdokumente - BNPP AM Corporate English (bnpparibas-am.com).

Das Finanzprodukt berücksichtigt und adressiert oder mildert die folgenden Hauptindikatoren für negative Nachhaltigkeitsauswirkungen für den Anteil der Vermögenswerte, die als nachhaltige Anlagen gelten:

Obligatorische Unternehmensindikatoren:

1. Treibhausgasemissionen (THG)
2. Kohlenstoff-Fußabdruck
3. THG-Intensität der Unternehmen, in die investiert wird
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
5. Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien
6. Intensität des Energieverbrauchs je klimarelevantem Sektor
7. Aktivitäten, die sich negativ auf die biologische Vielfalt in sensiblen Gebieten auswirken
8. Emissionen in das Wasser
9. Anteil gefährlicher Abfälle
10. Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
11. Fehlen von Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Lohngefälle
13. Geschlechtervielfalt im Aufsichtsrat
14. Exposition gegenüber kontroversen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Freiwillige Unternehmensindikatoren:

Umwelt

4. Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der Kohlenstoffemissionen

Soziales

4. Fehlen eines Verhaltenskodex für Lieferanten

9. Fehlen einer Menschenrechtspolitik

Hoheitliche Pflichtindikatoren

15. Treibhausgasintensität

16. Investitionsländer, in denen es zu sozialen Verstößen kommt

Ausführlichere Informationen über die Art und Weise, wie die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt werden, finden Sie in der Offenlegungserklärung von BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT SFDR: Integration von Nachhaltigkeitsrisiken und Überlegungen zu den wichtigsten negativen Auswirkungen.

Darüber hinaus werden Informationen darüber, wie die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Laufe des Jahres berücksichtigt wurden, im Jahresbericht des Finanzprodukts zur Verfügung stehen.

— — — *Wie stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die nachhaltigen Anlagen des Finanzprodukts schließen Emittenten aus, die gegen die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte, einschließlich der Grundsätze und Rechte, die in den acht grundlegenden Übereinkommen der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit und der Internationalen Menschenrechtskonvention festgelegt sind, verstoßen oder bei denen die Gefahr eines Verstoßes besteht. Diese Bewertung wird innerhalb des BNPP AM Sustainability Centre auf der Grundlage interner Analysen und von externen Experten bereitgestellter Informationen sowie in Absprache mit dem CSR-Team der BNP Paribas Gruppe durchgeführt.

*Die EU-Taxonomie legt einen Grundsatz fest, nach dem an der Taxonomie ausgerichtete Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht wesentlich beeinträchtigen dürfen, und wird von spezifischen EU-Kriterien begleitet.*

*Der Grundsatz der Nichtbeeinträchtigung gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen.*

*Die Investitionen, die dem übrigen Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ebenfalls keine ökologischen oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigen.*



## Werden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Ja

Das Produkt berücksichtigt einige wesentliche nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren. Damit der Anlageverwalter bestimmen kann, welche PAI berücksichtigt und angegangen oder gemildert werden, werden die ESG-Methodik und die Angaben der Referenzbenchmark und/oder des Indexanbieters verwendet.

Der politische Rahmen für die Analyse, wie die prinzipiellen negativen Auswirkungen für das Finanzprodukt berücksichtigt werden, stützt sich hauptsächlich auf die drei folgenden Säulen:

1- Analyse des eingebetteten Ausschlussverfahrens, das die Anlagestrategie leitet, um Branchen und Verhaltensweisen auszuschließen, die ein hohes Risiko negativer Auswirkungen im Widerspruch zu internationalen Normen und Konventionen darstellen, sowie Emittenten, die an Aktivitäten beteiligt sind, die ein inakzeptables Risiko für die Gesellschaft und/oder die Umwelt darstellen;

2- Wie die ESG-Ratings, die im Rahmen des Anlageprozesses verwendet werden, in ihrer Methodik die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigen und in welchem Umfang diese Ratings in der Anlagestrategie verwendet werden;

3- Engagement und Stimmrechtspolitik, falls zutreffend.

Das Stewardship-Team ermittelt regelmäßig nachteilige Auswirkungen durch laufende Recherchen, die Zusammenarbeit mit anderen langfristigen Investoren und den Dialog mit NRO und anderen Experten. Die Zusammenarbeit mit den Emittenten zielt darauf ab, sie zu ermutigen, ihre Umwelt-, Sozial- und Governance-Praktiken zu verbessern und so potenzielle negative Auswirkungen zu mindern. Die Stimmabgabe auf den Jahreshauptversammlungen der Unternehmen, in die das Portfolio investiert ist, zielt darauf ab, eine gute Unternehmensführung zu fördern und ökologische und soziale Fragen voranzutreiben.

Ausführlichere Informationen über die Art und Weise, in der BNPP AM die wichtigsten negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren unter gebührender Berücksichtigung der Größe, der Art und des Umfangs seiner Aktivitäten und der Arten der verwalteten Finanzprodukte berücksichtigt, finden Sie in der Offenlegungserklärung von BNPP AM SFDR: Integration von Nachhaltigkeitsrisiken und Überlegungen zu den wichtigsten negativen Auswirkungen.

Darüber hinaus werden Informationen darüber, wie die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Laufe des Jahres berücksichtigt wurden, im Jahresbericht des Finanzprodukts verfügbar sein.

Nein



## Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?

Bei dem Produkt handelt es sich um einen passiv verwalteten, indexnachbildenden Fonds.

Das Produkt ist bestrebt, die Wertentwicklung des MSCI North America ESG Filtered Min TE (NTR) Index (Bloomberg: MXNAEFMT index) (der Index) nachzubilden (mit einem maximalen Tracking Error\*), indem es in die Aktien von Unternehmen, die im Index enthalten sind, unter Beachtung der Indexgewichtung (vollständige Nachbildung) oder in eine Stichprobe von Aktien von Unternehmen, die im Index enthalten sind (optimierte Nachbildung), investiert.

Bei der Anlage in eine Stichprobe von Aktien kann der Tracking Error des Produkts höher sein.

Der Index setzt sich aus nordamerikanischen Unternehmen zusammen, die auf der Grundlage von Umwelt-, Sozial- und Corporate-Governance-Kriterien (ESG-Kriterien) ausgewählt werden (z. B. Umweltchancen, Umweltverschmutzung und Abfall, Humankapital, Corporate Governance usw.) und die sich bemühen, ihr Engagement in Kohle und unkonventionellen fossilen Brennstoffen zu reduzieren, wobei der Tracking Error im Vergleich zum Mutterindex, dem MSCI North America Index, minimiert wird. Infolgedessen werden Unternehmen aus dem Index ausgeschlossen, die in Sektoren mit potenziell hohen negativen ESG-Auswirkungen tätig sind, die in erheblichem Maße gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstoßen und die in schwere ESG-bezogene Kontroversen verwickelt sind. Der hier verwendete Ansatz ist der Best-in-universe-Ansatz (eine Art ESG-Auswahl, die darin besteht, den Emittenten mit der besten Bewertung aus nicht-finanzieller Sicht unabhängig von ihrem Tätigkeitsbereich den Vorrang zu geben und sektorale Verzerrungen in Kauf zu nehmen, da die Sektoren, die insgesamt als tugendhafter



angesehen werden, stärker vertreten sein werden). Die nichtfinanzielle Strategie des Index, die bei jedem Schritt des Anlageprozesses durchgeführt wird, kann methodische Einschränkungen beinhalten, wie z. B. das Risiko im Zusammenhang mit ESG-Investitionen oder die Neugewichtung des Index.

Weitere Informationen über den Index, seine Zusammensetzung, Berechnung und Regeln für die regelmäßige Überprüfung und Neugewichtung sowie über die allgemeine Methodik der MSCI-Indizes finden Sie unter [www.msci.com](http://www.msci.com).

\*Der Tracking Error ist ein Risikoindikator, der misst, wie genau ein Fonds die Wertentwicklung seines Referenzindex nachbildet.

Die nachstehend beschriebenen Elemente der Anlagestrategie zur Erreichung der von diesem Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale werden systematisch in den gesamten Anlageprozess integriert.

● ***Worin bestehen die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet werden?***

- Das Finanzprodukt muss die Ausschlusskriterien der Referenzbenchmark für geschäftliches Engagement und Kontroversen erfüllen.
- Mindestens 90 % der der Anlagestrategie des Finanzprodukts zugrunde liegenden Wertpapiere werden von der ESG-Analyse auf der Grundlage der Methodik des Indexanbieters abgedeckt.
- Das im Prospekt definierte Anlageuniversum der Anlagestrategie des Finanzprodukts wird durch den Ausschluss von Wertpapieren mit niedrigem ESG-Score und/oder Sektorausschlüssen und/oder anderen extra-finanziellen Kriterien um mindestens 20 % reduziert.
- Das Finanzprodukt investiert mindestens 25 % seines Vermögens in "nachhaltige Anlagen" gemäß der Definition in Artikel 2 (17) der SFDR. Die Kriterien für die Einstufung einer Anlage als "nachhaltige Anlage" sind in der obigen Frage "Welche Ziele werden mit den nachhaltigen Anlagen verfolgt, die das Finanzprodukt teilweise zu tätigen beabsichtigt, und tragen die nachhaltigen Anlagen zu diesen Zielen bei?" angegeben, und die quantitativen und qualitativen Schwellenwerte werden im Hauptteil des Prospekts genannt.

Es gibt keine Garantie dafür, dass zu irgendeinem Zeitpunkt extra-finanzielle Filter oder Kriterien angewendet werden. Wenn zum Beispiel zwischen zwei Indexumschichtungen ein Unternehmen ein ESG-Kriterium nicht mehr erfüllt, kann es erst bei der nächsten Umschichtung gemäß den Regeln des Indexanbieters ausgeschlossen werden.

● ***Um welchen Mindestsatz wird der Umfang der vor der Anwendung dieser Anlagestrategie in Betracht gezogenen Investitionen reduziert?***

Das Anlageuniversum des Finanzprodukts wird durch den Ausschluss von Wertpapieren mit niedrigem ESG-Score und/oder Sektor und/oder anderen extra-finanziellen Kriterien um mindestens 20% reduziert.

● ***Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels dieses Finanzprodukts herangezogen?***

Der ESG-Bewertungsrahmen der Referenzbenchmark bewertet die Unternehmensführung wie solide Managementstrukturen, Arbeitnehmerbeziehungen, Mitarbeitervergütung und Steuerkonformität anhand eines Kernsatzes standardisierter Leistungsindikatoren, die insbesondere die Unternehmensleitung, die Vergütung, die Eigentumsverhältnisse und die Kontrolle sowie die Rechnungslegungspraktiken berücksichtigen.

Weitere Informationen über die Referenzbenchmark, ihre Zusammensetzung, Berechnung und Regeln für die regelmäßige Überprüfung und Neugewichtung sowie über die allgemeine Methodik der MSCI-Indizes finden Sie unter [www.msci.com](http://www.msci.com).

● **Welche Vermögensallokation ist für dieses Finanzprodukt geplant?**

Die Verfahrenswesen einer guten Unternehmensführung umfassen solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften.



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Um die Anlagen zu bestimmen, die zur Erfüllung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet werden, hat BNPP AM unter Berücksichtigung aller oben genannten verbindlichen Elemente seiner Anlagestrategie beschlossen, seine internen Methoden durch die Berechnung des Anteils von Vermögenswerten mit einem positiven ESG-Score in Kombination mit einem positiven E-Score oder einem positiven S-Score und des Anteils von Vermögenswerten, die als nachhaltige Anlage eingestuft werden, anzuwenden.

Der Mindestanteil solcher Anlagen, die zur Erfüllung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet werden, beträgt mindestens 50 %. Um jeden Zweifel auszuschließen, handelt es sich bei diesem Anteil lediglich um einen Mindestanteil; der genaue Prozentsatz der Anlagen des Finanzprodukts, die die geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erfüllen, wird im Jahresbericht angegeben. Der Mindestanteil der nachhaltigen Anlagen des Finanzprodukts beträgt 40 %.

Der verbleibende Anteil der Anlagen kann umfassen:

- Der Anteil der Vermögenswerte, die den Mindeststandard zur Erfüllung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale nicht erreichen, d.h. der Anteil der Vermögenswerte mit einem positiven ESG-Score in Kombination mit einem positiven E-Score oder einem positiven S-Score und der Anteil der Vermögenswerte, die als nachhaltige Anlage qualifiziert werden, jeweils basierend auf den BNPP AM ESG-eigenen Methoden. Diese Vermögenswerte werden für Anlagezwecke verwendet oder

- Instrumente, die hauptsächlich zu Liquiditätszwecken, für ein effizientes Portfoliomanagement und/oder zu Absicherungszwecken eingesetzt werden, insbesondere Barmittel, Einlagen und Derivate.

In jedem Fall stellt der Anlageverwalter sicher, dass diese Anlagen unter Beibehaltung der Verbesserung des ESG-Profiles des Finanzprodukts getätigt werden. Darüber hinaus werden diese Investitionen in Übereinstimmung mit unseren internen Verfahren getätigt, einschließlich der folgenden ökologischen und sozialen Mindestgarantien:

- die Risikomanagementpolitik. Die Risikomanagementpolitik umfasst die Verfahren, die erforderlich sind, damit die Verwaltungsgesellschaft für jedes von ihr verwaltete Finanzprodukt dessen Markt-, Liquiditäts-, Nachhaltigkeits- und Gegenparteirisiken bewerten kann. Und

- die Politik der verantwortungsvollen Unternehmensführung (Responsible Business Conduct, RBC), gegebenenfalls durch den Ausschluss von Unternehmen, die in Kontroversen aufgrund schlechter Praktiken in Bezug auf Menschen- und Arbeitnehmerrechte, Umwelt und Korruption verwickelt sind, sowie von Unternehmen, die in sensiblen Sektoren tätig sind (Tabak, Kohle, umstrittene Waffen, Asbest usw.), da diese Unternehmen als Verstoß gegen internationale Normen gelten oder der Gesellschaft und/oder der Umwelt inakzeptablen Schaden zufügen.

- *Inwiefern werden durch den Einsatz von Derivaten die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht?*



**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend daraufhin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen

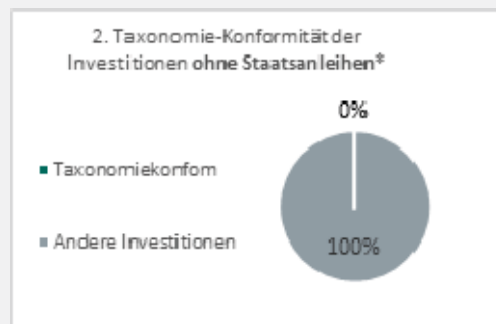
Derivative Finanzinstrumente können für ein effizientes Portfoliomanagement und zu Absicherungszwecken eingesetzt werden. Diese Instrumente werden nicht eingesetzt, um die durch das Produkt geförderten ökologischen oder sozialen Eigenschaften zu erreichen.



## In welchem Mindestmaß sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

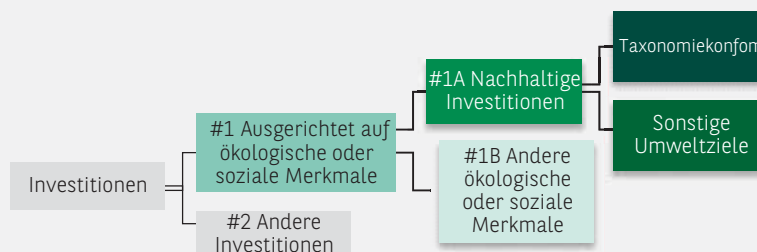
Entfällt

In den beiden nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Mindestprozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

## Wie hoch ist der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie #1A Nachhaltige Investitionen umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie #1B Andere ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

und ermöglichende Tätigkeiten?

Entfällt



## Wie hoch ist der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind?

Der Mindestanteil nachhaltiger Anlagen mit ökologischer Zielsetzung, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind, beträgt 5 %.

Der Mindestanteil ist absichtlich niedrig, da das Ziel des Anlageverwalters nicht darin besteht, das Produkt daran zu hindern, im Rahmen der Anlagestrategie des Produkts in taxonomiekonforme Aktivitäten zu investieren.

Die Verwaltungsgesellschaft verbessert ihre Datenerhebung zur Taxonomieausrichtung, um die Genauigkeit und Angemessenheit ihrer nachhaltigkeitsbezogenen Angaben in der Taxonomie sicherzustellen. In der Zwischenzeit wird das Finanzprodukt in nachhaltige Anlagen mit ökologischer Zielsetzung investieren, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.



## Wie hoch ist der Mindestanteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Mindestanteil an sozial nachhaltigen Anlagen innerhalb des Finanzprodukts beträgt 8%.



## Welche Investitionen fallen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Der verbleibende Anteil der Anlagen kann umfassen:

- den Anteil der Vermögenswerte, die den Mindeststandard für die Erfüllung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale nicht erreichen, d. h. den Anteil der Vermögenswerte mit einem positiven ESG-Score in Kombination mit einem positiven E-Score oder einem positiven S-Score und den Anteil der Vermögenswerte, die als nachhaltige Anlagen eingestuft werden, jeweils auf der Grundlage der BNPP AM ESG-eigenen Methoden. Diese Vermögenswerte werden für Anlagezwecke verwendet, oder

- Instrumente, die hauptsächlich zu Liquiditätszwecken, für ein effizientes Portfoliomanagement und/oder zu Absicherungszwecken eingesetzt werden, insbesondere Barmittel, Einlagen und Derivate.

In jedem Fall stellt der Anlageverwalter sicher, dass diese Anlagen unter Beibehaltung der Verbesserung des ESG-Profiles des Finanzprodukts getätigt werden. Darüber hinaus werden diese Investitionen in Übereinstimmung mit unseren internen Verfahren getätigt, einschließlich der folgenden ökologischen und sozialen Mindestgarantien:

- die Risikomanagementpolitik. Die Risikomanagementpolitik umfasst die Verfahren, die erforderlich sind, damit die Verwaltungsgesellschaft für jedes von ihr verwaltete Finanzprodukt dessen Markt-, Liquiditäts-, Nachhaltigkeits- und Gegenparteirisiken bewerten kann. Und

- die RBC-Politik, gegebenenfalls durch den Ausschluss von Unternehmen, die in Kontroversen aufgrund schlechter Praktiken im Zusammenhang mit Menschen- und Arbeitnehmerrechten, Umwelt und Korruption verwickelt sind, sowie von Unternehmen, die in sensiblen Sektoren tätig sind (Tabak, Kohle, umstrittene Waffen, Asbest usw.), da diese Unternehmen als Verstöße gegen internationale Normen gelten oder der Gesellschaft und/oder der Umwelt unannehmbare Schäden zufügen.



sind

**Referenzwerte**  
sind Indizes, die messen, ob das Finanzprodukt die ökologischen oder sozialen Merkmale aufweist, die diese bewerben.



## Wurde ein Index als Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist?

Der MSCI North America ESG Filtered Min TE (NTR) Index wurde als Referenzbenchmark für die Erreichung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

- ***Inwiefern ist der Referenzwert kontinuierlich auf die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet?***

Die durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale sind direkt mit denen der Referenzbenchmark verknüpft, da das Anlageziel des Finanzprodukts darin besteht, die Wertentwicklung der Referenzbenchmark, einschließlich Schwankungen, nachzubilden und den Tracking-Error zwischen dem Finanzprodukt und der Referenzbenchmark unter 1 % zu halten.

Die Referenzbenchmark ist regelbasiert und wendet daher kontinuierlich ihre Methodik an, einschließlich ökologischer oder sozialer Merkmale.

Es gibt jedoch keine Garantie dafür, dass zu jedem Zeitpunkt extra-finanzielle Filter oder Kriterien angewendet werden. Wenn beispielsweise zwischen zwei Indexumschichtungen ein Unternehmen ein ESG-Kriterium nicht mehr erfüllt, kann es erst bei der nächsten Umschichtung gemäß den Regeln des Indexanbieters ausgeschlossen werden.

- ***Wie wird die kontinuierliche Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode sichergestellt?***

Die Anpassung der Anlagestrategie an die Methodik des Index ist dem Anlageziel des Finanzprodukts inhärent, das darin besteht, die Wertentwicklung des Index, einschließlich Schwankungen, nachzubilden und den Tracking Error zwischen dem Finanzprodukt und dem Index unter 1% zu halten.

- ***Wie unterscheidet sich der bestimmte Index von einem relevanten breiten Marktindex?***

Die Referenzbenchmark bezieht ökologische oder soziale Kriterien in ihre Vermögensallokationsmethodik ein, während ein relevanter breiter Marktindex dies nicht tut und in der Regel nach Marktkapitalisierung gewichtet ist.

- ***Wo kann die Methode zur Berechnung des bestimmten Indexes eingesehen werden?***

Die Methode zur Berechnung der Referenzgröße ist abrufbar unter: [www.msci.com](http://www.msci.com).



## Wo kann ich im Internet weitere produktspezifische Informationen finden?

Weitere produktspezifische Informationen finden Sie auf der Website <https://www.bnpparibas-am.com>, nachdem Sie das entsprechende Land ausgewählt haben, und direkt im Abschnitt "Angaben zur Nachhaltigkeit", der dem jeweiligen Produkt gewidmet ist.

FVorlage — Vorvertragliche Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produktname: BNP PARIBAS EASY MSCI PACIFIC EX JAPAN ESG FILTERED MIN TE

Unternehmenskennung (LEI-Code): 213800LL065K413C5A26

## ÖKOLOGISCHE UND/ ODER SOZIALE MERKMALE

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: \_\_\_%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: \_\_\_%

Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthält es einen Mindestanteil von 20% an nachhaltigen Investitionen.

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt vorausgesetzt dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel können mit der Taxonomie konform



### Welche ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden mit diesem Finanzprodukt beworben?

Das Finanzprodukt fördert ökologische und soziale Merkmale, indem es die zugrunde liegenden Anlagen anhand von Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien (ESG) nach der Methodik des Indexanbieters bewertet. So ist das Produkt in Emittenten investiert, die überdurchschnittliche Umwelt- und Sozialpraktiken aufweisen oder diese verbessern und gleichzeitig solide Corporate-Governance-Praktiken in ihrem Tätigkeitsbereich umsetzen.

Die Anlagestrategie wählt Emittenten aus durch:

Ein positives Screening unter Verwendung eines Selektivitätsansatzes. Dies beinhaltet die Bewertung der ESG-Leistung eines Emittenten anhand einer Kombination von Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren, die unter anderem Folgendes umfassen

o Umwelt: Energieeffizienz, Reduzierung der Treibhausgasemissionen, Abfallbehandlung;

o Soziales: Achtung der Menschen- und Arbeitnehmerrechte, Personalmanagement (Gesundheit und Sicherheit der Arbeitnehmer, Vielfalt);

o Unternehmensführung: Unabhängigkeit des Verwaltungsrats, Vergütung der Manager, Achtung der Rechte von Minderheitsaktionären.

Ein Negativ-Screening, bei dem Ausschlusskriterien für Emittenten angewandt werden, die gegen internationale Normen und Konventionen wie die Global-Compact-Prinzipien der Vereinten Nationen verstoßen oder in sensiblen Sektoren tätig sind, die von externen Datenanbietern definiert werden.

Darüber hinaus fördert der Anlageverwalter in Zusammenarbeit mit dem Sustainability Centre von BNP Paribas Asset Management bessere ökologische und soziale Ergebnisse durch das Engagement bei Emittenten und die Ausübung von Stimmrechten gemäß der Stewardship-Politik, sofern anwendbar.

Der MSCI North America ESG Filtered Min TE (NTR) Index wurde als Referenzbenchmark für die Erreichung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

● ***Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale, die durch dieses Finanzprodukt beworben werden, herangezogen?***

Die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren werden verwendet, um die Erreichung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen und sozialen Merkmale zu messen, und basieren auf der ESG-Methodik der Referenzbenchmark:

- Der prozentuale Anteil des Portfolios des Finanzprodukts, der die Ausschlusskriterien der Referenzbenchmark für geschäftliches Engagement erfüllt;
- Der Prozentsatz der Vermögenswerte des Finanzprodukts, die von der ESG-Analyse auf der Grundlage der ESG-Methodik des Indexanbieters abgedeckt werden;
- Der Mindestprozentsatz des Anlageuniversums des Finanzprodukts, der durch den Ausschluss von Wertpapieren mit niedrigem ESG-Score und/oder Branchenausschlüssen und/oder anderen zusätzlichen finanziellen Kriterien reduziert wird;
- Der prozentuale Anteil des Portfolios des Finanzprodukts, der in "nachhaltige Anlagen" gemäß der Definition in Artikel 2 (17) der SFDR investiert ist.

● ***Welches sind die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

Das Ziel der nachhaltigen Anlagen des Finanzprodukts besteht darin, Unternehmen zu finanzieren, die durch ihre Produkte und Dienstleistungen sowie durch ihre nachhaltigen Praktiken zu ökologischen und/oder sozialen Zielen beitragen.

Der Anlageverwalter verwendet ab dem Datum des Prospekts die interne Methode von BNP Paribas Asset Management (BNPP AM), wie im Hauptteil des Prospekts definiert, um nachhaltige Anlagen zu bestimmen. Diese Methodik integriert mehrere Kriterien in ihre Definition von nachhaltigen Anlagen, die als Kernkomponenten für die Einstufung eines Unternehmens als nachhaltig gelten. Diese Kriterien sind komplementär zueinander. In der Praxis muss ein Unternehmen mindestens eines der nachstehend beschriebenen Kriterien erfüllen, damit es als Beitrag zu einem ökologischen oder sozialen Ziel betrachtet werden kann:

1. Ein Unternehmen mit einer Wirtschaftstätigkeit, die mit den Zielen der EU-Taxonomie übereinstimmt;
2. Ein Unternehmen mit einer Wirtschaftstätigkeit, die zu einem oder mehreren Zielen der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung (UN SDG) beiträgt;
3. Ein Unternehmen, das in einem Sektor mit hohen Treibhausgasemissionen tätig ist und sein Geschäftsmodell auf das Ziel ausrichtet, den globalen Temperaturanstieg unter 1,5°C zu halten;
4. Ein Unternehmen mit den besten Umwelt- oder Sozialpraktiken im Vergleich zu seinen Konkurrenten innerhalb des betreffenden Sektors und der geografischen Region.

Grüne Anleihen, Sozialanleihen und Nachhaltigkeitsanleihen, die zur Unterstützung spezifischer Umwelt- und/oder Sozialprojekte ausgegeben werden, gelten ebenfalls als nachhaltige Anlagen, sofern diese Schuldtitel nach der Bewertung des Emittenten und des zugrundeliegenden Projekts auf der Grundlage einer firmeneigenen Methodik zur Bewertung von grünen/sozialen/nachhaltigen Anleihen vom Sustainability Center eine Anlageempfehlung "POSITIV" oder "NEUTRAL" erhalten.



Unternehmen, die als nachhaltiges Investment identifiziert werden, sollten andere ökologische oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen (Do No Significant Harm "DNSH"-Prinzip) und eine gute Unternehmensführung verfolgen. BNPP AM verwendet seine eigene Methodik und/oder stützt sich auf Informationen, die vom Administrator der Referenzbenchmark bereitgestellt werden, um alle Unternehmen anhand dieser Anforderungen zu bewerten.

Weitere Informationen über die interne Methodik finden Sie auf der Website des Investmentmanagers: Nachhaltigkeitsdokumente - BNPP AM Corporate English (bnpparibas-am.com).

***Inwiefern werden die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden?***

Nachhaltige Investitionen, die das Produkt teilweise zu tätigen beabsichtigt, sollten keinem ökologischen oder sozialen Ziel erheblich schaden (DNSH-Prinzip). In diesem Zusammenhang verpflichtet sich der Anlageverwalter, bei solchen nachhaltigen Anlagen die wichtigsten negativen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren zu berücksichtigen, indem er die in den SFDR definierten Indikatoren für negative Auswirkungen heranzieht, und nicht in Unternehmen zu investieren, die ihren grundlegenden Verpflichtungen im Einklang mit den OECD-Leitsätzen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte nicht nachkommen.

***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Der Anlageverwalter stellt sicher, dass die nachhaltigen Anlagen des Finanzprodukts während des gesamten Anlageprozesses die wichtigsten Indikatoren für negative Auswirkungen berücksichtigen, indem er diese Indikatoren im Rahmen des Anlageprozesses im Hinblick auf die in der Global Sustainability Strategy (GSS) von BNP Paribas Asset Management definierten Säulen für nachhaltige Anlagen analysiert. Weitere Informationen über die GSS finden Sie unter: Nachhaltigkeitsdokumente - BNPP AM Corporate English (bnpparibas-am.com).

Das Finanzprodukt berücksichtigt und adressiert oder mildert die folgenden Hauptindikatoren für negative Nachhaltigkeitsauswirkungen für den Anteil der Vermögenswerte, die als nachhaltige Anlagen gelten:

Obligatorische Unternehmensindikatoren:

1. Treibhausgasemissionen (THG)
2. Kohlenstoff-Fußabdruck
3. THG-Intensität der Unternehmen, in die investiert wird
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
5. Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien
6. Intensität des Energieverbrauchs je klimarelevantem Sektor
7. Aktivitäten, die sich negativ auf die biologische Vielfalt in sensiblen Gebieten auswirken
8. Emissionen in das Wasser
9. Anteil gefährlicher Abfälle
10. Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
11. Fehlen von Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Lohngefälle
13. Geschlechtervielfalt im Aufsichtsrat
14. Exposition gegenüber kontroversen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Freiwillige Unternehmensindikatoren:

Umwelt

4. Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der Kohlenstoffemissionen

Soziales

4. Fehlen eines Verhaltenskodex für Lieferanten

9. Fehlen einer Menschenrechtspolitik

Hoheitliche Pflichtindikatoren

15. Treibhausgasintensität

16. Investitionsländer, in denen es zu sozialen Verstößen kommt

Ausführlichere Informationen über die Art und Weise, wie die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt werden, finden Sie in der Offenlegungserklärung von BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT SFDR: Integration von Nachhaltigkeitsrisiken und Überlegungen zu den wichtigsten negativen Auswirkungen.

Darüber hinaus werden Informationen darüber, wie die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Laufe des Jahres berücksichtigt wurden, im Jahresbericht des Finanzprodukts zur Verfügung stehen.

— — — *Wie stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die nachhaltigen Anlagen des Finanzprodukts schließen Emittenten aus, die gegen die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte, einschließlich der Grundsätze und Rechte, die in den acht grundlegenden Übereinkommen der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit und der Internationalen Menschenrechtskonvention festgelegt sind, verstoßen oder bei denen die Gefahr eines Verstoßes besteht. Diese Bewertung wird innerhalb des BNPP AM Sustainability Centre auf der Grundlage interner Analysen und von externen Experten bereitgestellter Informationen sowie in Absprache mit dem CSR-Team der BNP Paribas Gruppe durchgeführt.

*Die EU-Taxonomie legt einen Grundsatz fest, nach dem an der Taxonomie ausgerichtete Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht wesentlich beeinträchtigen dürfen, und wird von spezifischen EU-Kriterien begleitet.*

*Der Grundsatz der Nichtbeeinträchtigung gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen.*

*Die Investitionen, die dem übrigen Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ebenfalls keine ökologischen oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigen.*



## Werden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Ja

Das Produkt berücksichtigt einige wesentliche nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren. Damit der Anlageverwalter bestimmen kann, welche PAI berücksichtigt und angegangen oder gemildert werden, werden die ESG-Methodik und die Angaben der Referenzbenchmark und/oder des Indexanbieters verwendet.

Der politische Rahmen für die Analyse, wie die prinzipiellen negativen Auswirkungen für das Finanzprodukt berücksichtigt werden, stützt sich hauptsächlich auf die drei folgenden Säulen:

1- Analyse des eingebetteten Ausschlussverfahrens, das die Anlagestrategie leitet, um Branchen und Verhaltensweisen auszuschließen, die ein hohes Risiko negativer Auswirkungen im Widerspruch zu internationalen Normen und Konventionen darstellen, sowie Emittenten, die an Aktivitäten beteiligt sind, die ein inakzeptables Risiko für die Gesellschaft und/oder die Umwelt darstellen;

2- Wie die ESG-Ratings, die im Rahmen des Anlageprozesses verwendet werden, in ihrer Methodik die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigen und in welchem Umfang diese Ratings in der Anlagestrategie verwendet werden;

3- Engagement und Stimmrechtspolitik, falls zutreffend.

Das Stewardship-Team ermittelt regelmäßig nachteilige Auswirkungen durch laufende Recherchen, die Zusammenarbeit mit anderen langfristigen Investoren und den Dialog mit NRO und anderen Experten. Die Zusammenarbeit mit den Emittenten zielt darauf ab, sie zu ermutigen, ihre Umwelt-, Sozial- und Governance-Praktiken zu verbessern und so potenzielle negative Auswirkungen zu mindern. Die Stimmabgabe auf den Jahreshauptversammlungen der Unternehmen, in die das Portfolio investiert ist, zielt darauf ab, eine gute Unternehmensführung zu fördern und ökologische und soziale Fragen voranzutreiben.

Ausführlichere Informationen über die Art und Weise, in der BNPP AM die wichtigsten negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren unter gebührender Berücksichtigung der Größe, der Art und des Umfangs seiner Aktivitäten und der Arten der verwalteten Finanzprodukte berücksichtigt, finden Sie in der Offenlegungserklärung von BNPP AM SFDR: Integration von Nachhaltigkeitsrisiken und Überlegungen zu den wichtigsten negativen Auswirkungen.

Darüber hinaus werden Informationen darüber, wie die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Laufe des Jahres berücksichtigt wurden, im Jahresbericht des Finanzprodukts verfügbar sein.

Nein



## Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?

Bei dem Produkt handelt es sich um einen passiv verwalteten, indexnachbildenden Fonds.

Das Produkt versucht, die Wertentwicklung des MSCI Pacific ex Japan ESG Filtered Min TE (NTR) Index (Bloomberg: MXPJEFMT index) (der Index) nachzubilden (mit einem maximalen Tracking Error\*), indem es in Aktien investiert, die von Unternehmen ausgegeben werden, die im Index enthalten sind, wobei die Gewichtungen des Index eingehalten werden (vollständige Nachbildung), oder in eine Stichprobe von Aktien, die von Unternehmen ausgegeben werden, die im Index enthalten sind (optimierte Nachbildung).

Bei der Anlage in eine Stichprobe von Aktien kann der Tracking Error des Produkts höher sein.



Der Index setzt sich aus Unternehmen im asiatisch-pazifischen Raum ohne Japan zusammen, die auf der Grundlage von Umwelt-, Sozial- und Corporate-Governance-Kriterien (wie Umweltchancen, Umweltverschmutzung und Abfall, Humankapital, Corporate Governance usw.) und auf der Grundlage ihrer Bemühungen um eine Verringerung ihres Engagements in Kohle und unkonventionellen fossilen Brennstoffen ausgewählt werden, wobei der Tracking Error im Vergleich zum Mutterindex, dem MSCI Pacific ex Japan Index, minimiert wird. Infolgedessen werden Unternehmen aus dem Index ausgeschlossen, die in Sektoren mit potenziell hohen negativen ESG-Auswirkungen tätig sind, die in erheblichem Maße gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstoßen und die in schwere ESG-bezogene Kontroversen verwickelt sind. Der hier verwendete Ansatz ist der Best-in-universe-Ansatz (eine Art ESG-Auswahl, die darin besteht, den Emittenten mit der besten Bewertung aus nicht-finanzieller Sicht unabhängig von ihrem Tätigkeitsbereich den Vorrang zu geben und sektorale Verzerrungen in Kauf zu nehmen, da die Sektoren, die insgesamt als tugendhafter angesehen werden, stärker vertreten sein werden). Die nichtfinanzielle Strategie des Index, die bei jedem Schritt des Anlageprozesses durchgeführt wird, kann methodische Einschränkungen beinhalten, wie z. B. das Risiko im Zusammenhang mit ESG-Investitionen oder die Neugewichtung des Index.

Weitere Informationen über den Index, seine Zusammensetzung, Berechnung und Regeln für die regelmäßige Überprüfung und Neugewichtung sowie über die allgemeine Methodik der MSCI-Indizes finden Sie unter [www.msci.com](http://www.msci.com).

\*Der Tracking Error ist ein Risikoindikator, der misst, wie genau ein Fonds die Wertentwicklung seines Referenzindex nachbildet.

Die nachstehend beschriebenen Elemente der Anlagestrategie zur Erreichung der von diesem Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale werden systematisch in den gesamten Anlageprozess integriert.

● ***Worin bestehen die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet werden?***

- Das Finanzprodukt muss die Ausschlusskriterien der Referenzbenchmark für geschäftliches Engagement und Kontroversen erfüllen.
- Mindestens 90 % der der Anlagestrategie des Finanzprodukts zugrunde liegenden Wertpapiere werden von der ESG-Analyse auf der Grundlage der Methodik des Indexanbieters abgedeckt.
- Das im Prospekt definierte Anlageuniversum der Anlagestrategie des Finanzprodukts wird durch den Ausschluss von Wertpapieren mit niedrigem ESG-Score und/oder Sektorausschlüssen und/oder anderen extra-finanziellen Kriterien um mindestens 20 % reduziert.
- Das Finanzprodukt investiert mindestens 25 % seines Vermögens in "nachhaltige Anlagen" gemäß der Definition in Artikel 2 (17) der SFDR. Die Kriterien für die Einstufung einer Anlage als "nachhaltige Anlage" sind in der obigen Frage "Welche Ziele werden mit den nachhaltigen Anlagen verfolgt, die das Finanzprodukt teilweise zu tätigen beabsichtigt, und tragen die nachhaltigen Anlagen zu diesen Zielen bei?" angegeben, und die quantitativen und qualitativen Schwellenwerte werden im Hauptteil des Prospekts genannt.

Es gibt keine Garantie dafür, dass zu irgendeinem Zeitpunkt extra-finanzielle Filter oder Kriterien angewendet werden. Wenn zum Beispiel zwischen zwei Indexumschichtungen ein Unternehmen ein ESG-Kriterium nicht mehr erfüllt, kann es erst bei der nächsten Umschichtung gemäß den Regeln des Indexanbieters ausgeschlossen werden.

● ***Um welchen Mindestsatz wird der Umfang der vor der Anwendung dieser Anlagestrategie in Betracht gezogenen Investitionen reduziert?***

Das Anlageuniversum des Finanzprodukts wird durch den Ausschluss von Wertpapieren mit niedrigem ESG-Score und/oder Sektor und/oder anderen extra-finanziellen Kriterien um mindestens 20% reduziert.

● ***Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels dieses Finanzprodukts herangezogen?***

Der ESG-Bewertungsrahmen der Referenzbenchmark bewertet die Unternehmensführung wie solide Managementstrukturen, Arbeitnehmerbeziehungen, Mitarbeitervergütung und Steuerkonformität anhand eines Kernsatzes standardisierter Leistungsindikatoren, die

insbesondere die Unternehmensleitung, die Vergütung, die Eigentumsverhältnisse und die Kontrolle sowie die Rechnungslegungspraktiken berücksichtigen.

Weitere Informationen über die Referenzbenchmark, ihre Zusammensetzung, Berechnung und Regeln für die regelmäßige Überprüfung und Neugewichtung sowie über die allgemeine Methodik der MSCI-Indizes finden Sie unter [www.msci.com](http://www.msci.com).



## Welche Vermögensallokation ist für dieses Finanzprodukt geplant?

Um die Anlagen zu bestimmen, die zur Erfüllung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet werden, hat BNPP AM unter Berücksichtigung aller oben genannten verbindlichen Elemente seiner Anlagestrategie beschlossen, seine internen Methoden durch die Berechnung des Anteils von Vermögenswerten mit einem positiven ESG-Score in Kombination mit einem positiven E-Score oder einem positiven S-Score und des Anteils von Vermögenswerten, die als nachhaltige Anlage eingestuft werden, anzuwenden.

Der Mindestanteil solcher Anlagen, die zur Erfüllung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet werden, beträgt mindestens 50 %. Um jeden Zweifel auszuschließen, handelt es sich bei diesem Anteil lediglich um einen Mindestanteil; der genaue Prozentsatz der Anlagen des Finanzprodukts, die die geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erfüllen, wird im Jahresbericht angegeben. Der Mindestanteil der nachhaltigen Anlagen des Finanzprodukts beträgt 40 %.

Der verbleibende Anteil der Anlagen kann umfassen:

- Der Anteil der Vermögenswerte, die den Mindeststandard zur Erfüllung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale nicht erreichen, d.h. der Anteil der Vermögenswerte mit einem positiven ESG-Score in Kombination mit einem positiven E-Score oder einem positiven S-Score und der Anteil der Vermögenswerte, die als nachhaltige Anlage qualifiziert werden, jeweils basierend auf den BNPP AM ESG-eigenen Methoden. Diese Vermögenswerte werden für Anlagezwecke verwendet oder
- Instrumente, die hauptsächlich zu Liquiditätszwecken, für ein effizientes Portfoliomanagement und/oder zu Absicherungszwecken eingesetzt werden, insbesondere Barmittel, Einlagen und Derivate.

In jedem Fall stellt der Anlageverwalter sicher, dass diese Anlagen unter Beibehaltung der Verbesserung des ESG-Profiles des Finanzprodukts getätigt werden. Darüber hinaus werden diese Investitionen in Übereinstimmung mit unseren internen Verfahren getätigt, einschließlich der folgenden ökologischen und sozialen Mindestgarantien:

- die Risikomanagementpolitik. Die Risikomanagementpolitik umfasst die Verfahren, die erforderlich sind, damit die Verwaltungsgesellschaft für jedes von ihr verwaltete Finanzprodukt dessen Markt-, Liquiditäts-, Nachhaltigkeits- und Gegenparteirisiken bewerten kann. Und
- die Politik der verantwortungsvollen Unternehmensführung (Responsible Business Conduct, RBC), gegebenenfalls durch den Ausschluss von Unternehmen, die in Kontroversen aufgrund schlechter Praktiken in Bezug auf Menschen- und Arbeitnehmerrechte, Umwelt und Korruption verwickelt sind, sowie von Unternehmen, die in sensiblen Sektoren tätig sind (Tabak, Kohle, umstrittene Waffen, Asbest usw.), da diese Unternehmen als Verstoß gegen internationale Normen gelten oder der Gesellschaft und/oder der Umwelt inakzeptablen Schaden zufügen.

Die **Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung** umfassen solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

● **Inwiefern werden durch den Einsatz von Derivaten die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht?**

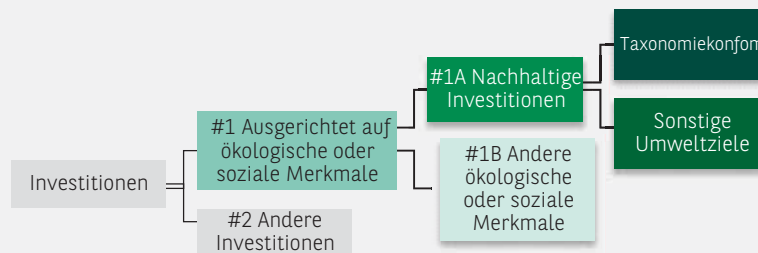
Derivative Finanzinstrumente können für ein effizientes Portfoliomanagement und zu Absicherungszwecken eingesetzt werden. Diese Instrumente werden nicht eingesetzt, um die durch das Produkt geförderten ökologischen oder sozialen Eigenschaften zu erreichen.



**In welchem Mindestmaß sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Entfällt

*In den beiden nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Mindestprozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## Ermöglichende Tätigkeiten

wirken unmittelbar ermöglichend daraufhin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen

- **Wie hoch ist der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten?**

Entfällt



## Wie hoch ist der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind?

Der Mindestanteil nachhaltiger Anlagen mit ökologischer Zielsetzung, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind, beträgt 4 %.

Der Mindestanteil ist absichtlich niedrig, da das Ziel des Anlageverwalters nicht darin besteht, das Produkt daran zu hindern, im Rahmen der Anlagestrategie des Produkts in taxonomiekonforme Aktivitäten zu investieren.

Die Verwaltungsgesellschaft verbessert ihre Datenerhebung zur Taxonomieausrichtung, um die Genauigkeit und Angemessenheit ihrer nachhaltigkeitsbezogenen Angaben in der Taxonomie sicherzustellen. In der Zwischenzeit wird das Finanzprodukt in nachhaltige Anlagen mit ökologischer Zielsetzung investieren, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.



## Wie hoch ist der Mindestanteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Mindestanteil an sozial nachhaltigen Anlagen innerhalb des Finanzprodukts beträgt 5%.



## Welche Investitionen fallen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Der verbleibende Anteil der Anlagen kann umfassen:

- den Anteil der Vermögenswerte, die den Mindeststandard für die Erfüllung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale nicht erreichen, d. h. den Anteil der Vermögenswerte mit einem positiven ESG-Score in Kombination mit einem positiven E-Score oder einem positiven S-Score und den Anteil der Vermögenswerte, die als nachhaltige Anlagen eingestuft werden, jeweils auf der Grundlage der BNPP AM ESG-eigenen Methoden. Diese Vermögenswerte werden für Anlagezwecke verwendet, oder

- Instrumente, die hauptsächlich zu Liquiditätszwecken, für ein effizientes Portfoliomanagement und/oder zu Absicherungszwecken eingesetzt werden, insbesondere Barmittel, Einlagen und Derivate.

In jedem Fall stellt der Anlageverwalter sicher, dass diese Anlagen unter Beibehaltung der Verbesserung des ESG-Profiles des Finanzprodukts getätigt werden. Darüber hinaus werden diese Investitionen in Übereinstimmung mit unseren internen Verfahren getätigt, einschließlich der folgenden ökologischen und sozialen Mindestgarantien:

- die Risikomanagementpolitik. Die Risikomanagementpolitik umfasst die Verfahren, die erforderlich sind, damit die Verwaltungsgesellschaft für jedes von ihr verwaltete Finanzprodukt dessen Markt-, Liquiditäts-, Nachhaltigkeits- und Gegenparteirisiken bewerten kann. Und

- die RBC-Politik, gegebenenfalls durch den Ausschluss von Unternehmen, die in Kontroversen aufgrund schlechter Praktiken im Zusammenhang mit Menschen- und Arbeitnehmerrechten, Umwelt und Korruption verwickelt sind, sowie von Unternehmen, die in sensiblen Sektoren tätig sind (Tabak, Kohle, umstrittene Waffen, Asbest usw.), da diese Unternehmen als Verstöße gegen internationale Normen gelten oder der Gesellschaft und/oder der Umwelt unannehmbare Schäden zufügen.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



## Wurde ein Index als Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist?

Der MSCI Pacific ex Japan ESG Filtered Min TE (NTR) Index wurde als Referenzbenchmark für die Erreichung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

- ***Inwiefern ist der Referenzwert kontinuierlich auf die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet?***

Die durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale sind direkt mit denen der Referenzbenchmark verknüpft, da das Anlageziel des Finanzprodukts darin besteht, die Wertentwicklung der Referenzbenchmark, einschließlich Schwankungen, nachzubilden und den Tracking-Error zwischen dem Finanzprodukt und der Referenzbenchmark unter 1 % zu halten.

Die Referenzbenchmark ist regelbasiert und wendet daher kontinuierlich ihre Methodik an, einschließlich ökologischer oder sozialer Merkmale.

Es gibt jedoch keine Garantie dafür, dass zu jedem Zeitpunkt extra-finanzielle Filter oder Kriterien angewendet werden. Wenn beispielsweise zwischen zwei Indexumschichtungen ein Unternehmen ein ESG-Kriterium nicht mehr erfüllt, kann es erst bei der nächsten Umschichtung gemäß den Regeln des Indexanbieters ausgeschlossen werden.

- ***Wie wird die kontinuierliche Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode sichergestellt?***

Die Anpassung der Anlagestrategie an die Methodik des Index ist dem Anlageziel des Finanzprodukts inhärent, das darin besteht, die Wertentwicklung des Index, einschließlich Schwankungen, nachzubilden und den Tracking Error zwischen dem Finanzprodukt und dem Index unter 1% zu halten.

- ***Wie unterscheidet sich der bestimmte Index von einem relevanten breiten Marktindex?***

Die Referenzbenchmark bezieht ökologische oder soziale Kriterien in ihre Vermögensallokationsmethodik ein, während ein relevanter breiter Marktindex dies nicht tut und in der Regel nach Marktkapitalisierung gewichtet ist.

- ***Wo kann die Methode zur Berechnung des bestimmten Indexes eingesehen werden?***

Die Methode zur Berechnung der Referenzgröße ist abrufbar unter: [www.msci.com](http://www.msci.com).

## Wo kann ich im Internet weitere produktspezifische Informationen finden?

Weitere produktspezifische Informationen finden Sie auf der Website <https://www.bnpparibas-am.com>, nachdem Sie das entsprechende Land ausgewählt haben, und direkt im Abschnitt "Angaben zur Nachhaltigkeit", der dem jeweiligen Produkt gewidmet ist.



Referenzwerte sind Indizes, die messen, ob das Finanzprodukt die ökologischen oder sozialen Merkmale aufweist, die diese bewerben.



# Vorlage für die vorvertragliche Unterrichtung über die in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: BNP PARIBAS EASY MSCI USA SRI S-SERIES 5% CAPPED

Unternehmenskennung: 213800F4ESQPJRVLT42

## ÖKOLOGISCHE UND/ODER SOZIALE MERKMALE

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: \_\_\_%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: \_\_\_%

Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthält es einen Mindestanteil von 30 % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

### Welche ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden mit diesem Finanzprodukt beworben?

Mit dem Finanzprodukt werden ökologische und soziale Merkmale beworben, indem es die zugrunde liegenden Investitionen anhand von Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien (ESG) nach der Methodik des Indexanbieters bewertet. So ist das Produkt in Emittenten investiert, die überdurchschnittliche oder bessere Umwelt- und Sozialpraktiken aufweisen und gleichzeitig solide Corporate-Governance-Praktiken in ihrem Wirtschaftszweig umsetzen.

Das Finanzprodukt zielt darauf ab, sein ESG-Profil im Vergleich zu seinem Investitionsuniversum zu verbessern.

Die ESG-Leistung eines Emittenten wird anhand einer Kombination von Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren bewertet, zu denen unter anderem folgende gehören:

- o Umwelt: Energieeffizienz, Verringerung der Treibhausgasemissionen (THG), Behandlung von Abfällen;



- Soziales: Achtung der Menschen- und Arbeitnehmerrechte, Personalmanagement (Gesundheit und Sicherheit der Arbeitnehmer, Vielfalt);
- Unternehmensführung: Unabhängigkeit des Vorstands, Vergütung der Führungskräfte, Achtung der Rechte von Minderheitsaktionären.

Die Ausschlusskriterien gelten für Emittenten, die gegen internationale Normen und Konventionen verstoßen oder in sensiblen Sektoren tätig sind, wie sie von externen Datenlieferanten definiert werden.

Darüber hinaus setzt sich der Investment Manager in Zusammenarbeit mit dem Sustainability Centre von BNP Paribas Asset Management für bessere ökologische und soziale Ergebnisse ein, indem er sich bei Emittenten engagiert und gegebenenfalls Stimmrechte gemäß der Stewardship-Politik ausübt.

Der MSCI USA SRI S-Series PAB 5% Capped (NTR) Index wurde als Referenzwert für die Erreichung der durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

● ***Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung der einzelnen von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale herangezogen?***

Die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung der vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale herangezogen und sie basieren auf dem Referenzwert der ESG-Methode:

- Der Prozentsatz des Portfolios des Finanzprodukts, der die Ausschlusskriterien des Referenzwertes für geschäftliches Engagement und Kontroversen erfüllt;
- Der Prozentsatz der Vermögenswerte des Finanzprodukts, die von der ESG-Analyse auf Grundlage der ESG-Methodik des Indexanbieters abgedeckt werden;
- Die gewichtete durchschnittliche ESG-Bewertung des Portfolios des Finanzprodukts im Vergleich zur gewichteten durchschnittlichen ESG-Bewertung seines Investitionsuniversums wie im Prospekt definiert;
- Der durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Fußabdruck des Portfolios des Finanzprodukts im Vergleich zum durchschnittlichen CO<sub>2</sub>-Fußabdruck des Investitionsuniversums.
- Der prozentuale Anteil des Portfolios des Finanzprodukts, der in „nachhaltige Investitionen“ gemäß der Definition in Artikel 2 (17) der SFDR investiert ist.

● ***Welches sind die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

Das Ziel der nachhaltigen Investitionen des Finanzprodukts besteht darin, Unternehmen zu finanzieren, die durch ihre Produkte und Dienstleistungen sowie durch ihre nachhaltigen Praktiken zu ökologischen und/oder sozialen Zielen beitragen.

Der Anlageverwalter verwendet ab dem Datum des Prospekts die interne Methode von BNP Paribas Asset Management (BNPP AM) wie im Hauptteil des Prospekts definiert, um nachhaltige Investitionen zu bestimmen. Diese Methodik integriert mehrere Kriterien in ihre Definition nachhaltiger Investitionen, die als Kernkomponenten für die Einstufung eines Unternehmens als nachhaltig angesehen werden. Diese Kriterien ergänzen einander. In der Praxis muss ein Unternehmen mindestens eines der nachstehend beschriebenen Kriterien erfüllen, damit es als Beitrag zu einem ökologischen oder sozialen Ziel betrachtet werden kann:

1. Ein Unternehmen mit einer wirtschaftlichen Tätigkeit, die mit den Zielen der EU-Taxonomie konform ist;
2. Ein Unternehmen mit einer Wirtschaftstätigkeit, die zu einem oder mehreren Zielen der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung (UN SDG) beiträgt;
3. Ein Unternehmen, das in einem Sektor mit hohen Treibhausgasemissionen tätig ist und sein Geschäftsmodell auf das Ziel ausrichtet, den globalen Temperaturanstieg unter 1,5°C zu halten;

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

4. Ein Unternehmen mit den besten Umwelt- oder Sozialpraktiken im Vergleich zu seinen Konkurrenten in der betreffenden Branche und geografischen Region.

Umweltfreundliche Anleihen, Sozialanleihen und Nachhaltigkeitsanleihen, die zur Unterstützung spezifischer ökologischer und/oder sozialer Projekte ausgegeben werden, gelten ebenfalls als nachhaltige Investitionen, sofern diese Schuldtitel nach der Bewertung des Emittenten und des zugrundeliegenden Projekts auf Grundlage einer eigenen Methodik zur Bewertung von grünen/sozialen/nachhaltigen Anleihen vom Sustainability Centre eine Investitionsempfehlung „POSITIV“ oder „NEUTRAL“ erhalten.

Unternehmen, die als nachhaltige Investition identifiziert werden, dürfen anderen ökologischen oder sozialen Zielen nicht erheblich schaden (Do No Significant Harm „DNSH“-Prinzip) und gute Governance-Praktiken anwenden. BNPP AM verwendet seine eigene Methodik und/oder stützt sich auf Informationen, die vom Administrator des Referenzwertes bereitgestellt werden, um alle Unternehmen anhand dieser Anforderungen zu bewerten.

Weitere Informationen über die interne Methodik finden Sie auf der Website des Investment Managers: [Nachhaltigkeitsdokumente - BNPP AM Corporate Englisch \(bnpparibas-am.com\)](https://www.bnpparibas-am.com/nachhaltigkeitsdokumente).

### ***Inwiefern werden die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden?***

Nachhaltige Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, dürfen keinem der ökologischen oder sozialen Ziele erheblich schaden (DNSH-Prinzip). In diesem Zusammenhang verpflichtet sich der Investment Manager, bei solchen nachhaltigen Investitionen die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren zu berücksichtigen, indem er die in den SFDR definierten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen heranzieht, und nicht in Unternehmen zu investieren, die ihren grundlegenden Verpflichtungen im Einklang mit den OECD-Leitsätzen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte nicht nachkommen.

#### *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Der Investment Manager stellt sicher, dass die nachhaltigen Investitionen des Finanzprodukts während des gesamten Investitionsprozesses die wichtigsten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen berücksichtigen, indem er diese Indikatoren im Rahmen des Investitionsprozesses im Hinblick auf die in der Global Sustainability Strategy (GSS) von BNP Paribas Asset Management definierten Säulen für nachhaltige Investitionen analysiert. Weiterführende Informationen zu den GSS finden Sie auf: [Nachhaltigkeitsdokumente - BNPP AM Corporate Englisch \(bnpparibas-am.com\)](https://www.bnpparibas-am.com/nachhaltigkeitsdokumente).

Das Finanzprodukt berücksichtigt die folgenden wichtigsten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit und geht auf diese ein oder mildert sie ab, wenn es um den Anteil der Vermögenswerte geht, die als nachhaltige Investitionen gelten:

#### Obligatorische Unternehmensindikatoren:

1. Treibhausgasemissionen (THG)
2. CO<sub>2</sub>-Fußabdruck
3. THG-Intensität der Unternehmen, in die investiert wird
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
5. Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien
6. Intensität des Energieverbrauchs je klimarelevantem Sektor
7. Aktivitäten, die sich negativ auf die biologische Vielfalt in sensiblen Gebieten auswirken
8. Emissionen in das Wasser
9. Anteil gefährlicher Abfälle
10. Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



11. Fehlen von Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Lohngefälle
13. Geschlechtervielfalt im Vorstand
14. Exposition gegenüber umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen und biologische Waffen)

Freiwillige Unternehmensindikatoren:

Umwelt

4. Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der Kohlenstoffemissionen

Soziales

4. Fehlen eines Verhaltenskodex für Lieferanten
9. Fehlen einer Menschenrechtspolitik

Hoheitliche Pflichtindikatoren

15. GHT-Intensität
16. Länder, in denen Investitionen getätigt werden und es zu sozialen Verstößen kommt

Nähere Informationen über die Art und Weise, wie die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt werden, finden Sie in der SFDR-Offenlegungserklärung von BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT : [Integration von Nachhaltigkeitsrisiken und Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen](#).

Darüber hinaus werden Informationen darüber, wie die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Laufe des Jahres berücksichtigt wurden, im Jahresbericht des Finanzprodukts verfügbar sein.

*Wie stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die nachhaltigen Investitionen des Finanzprodukts schließen Emittenten aus, die gegen die Grundsätze des UN Global Compact, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte einschließlich der Grundsätze und Rechte, die in den acht grundlegenden Übereinkommen der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit und in der Internationalen Menschenrechtskonvention festgelegt sind, verstoßen oder bei denen die Gefahr eines solchen Verstoßes besteht. Diese Bewertung wird innerhalb des BNPP AM Sustainability Centre auf Grundlage interner Analysen und von externen Experten bereitgestellter Informationen sowie in Absprache mit dem CSR-Team der BNP Paribas Gruppe durchgeführt.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, welche die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Werden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?



Ja, bei diesem Produkt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt. Damit der Investment Manager bestimmen kann, welche PAI berücksichtigt und angesprochen oder abgemildert werden, werden die ESG-Methodik und die Angaben des Referenzwertes und/oder des Indexanbieters verwendet.

Der politische Rahmen für die Analyse, wie die prinzipiellen nachteiligen Auswirkungen auf das Finanzprodukt berücksichtigt werden, stützt sich hauptsächlich auf die drei folgenden Säulen:

- 1- Analyse des eingebetteten Ausschlussverfahrens, das dazu führt, dass die Anlagestrategie Branchen und Verhaltensweisen ausschließt, die ein hohes Risiko nachteiliger Auswirkungen im Widerspruch zu internationalen Normen und Konventionen aufweisen, sowie Emittenten, welche an Aktivitäten beteiligt sind, die ein inakzeptables Risiko für die Gesellschaft und/oder die Umwelt darstellen;
- 2- Die Art und Weise, wie die ESG-Ratings, die im Rahmen des Investitionsprozesses verwendet werden, in ihrer Methodik die wichtigsten negativen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigen, und in welchem Umfang diese Ratings in der Anlagestrategie verwendet werden;
- 3- Engagement und Stimmrechtspolitik, falls zutreffend.

Das Stewardship-Team identifiziert regelmäßig nachteilige Auswirkungen durch laufende Untersuchungen, die Zusammenarbeit mit anderen langfristigen Investoren und den Dialog mit NRO und anderen Experten. Die Zusammenarbeit mit den Emittenten zielt darauf ab, sie zu ermutigen, ihre Umwelt-, Sozial- und Governance-Praktiken zu verbessern und so potenzielle nachteilige Auswirkungen zu mindern. Die Stimmabgabe auf den Jahreshauptversammlungen der Unternehmen, in die das Portfolio investiert ist, zielt darauf ab, eine gute Unternehmensführung zu fördern sowie ökologische und soziale Themen voranzutreiben.

Ausführlichere Informationen über die Art und Weise, in der BNPP AM die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren unter gebührender Berücksichtigung der Größe, der Art und des Umfangs seiner Aktivitäten sowie der Arten der verwalteten Finanzprodukte berücksichtigt, finden Sie in der SFDR-Offenlegungserklärung von BNPP AM: [Integration von Nachhaltigkeitsrisiken und Überlegungen zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen](#).

Darüber hinaus werden Informationen darüber, wie die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Laufe des Jahres berücksichtigt wurden, im Jahresbericht des Finanzprodukts verfügbar sein.

Nein



## Welche Anlagestrategie verfolgt dieses Finanzprodukt?

Bei dem Produkt handelt es sich um einen passiv verwalteten, indexnachbildenden Fonds.

Mit dem Produkt soll die Wertentwicklung des MSCI USA SRI S-Series PAB 5% Capped (NTR) Index (Bloomberg: M1CXUSC Index) (der Index) (mit einem maximalen Tracking Error\* von 1 %) nachgebildet werden, indem in die Aktien der im Index enthaltenen Unternehmen unter Beachtung der Indexgewichtung (vollständige Nachbildung) oder in eine Stichprobe von Aktien der im Index enthaltenen Unternehmen (optimierte Nachbildung) investiert wird. Bei der Investition in eine Stichprobe von Aktien kann der Tracking Error des Produkts höher sein.

Der Index setzt sich aus amerikanischen Unternehmen zusammen, die auf Grundlage von Mindestratingkriterien in den Bereichen Umwelt, Soziales und Corporate Governance (ESG)

(Umweltchancen, Umweltverschmutzung und Abfall, Humankapital, Corporate Governance etc.) und auf Grundlage ihrer Bemühungen um eine Verringerung ihres Engagements bei Kohle und unkonventionellen fossilen Brennstoffen ausgewählt werden. Er sieht eine Obergrenze vor, die das maximale Gewicht eines Unternehmens im Index bei jeder Neugewichtung auf 5 % begrenzt. Darüber hinaus ist der Index bestrebt, die Ziele der Paris Aligned Benchmark (PAB) zu erfüllen, d. h. die Kohlenstoffintensität um mindestens 50 % im Vergleich zum ursprünglichen Investitionsuniversum zu senken und jedes Jahr ein zusätzliches Dekarbonisierungsziel von 7 % zu erreichen. Infolgedessen werden Unternehmen, die in Sektoren mit potenziell hohen negativen ESG-Auswirkungen tätig sind, Unternehmen, bei denen erhebliche Verstöße gegen die UN Global Compact-Prinzipien vorliegen, und Unternehmen, die in schwerwiegende ESG-bezogene Kontroversen verwickelt sind, aus dem Index ausgeschlossen.

Der hier verwendete Ansatz ist der Best-in-Class-Ansatz (der Best-in-Class-Ansatz identifiziert die führenden Unternehmen in jedem Sektor auf Grundlage der besten ESG-Praktiken, während diejenigen ausgeschlossen werden, die ein hohes Risiko aufweisen und nach Ansicht des Indexverwalters und seiner spezialisierten Partner die ESG-Mindeststandards nicht einhalten). Die extra-finanzielle Strategie des Index, die bei jedem Schritt des Investitionsprozesses durchgeführt wird, kann methodische Einschränkungen wie z. B. das Risiko im Zusammenhang mit ESG-Investitionen oder die Neugewichtung des Index beinhalten.

Weitere Informationen über den Index und seine Zusammensetzung, Berechnung und Regeln für die regelmäßige Überprüfung und Neugewichtung sowie über die allgemeine Methodik der MSCI-Indizes finden Sie unter [www.msci.com](http://www.msci.com).

\*Der Tracking Error ist ein Risikoindikator, der misst, wie genau ein Fonds die Wertentwicklung seines Referenzindex nachbildet.

Die nachstehend beschriebenen Elemente der Anlagestrategie zur Erreichung der von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale werden systematisch in den gesamten Investitionsprozess integriert.

● ***Worin bestehen die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen verwendet werden, um jedes der durch dieses Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen?***

- Das Finanzprodukt muss die Ausschlusskriterien des Referenzwertes für geschäftliche Beteiligung und Kontroversen erfüllen.
- Das Finanzprodukt muss mindestens 90 % der seiner Anlagestrategie zugrunde liegenden Wertpapiere enthalten, die von der ESG-Analyse auf Grundlage der Methodik des Indexanbieters abgedeckt werden.
- Das Finanzprodukt zielt darauf ab, die Wertpapiere mit den höchsten ESG-Ratings einzubeziehen, die 25 % der Marktkapitalisierung in jedem Sektor und jeder Region des Investitionsuniversums ausmachen, wie dies im Verkaufsprospekt definiert ist;
- Der gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Fußabdruck des Portfolios des Finanzprodukts liegt mindestens 50 % unter dem gewichteten durchschnittlichen CO<sub>2</sub>-Fußabdruck des Investitionsuniversums;
- Das Finanzprodukt muss ein jährliches Dekarbonisierungsziel von mindestens 7 % erreichen;
- Das Finanzprodukt muss mindestens 30 % seines Vermögens in „nachhaltige Investitionen“ gemäß der Definition in Artikel 2 (17) der SFDR investieren. Die Kriterien für die Einstufung einer Investition als „nachhaltige Investition“ sind in der oben genannten Frage „*Welches sind die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise zu tätigen beabsichtigt, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?*“ angegeben und die quantitativen und qualitativen Schwellenwerte sind im Hauptteil des Prospekts aufgeführt.

Es gibt keine Garantie dafür, dass zu irgendeinem Zeitpunkt extra-finanzielle Filter oder Kriterien angewendet werden. Wird beispielsweise zwischen zwei Indexumschichtungen festgestellt, dass ein Unternehmen ein ESG-Kriterium nicht mehr erfüllt, kann es erst bei

der nächsten Umschichtung gemäß den Regeln des Indexanbieters ausgeschlossen werden.

● **Um welchen Mindestsatz wird der Umfang der vor der Anwendung dieser Anlagestrategie in Betracht gezogenen Investitionen verringert?**

Das Finanzprodukt verpflichtet sich nicht zu einem Mindestsatz für die Verringerung des Umfangs der Investitionen vor der Anwendung seiner Anlagestrategie.

● **Wie werden die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, bewertet?**

Der ESG-Bewertungsrahmen des Referenzwertes bewertet die Unternehmensführung, wie z. B. solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern und die Einhaltung von Steuervorschriften, anhand eines Kernsatzes von standardisierten Leistungsindikatoren, die insbesondere die Unternehmensleitung, die Vergütung, die Eigentumsverhältnisse und die Kontrolle sowie die Rechnungslegungspraktiken berücksichtigen.

Weitere Informationen über den Referenzwert sowie seine Zusammensetzung, Berechnung und Regeln für die regelmäßige Überprüfung und Neugewichtung sowie über die allgemeine Methodik der MSCI-Indizes finden Sie unter [www.msci.com](http://www.msci.com).

## Welche Vermögensallokation ist für dieses Finanzprodukt geplant?

Um die Investitionen zu bestimmen, die zur Erfüllung der durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet werden, hat BNPP AM unter Berücksichtigung aller oben genannten verbindlichen Elemente seiner Anlagestrategie beschlossen, seine internen Methoden durch die Berechnung des Anteils von Vermögenswerten mit einem positiven ESG-Score in Kombination mit einem positiven E-Score oder einem positiven S-Score und des Anteils von Vermögenswerten, die als nachhaltige Investitionen eingestuft werden, anzuwenden.

Der Mindestanteil solcher Investitionen, die zur Erfüllung der durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet werden, beträgt mindestens 50 %. Zur Vermeidung von Zweifeln sei gesagt, dass es sich bei diesem Anteil lediglich um einen Mindestwert handelt, und der genaue Prozentsatz der Investitionen des Finanzprodukts, welche die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht haben, wird im Jahresbericht angegeben. Der Mindestanteil der nachhaltigen Investitionen des Finanzprodukts beträgt 30 %.

Der verbleibende Anteil der Investitionen kann Folgendes umfassen:

- Den Anteil von Vermögenswerten, die den Mindeststandard für die Erfüllung der vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht erreichen; bei diesem handelt es sich um den Anteil von Vermögenswerten mit einem positiven ESG-Score in Kombination mit einem positiven E-Score oder einem positiven S-Score und den Anteil von Vermögenswerten, die als nachhaltige Investition eingestuft werden, jeweils basierend auf den BNPP AM ESG-eigenen Methoden. Diese Vermögenswerte werden für Investitionszwecke verwendet, oder
- Instrumente, die hauptsächlich für Liquidität, effizientes Portfoliomanagement und/oder Absicherungszwecke verwendet werden; bei diesen handelt es sich insbesondere um Barmittel, Einlagen und Derivate.

In jedem Fall wird der Investment Manager sicherstellen, dass diese Investitionen unter Beibehaltung der Verbesserung des ESG-Profiles des Finanzprodukts getätigt werden. Darüber hinaus werden diese Investitionen in Übereinstimmung mit unseren internen Prozessen einschließlich der folgenden ökologischen und sozialen Mindestgarantien getätigt:

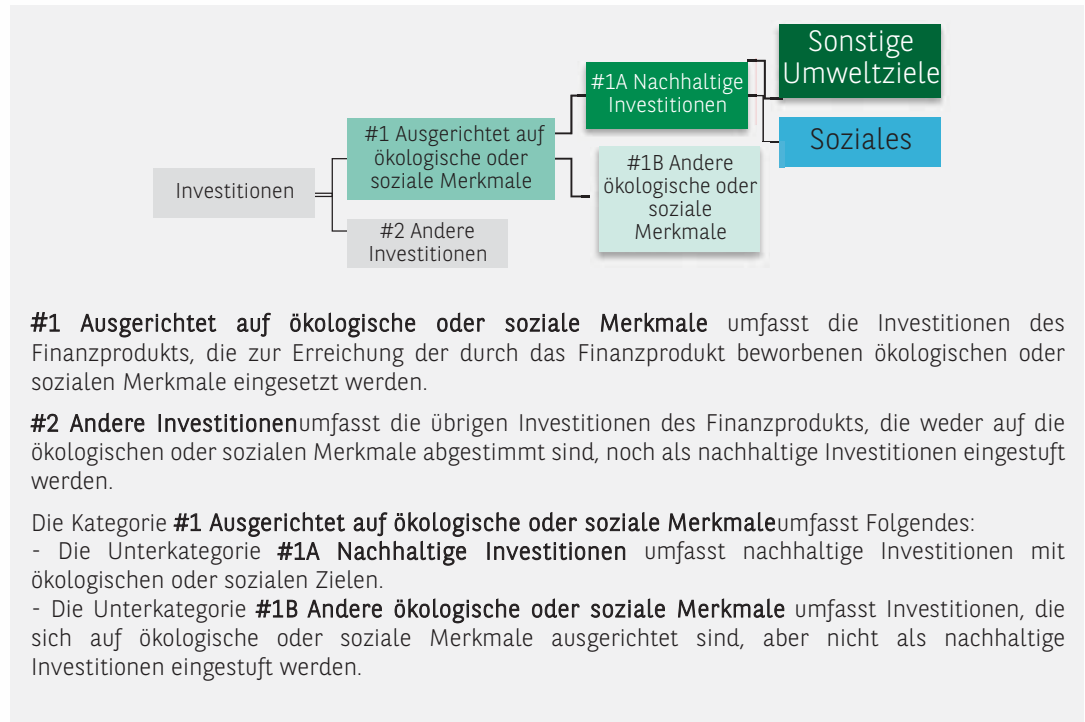
- der Risikomanagementpolitik. Die Risikomanagementpolitik umfasst Verfahren, die es der Verwaltungsgesellschaft ermöglichen, für jedes von ihr verwaltete Finanzprodukt zu beurteilen, inwieweit es Markt-, Liquiditäts-, Nachhaltigkeits- und Kontrahentenrisiken ausgesetzt ist. Und
- der Politik der verantwortungsvollen Unternehmensführung (Responsible Business Conduct - RBC), gegebenenfalls durch den Ausschluss von Unternehmen, die in Kontroversen aufgrund

Die Verfahrensweisen der **guten Unternehmensführung** umfassen solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften.



Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

schlechter Praktiken im Zusammenhang mit Menschen- und Arbeitnehmerrechten, Umwelt und Korruption verwickelt sind, sowie von Unternehmen, die in sensiblen Sektoren tätig sind (Tabak, Kohle, umstrittene Waffen, Asbest etc.), da davon ausgegangen wird, dass diese Unternehmen gegen internationale Normen verstoßen oder dem Unternehmen und/oder der Umwelt unannehmbare Schäden zufügen.



● **Wie werden durch den Einsatz von Derivaten die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht??**

Derivative Finanzinstrumente können für ein effizientes Portfoliomanagement und zu Absicherungszwecken eingesetzt werden. Diese Instrumente werden nicht für die Erreichung der durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt.



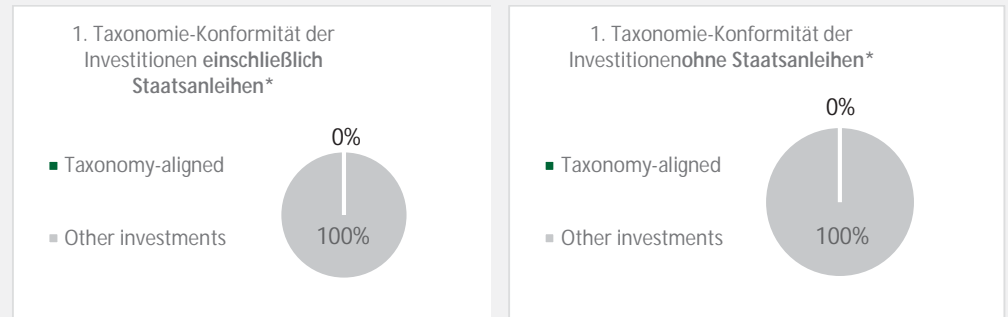
**In welchem Mindestmaß sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Nicht zutreffend.

Taxonomiekonforme Aktivitäten werden ausgedrückt als ein Anteil von:

- **Umsatzerlösen**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, welche die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft aufzeigen.
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, welche die umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

In den beiden nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Mindestprozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen \* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionen aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

- **Wie hoch ist der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten?**

Nicht zutreffend.

 sind ökologisch nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, welche **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



- **Wie hoch ist der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind?**

Der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind, beträgt 5 %.

Der Mindestanteil ist absichtlich niedrig, da das Ziel des Investment Managers nicht darin besteht, das Produkt daran zu hindern, im Rahmen der Anlagestrategie des Produkts in taxonomiekonforme Aktivitäten zu investieren.

Die Managementgesellschaft verbessert ihre Datenerfassung zur Taxonomie-Konformität, um die Genauigkeit und Angemessenheit ihrer nachhaltigkeitsbezogenen Taxonomie-Angaben sicherzustellen. In der Zwischenzeit wird das Finanzprodukt in nachhaltige Investitionen mit einem ökologischer Ziel investieren, die nicht taxonomiekonform sind.



- **Wie hoch ist der Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel?**

Derer Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel beträgt 10 %.



- **Welche Investitionen fallen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Der verbleibende Anteil der Investitionen kann Folgendes umfassen:



- den Anteil der Vermögenswerte, die den Mindeststandard für die Erfüllung der von dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht erreichen, d. h. den Anteil der Vermögenswerte mit einem positiven ESG-Score in Kombination mit einem positiven E-Score oder einem positiven S-Score und der Anteil der Vermögenswerte, die als nachhaltige Investition eingestuft werden, jeweils auf Grundlage der BNPP AM ESG-eigenen Methoden. Diese Vermögenswerte werden für Investitionszwecke verwendet, oder
- Instrumente, die hauptsächlich für Liquidität, effizientes Portfoliomanagement und/oder Absicherungszwecke verwendet werden; bei diesen handelt es sich insbesondere um Barmittel, Einlagen und Derivate.

In jedem Fall wird der Investment Manager sicherstellen, dass diese Investitionen unter Beibehaltung der Verbesserung des ESG-Profiles des Finanzprodukts getätigt werden. Darüber hinaus werden diese Investitionen in Übereinstimmung mit unseren internen Prozessen einschließlich der folgenden ökologischen und sozialen Mindestgarantien getätigt:

- der Risikomanagementpolitik. Die Risikomanagementpolitik umfasst Verfahren, die es der Verwaltungsgesellschaft ermöglichen, für jedes von ihr verwaltete Finanzprodukt zu beurteilen, inwieweit es Markt-, Liquiditäts-, Nachhaltigkeits- und Kontrahentenrisiken ausgesetzt ist. Und
- der RBC-Politik, gegebenenfalls durch den Ausschluss von Unternehmen, die in Kontroversen aufgrund schlechter Praktiken im Zusammenhang mit Menschen- und Arbeitnehmerrechten, Umwelt und Korruption verwickelt sind, sowie von Unternehmen, die in sensiblen Sektoren tätig sind (Tabak, Kohle, umstrittene Waffen, Asbest etc.), da davon ausgegangen wird, dass diese Unternehmen gegen internationale Normen verstoßen oder dem Unternehmen und/oder der Umwelt unannehmbare Schäden zufügen.



## Ist ein bestimmter Index als Referenzwert vorgesehen, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt mit den von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen übereinstimmt?

Der MSCI USA SRI S-Series PAB 5% Capped (NTR) Index wurde als Referenzwert für die Erreichung der durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

- ***Wie wird der Referenzwert kontinuierlich mit den einzelnen vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen in Einklang gebracht?***

Die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale stehen in direktem Zusammenhang mit denen des Referenzwertes, da das Investitionsziel des Finanzprodukts darin besteht, die Wertentwicklung des Referenzwertes einschließlich Schwankungen nachzubilden und den Tracking-Error zwischen dem Finanzprodukt und dem Referenzwert unter 1 % zu halten.

Der Referenzwert ist regelbasiert und wendet daher kontinuierlich seine Methodik einschließlich ökologischer oder sozialer Merkmale an.

Es gibt allerdings keine Garantie dafür, dass zu irgendeinem Zeitpunkt extra-finanzielle Filter oder Kriterien angewendet werden. Wird beispielsweise zwischen zwei Indexumschichtungen festgestellt, dass ein Unternehmen ein ESG-Kriterium nicht mehr erfüllt, kann es erst bei der nächsten Umschichtung gemäß den Regeln des Indexanbieters ausgeschlossen werden.

- ***Wie wird die kontinuierliche Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode sichergestellt?***

Die Ausrichtung der Anlagestrategie an die Methodik des Index ist Bestandteil des Investitionsziels des Finanzprodukts, das darin besteht, die Wertentwicklung des Index

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht, die es bewirbt.

einschließlich Schwankungen nachzubilden und den Tracking Error zwischen dem Finanzprodukt und dem Index unter 1 % zu halten.

- **Wie unterscheidet sich der bestimmte Index von einem relevanten breiten Marktindex?**

Der Referenzwert bezieht ökologische oder soziale Kriterien in seine Methodik der Vermögensallokation ein, während ein relevanter breiter Marktindex dies nicht tut und in der Regel nach Marktkapitalisierung gewichtet ist.

- **Wo kann die Methode zur Berechnung des bestimmten Index eingesehen werden?**

Die Methode zur Berechnung des Referenzwertes kann eingesehen werden unter: [www.msci.com](http://www.msci.com).



## Wo kann ich im Internet weitere produktspezifische Informationen finden?

Weitere produktspezifische Informationen sind abrufbar unter: <https://www.bnpparibas-am.com> nach Auswahl des entsprechenden Landes und direkt im Abschnitt „Nachhaltigkeitsbezogene Angaben“, der dem Produkt gewidmet ist.



FVorlage — Vorvertragliche Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produktname: BNP PARIBAS EASY MSCI WORLD ESG FILTERED MIN TE

Unternehmenskennung (LEI-Code):  
213800GIDOG28RSHLD50

## ÖKOLOGISCHE UND/ ODER SOZIALE MERKMALE

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: \_\_\_%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: \_\_\_%

Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthält es einen Mindestanteil von 30% an nachhaltigen Investitionen.

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt

vorausgesetzt dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel können mit der Taxonomie konform



### Welche ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden mit diesem Finanzprodukt beworben?

Das Finanzprodukt fördert ökologische und soziale Merkmale, indem es die zugrunde liegenden Anlagen anhand von Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien (ESG) nach der Methodik des Indexanbieters bewertet. So ist das Produkt in Emittenten investiert, die überdurchschnittliche Umwelt- und Sozialpraktiken aufweisen oder diese verbessern und gleichzeitig solide Corporate-Governance-Praktiken in ihrem Wirtschaftszweig umsetzen.

Die Anlagestrategie wählt Emittenten aus durch:

Ein positives Screening unter Verwendung eines Selektivitätsansatzes. Dies beinhaltet die Bewertung der ESG-Leistung eines Emittenten anhand einer Kombination von Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren, die unter anderem Folgendes umfassen:

o Umwelt: Energieeffizienz, Reduzierung der Treibhausgasemissionen, Abfallbehandlung;

o Soziales: Achtung der Menschen- und Arbeitnehmerrechte, Personalmanagement (Gesundheit und Sicherheit der Arbeitnehmer, Vielfalt);

o Unternehmensführung: Unabhängigkeit des Verwaltungsrats, Vergütung der Manager, Achtung der

Ein negatives Screening unter Anwendung von Ausschlusskriterien in Bezug auf Emittenten, die gegen internationale Normen und Konventionen verstoßen, wie z.B. die UN Global Compact Prinzipien, oder in sensiblen Sektoren tätig sind, wie sie von externen Datenlieferanten definiert werden.

Darüber hinaus setzt sich der Fondsmanager in Zusammenarbeit mit dem Sustainability Centre von BNP Paribas Asset Management für bessere ökologische und soziale Ergebnisse ein, indem er sich bei den Emittenten engagiert und seine Stimmrechte gemäß der Stewardship-Politik ausübt, sofern anwendbar.

Der MSCI World ESG Filtered Min TE (NTR) Index wurde als Referenzbenchmark für die Erreichung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

● ***Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale, die durch dieses Finanzprodukt beworben werden, herangezogen?***

Die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren werden verwendet, um die Erreichung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen und sozialen Merkmale zu messen, und basieren auf der ESG-Methodik der Referenzbenchmark:

- Der prozentuale Anteil des Portfolios des Finanzprodukts, der die Ausschlusskriterien der Referenzbenchmark für geschäftliches Engagement erfüllt;
- Der Prozentsatz der Vermögenswerte des Finanzprodukts, die von der ESG-Analyse auf der Grundlage der ESG-Methodik des Indexanbieters abgedeckt werden;
- Der Mindestprozentsatz des Anlageuniversums des Finanzprodukts, der durch den Ausschluss von Wertpapieren mit niedrigem ESG-Score und/oder Branchenausschlüssen und/oder anderen zusätzlichen finanziellen Kriterien reduziert wird;
- Der prozentuale Anteil des Portfolios des Finanzprodukts, der in "nachhaltige Anlagen" gemäß der Definition in Artikel 2 (17) der SFDR investiert ist.

● ***Welches sind die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

Das Ziel der nachhaltigen Anlagen des Finanzprodukts besteht darin, Unternehmen zu finanzieren, die durch ihre Produkte und Dienstleistungen sowie durch ihre nachhaltigen Praktiken zu ökologischen und/oder sozialen Zielen beitragen.

Der Anlageverwalter verwendet ab dem Datum des Prospekts die interne Methode von BNP Paribas Asset Management (BNPP AM), wie im Hauptteil des Prospekts definiert, um nachhaltige Anlagen zu bestimmen. Diese Methodik integriert mehrere Kriterien in ihre Definition von nachhaltigen Anlagen, die als Kernkomponenten für die Einstufung eines Unternehmens als nachhaltig gelten. Diese Kriterien sind komplementär zueinander. In der Praxis muss ein Unternehmen mindestens eines der nachstehend beschriebenen Kriterien erfüllen, damit es als Beitrag zu einem ökologischen oder sozialen Ziel betrachtet werden kann:

1. Ein Unternehmen mit einer Wirtschaftstätigkeit, die mit den Zielen der EU-Taxonomie übereinstimmt;
2. Ein Unternehmen mit einer Wirtschaftstätigkeit, die zu einem oder mehreren Zielen der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung (UN SDG) beiträgt;
3. Ein Unternehmen, das in einem Sektor mit hohen Treibhausgasemissionen tätig ist und sein Geschäftsmodell auf das Ziel ausrichtet, den globalen Temperaturanstieg unter 1,5°C zu halten;
4. Ein Unternehmen mit den besten Umwelt- oder Sozialpraktiken im Vergleich zu seinen Konkurrenten innerhalb des betreffenden Sektors und der geografischen Region.

Grüne Anleihen, Sozialanleihen und Nachhaltigkeitsanleihen, die zur Unterstützung spezifischer Umwelt- und/oder Sozialprojekte ausgegeben werden, gelten ebenfalls als nachhaltige Anlagen, sofern diese Schuldtitel nach der Bewertung des Emittenten und des zugrundeliegenden Projekts auf der Grundlage einer firmeneigenen Methodik zur Bewertung von grünen/sozialen/nachhaltigen Anleihen vom Sustainability Center eine Anlageempfehlung "POSITIV" oder "NEUTRAL" erhalten.

Unternehmen, die als nachhaltiges Investment identifiziert werden, sollten andere ökologische oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen (Do No Significant Harm "DNSH"-Prinzip) und eine gute Unternehmensführung verfolgen. BNPP AM verwendet seine eigene Methodik und/oder stützt sich auf Informationen, die vom Administrator der Referenzbenchmark bereitgestellt werden, um alle Unternehmen anhand dieser Anforderungen zu bewerten.

Weitere Informationen über die interne Methodik finden Sie auf der Website des Investmentmanagers: Nachhaltigkeitsdokumente - BNPP AM Corporate English (bnpparibas-am.com).

### ***Inwiefern werden die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden?***

Nachhaltige Investitionen, die das Produkt teilweise zu tätigen beabsichtigt, sollten keinem ökologischen oder sozialen Ziel erheblich schaden (DNSH-Prinzip). In diesem Zusammenhang verpflichtet sich der Anlageverwalter, bei solchen nachhaltigen Anlagen die wichtigsten negativen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren zu berücksichtigen, indem er die in den SFDR definierten Indikatoren für negative Auswirkungen heranzieht, und nicht in Unternehmen zu investieren, die ihren grundlegenden Verpflichtungen im Einklang mit den OECD-Leitsätzen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte nicht nachkommen.

### ***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Der Anlageverwalter stellt sicher, dass die nachhaltigen Anlagen des Finanzprodukts während des gesamten Anlageprozesses die wichtigsten Indikatoren für negative Auswirkungen berücksichtigen, indem er diese Indikatoren im Rahmen des Anlageprozesses im Hinblick auf die in der Global Sustainability Strategy (GSS) von BNP Paribas Asset Management definierten Säulen für nachhaltige Anlagen analysiert. Weitere Informationen über die GSS finden Sie unter: Nachhaltigkeitsdokumente - BNPP AM Corporate English (bnpparibas-am.com).

Das Finanzprodukt berücksichtigt und adressiert oder mildert die folgenden Hauptindikatoren für negative Nachhaltigkeitsauswirkungen für den Anteil der Vermögenswerte, die als nachhaltige Anlagen gelten:

Obligatorische Unternehmensindikatoren:

1. Treibhausgasemissionen (THG)
2. Kohlenstoff-Fußabdruck
3. THG-Intensität der Unternehmen, in die investiert wird
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
5. Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien
6. Intensität des Energieverbrauchs je klimarelevantem Sektor
7. Aktivitäten, die sich negativ auf die biologische Vielfalt in sensiblen Gebieten auswirken
8. Emissionen in das Wasser
9. Anteil gefährlicher Abfälle
10. Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
11. Fehlen von Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Lohngefälle
13. Geschlechtervielfalt im Aufsichtsrat
14. Exposition gegenüber kontroversen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Freiwillige Unternehmensindikatoren:

Umwelt

- 4. Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der Kohlenstoffemissionen
- Soziales
- 4. Fehlen eines Verhaltenskodex für Lieferanten
- 9. Fehlen einer Menschenrechtspolitik

Hoheitliche Pflichtindikatoren

- 15. Treibhausgasintensität
- 16. Investitionsländer, in denen es zu sozialen Verstößen kommt

Ausführlichere Informationen über die Art und Weise, wie die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt werden, finden Sie in der Offenlegungserklärung von BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT SFDR: Integration von Nachhaltigkeitsrisiken und Überlegungen zu den wichtigsten negativen Auswirkungen.

Darüber hinaus werden Informationen darüber, wie die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Laufe des Jahres berücksichtigt wurden, im Jahresbericht des Finanzprodukts zur Verfügung stehen.

--- *Wie stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die nachhaltigen Anlagen des Finanzprodukts schließen Emittenten aus, die gegen die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte, einschließlich der Grundsätze und Rechte, die in den acht grundlegenden Übereinkommen der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit und der Internationalen Menschenrechtskonvention festgelegt sind, verstoßen oder bei denen die Gefahr eines Verstoßes besteht. Diese Bewertung wird innerhalb des BNPP AM Sustainability Centre auf der Grundlage interner Analysen und von externen Experten bereitgestellter Informationen sowie in Absprache mit dem CSR-Team der BNP Paribas Gruppe durchgeführt.

*Die EU-Taxonomie legt einen Grundsatz fest, nach dem an der Taxonomie ausgerichtete Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht wesentlich beeinträchtigen dürfen, und wird von spezifischen EU-Kriterien begleitet.*

*Der Grundsatz der Nichtbeeinträchtigung gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen.*

*Die Investitionen, die dem übrigen Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ebenfalls keine ökologischen oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigen.*



## Werden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Ja

Das Produkt berücksichtigt einige wesentliche nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren. Damit der Anlageverwalter bestimmen kann, welche PAI berücksichtigt und angegangen oder gemildert werden, werden die ESG-Methodik und die Angaben der Referenzbenchmark und/oder des Indexanbieters verwendet.

Der politische Rahmen für die Analyse, wie die prinzipiellen negativen Auswirkungen für das Finanzprodukt berücksichtigt werden, stützt sich hauptsächlich auf die drei folgenden Säulen:

1- Analyse des eingebetteten Ausschlussverfahrens, das die Anlagestrategie leitet, um Branchen und Verhaltensweisen auszuschließen, die ein hohes Risiko negativer Auswirkungen im Widerspruch zu internationalen Normen und Konventionen darstellen, sowie Emittenten, die an Aktivitäten beteiligt sind, die ein inakzeptables Risiko für die Gesellschaft und/oder die Umwelt darstellen;

2- Wie die ESG-Ratings, die im Rahmen des Anlageprozesses verwendet werden, in ihrer Methodik die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigen und in welchem Umfang diese Ratings in der Anlagestrategie verwendet werden;

3- Engagement und Stimmrechtspolitik, falls zutreffend.

Das Stewardship-Team ermittelt regelmäßig nachteilige Auswirkungen durch laufende Recherchen, die Zusammenarbeit mit anderen langfristigen Investoren und den Dialog mit NRO und anderen Experten. Die Zusammenarbeit mit den Emittenten zielt darauf ab, sie zu ermutigen, ihre Umwelt-, Sozial- und Governance-Praktiken zu verbessern und so potenzielle negative Auswirkungen zu mindern. Die Stimmabgabe auf den Jahreshauptversammlungen der Unternehmen, in die das Portfolio investiert ist, zielt darauf ab, eine gute Unternehmensführung zu fördern und ökologische und soziale Fragen voranzutreiben.

Ausführlichere Informationen über die Art und Weise, in der BNPP AM die wichtigsten negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren unter gebührender Berücksichtigung der Größe, der Art und des Umfangs seiner Aktivitäten und der Arten der verwalteten Finanzprodukte berücksichtigt, finden Sie in der Offenlegungserklärung von BNPP AM SFDR: Integration von Nachhaltigkeitsrisiken und Überlegungen zu den wichtigsten negativen Auswirkungen.

Darüber hinaus werden Informationen darüber, wie die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Laufe des Jahres berücksichtigt wurden, im Jahresbericht des Finanzprodukts verfügbar sein.

Nein



## Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?

Bei dem Produkt handelt es sich um einen passiv verwalteten, indexnachbildenden Fonds.

Das Produkt ist bestrebt, die Wertentwicklung des MSCI World ESG Filtered Min TE (NTR) Index (Bloomberg: MXWOEMNU index) ("der Index") nachzubilden (mit einem maximalen Tracking Error\*), indem es in Aktien von Unternehmen, die im Index enthalten sind, unter Beachtung der Indexgewichtung (vollständige Nachbildung), oder in eine Stichprobe von Aktien von Unternehmen, die im Index enthalten sind (optimierte Nachbildung), investiert.

Bei der Anlage in eine Stichprobe von Aktien kann der Tracking Error des Produkts höher sein.

Der Index setzt sich aus Aktien zusammen, die von globalen Unternehmen mit großer und mittlerer Marktkapitalisierung ausgegeben werden, die auf der Grundlage von Umwelt-, Sozial- und Corporate-Governance-Kriterien (wie z. B. Umweltchancen, Umweltverschmutzung und Abfall, Humankapital, Corporate Governance usw.) und auf der Grundlage ihrer Bemühungen, ihr Engagement in Kohle und unkonventionellen fossilen Brennstoffen zu verringern, ausgewählt werden, wobei der Tracking Error im Vergleich zum Mutterindex, dem MSCI World Index, minimiert wird. Infolgedessen werden Unternehmen aus dem Index ausgeschlossen, die in Sektoren mit potenziell hohen negativen ESG-Auswirkungen tätig sind, die in erheblichem Maße gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstoßen und die in schwere ESG-bezogene Kontroversen verwickelt sind.

Der hier verwendete Ansatz ist der Best-in-universe-Ansatz (eine Art der ESG-Auswahl, die darin besteht, den Emittenten mit der besten Bewertung aus nicht-finanzieller Sicht unabhängig von ihrem Tätigkeitsbereich den Vorrang zu geben und sektorale Verzerrungen zu akzeptieren, da die Sektoren, die insgesamt als tugendhafter angesehen werden, stärker vertreten sind).

Die nichtfinanzielle Strategie des Index, die bei jedem Schritt des Anlageprozesses durchgeführt wird, kann methodische Einschränkungen beinhalten, wie z. B. das Risiko im Zusammenhang mit ESG-Investitionen oder die Neugewichtung des Index.

Weitere Informationen über den Index, seine Zusammensetzung, Berechnung und Regeln für die regelmäßige Überprüfung und Neugewichtung sowie über die allgemeine Methodik der MSCI-Indizes finden Sie unter [www.msci.com](http://www.msci.com).

\*Der Tracking Error ist ein Risikoindikator, der misst, wie genau ein Fonds die Wertentwicklung seines Referenzindex nachbildet.

Die nachstehend beschriebenen Elemente der Anlagestrategie zur Erreichung der von diesem Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale werden systematisch in den gesamten Anlageprozess integriert.

● ***Worin bestehen die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet werden?***

- Das Finanzprodukt muss die Ausschlusskriterien der Referenzbenchmark für geschäftliches Engagement und Kontroversen erfüllen.
- Mindestens 90 % der der Anlagestrategie des Finanzprodukts zugrunde liegenden Wertpapiere werden von der ESG-Analyse auf der Grundlage der Methodik des Indexanbieters abgedeckt.
- Das im Prospekt definierte Anlageuniversum der Anlagestrategie des Finanzprodukts wird durch den Ausschluss von Wertpapieren mit niedrigem ESG-Score und/oder Sektorausschlüssen und/oder anderen extra-finanziellen Kriterien um mindestens 20 % reduziert.
- Das Finanzprodukt investiert mindestens 30 % seines Vermögens in "nachhaltige Anlagen" gemäß der Definition in Artikel 2 (17) der SFDR. Die Kriterien für die Einstufung einer Anlage als "nachhaltige Anlage" sind in der obigen Frage "Welche Ziele werden mit den nachhaltigen Anlagen, die das Finanzprodukt teilweise zu tätigen beabsichtigt, verfolgt, und tragen die nachhaltigen Anlagen zu diesen Zielen bei" angegeben, und die quantitativen und qualitativen Schwellenwerte werden im Hauptteil des Prospekts genannt.

Es gibt keine Garantie dafür, dass zu irgendeinem Zeitpunkt extra-finanzielle Filter oder Kriterien angewendet werden. Wenn zum Beispiel zwischen zwei Indexumschichtungen ein Unternehmen ein ESG-Kriterium nicht mehr erfüllt, kann es erst bei der nächsten Umschichtung gemäß den Regeln des Indexanbieters ausgeschlossen werden.

● ***Um welchen Mindestsatz wird der Umfang der vor der Anwendung dieser Anlagestrategie in Betracht gezogenen Investitionen reduziert?***

Das Anlageuniversum des Finanzprodukts wird durch den Ausschluss von Wertpapieren mit niedrigem ESG-Score und/oder Sektor und/oder anderen extra-finanziellen Kriterien um mindestens 20% reduziert.



● **Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels dieses Finanzprodukts herangezogen?**

Der ESG-Bewertungsrahmen der Referenzbenchmark bewertet die Unternehmensführung wie solide Managementstrukturen, Arbeitnehmerbeziehungen, Mitarbeitervergütung und Steuerkonformität anhand eines Kernsatzes standardisierter Leistungsindikatoren, die insbesondere die Unternehmensleitung, die Vergütung, die Eigentumsverhältnisse und die Kontrolle sowie die Rechnungslegungspraktiken berücksichtigen.

Weitere Informationen über die Referenzbenchmark, ihre Zusammensetzung, Berechnung und Regeln für die regelmäßige Überprüfung und Neugewichtung sowie über die allgemeine Methodik der MSCI-Indizes finden Sie unter [www.msci.com](http://www.msci.com).



## Welche Vermögensallokation ist für dieses Finanzprodukt geplant?

Um die Anlagen zu bestimmen, die zur Erfüllung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet werden, hat BNPP AM unter Berücksichtigung aller oben genannten verbindlichen Elemente seiner Anlagestrategie beschlossen, seine internen Methoden durch die Berechnung des Anteils von Vermögenswerten mit einem positiven ESG-Score in Kombination mit einem positiven E-Score oder einem positiven S-Score und des Anteils von Vermögenswerten, die als nachhaltige Anlage eingestuft werden, anzuwenden.

Der Mindestanteil solcher Anlagen, die zur Erfüllung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet werden, beträgt mindestens 50 %. Um jeden Zweifel auszuschließen, handelt es sich bei diesem Anteil lediglich um einen Mindestanteil; der genaue Prozentsatz der Anlagen des Finanzprodukts, die die geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erfüllen, wird im Jahresbericht angegeben. Der Mindestanteil der nachhaltigen Anlagen des Finanzprodukts beträgt 30 %.

Der verbleibende Anteil der Anlagen kann umfassen:

- Der Anteil der Vermögenswerte, die den Mindeststandard zur Erfüllung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale nicht erreichen, d.h. der Anteil der Vermögenswerte mit einem positiven ESG-Score in Kombination mit einem positiven E-Score oder einem positiven S-Score und der Anteil der Vermögenswerte, die als nachhaltige Anlage qualifiziert werden, jeweils basierend auf den BNPP AM ESG-eigenen Methoden. Diese Vermögenswerte werden für Anlagezwecke verwendet oder
- Instrumente, die hauptsächlich zu Liquiditätszwecken, für ein effizientes Portfoliomanagement und/oder zu Absicherungszwecken eingesetzt werden, insbesondere Barmittel, Einlagen und Derivate.

In jedem Fall stellt der Anlageverwalter sicher, dass diese Anlagen unter Beibehaltung der Verbesserung des ESG-Profiles des Finanzprodukts getätigt werden. Darüber hinaus werden diese Investitionen in Übereinstimmung mit unseren internen Verfahren getätigt, einschließlich der folgenden ökologischen und sozialen Mindestgarantien:

- die Risikomanagementpolitik. Die Risikomanagementpolitik umfasst die Verfahren, die erforderlich sind, damit die Verwaltungsgesellschaft für jedes von ihr verwaltete Finanzprodukt dessen Markt-, Liquiditäts-, Nachhaltigkeits- und Gegenparteirisiken bewerten kann. Und
- die Politik der verantwortungsvollen Unternehmensführung (Responsible Business Conduct, RBC), gegebenenfalls durch den Ausschluss von Unternehmen, die in Kontroversen aufgrund schlechter Praktiken in Bezug auf Menschen- und Arbeitnehmerrechte, Umwelt und Korruption verwickelt sind, sowie von Unternehmen, die in sensiblen Sektoren tätig sind (Tabak, Kohle, umstrittene Waffen, Asbest usw.), da diese Unternehmen als Verstoß gegen internationale Normen gelten oder der Gesellschaft und/oder der Umwelt inakzeptablen Schaden zufügen.

Die Verfahrenswesen einer guten Unternehmensführung umfassen solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

● **Inwiefern werden durch den Einsatz von Derivaten die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht?**

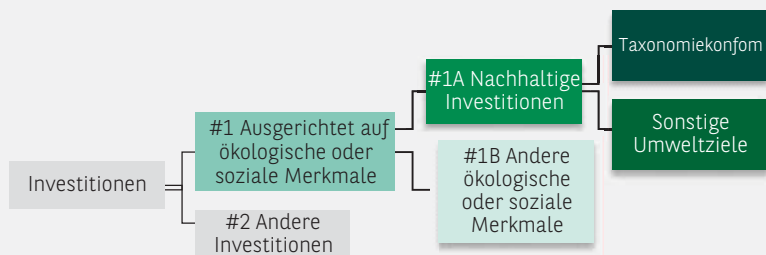
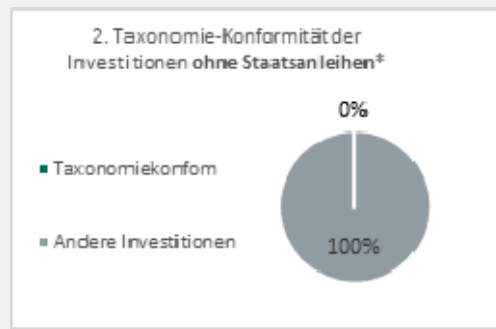
Derivative Finanzinstrumente können für ein effizientes Portfoliomanagement und zu Absicherungszwecken eingesetzt werden. Diese Instrumente werden nicht eingesetzt, um die durch das Produkt geförderten ökologischen oder sozialen Eigenschaften zu erreichen.



**In welchem Mindestmaß sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Entfällt

In den beiden nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Mindestprozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.



## Ermöglichende Tätigkeiten

wirken unmittelbar ermöglichend daraufhin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.

- **Wie hoch ist der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten?**

Entfällt



## Wie hoch ist der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind?

Der Mindestanteil nachhaltiger Anlagen mit ökologischer Zielsetzung, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind, beträgt 6 %.

Der Mindestanteil ist absichtlich niedrig, da das Ziel des Anlageverwalters nicht darin besteht, das Produkt daran zu hindern, im Rahmen der Anlagestrategie des Produkts in taxonomiekonforme Aktivitäten zu investieren.

Die Verwaltungsgesellschaft verbessert ihre Datenerhebung zur Taxonomieausrichtung, um die Genauigkeit und Angemessenheit ihrer nachhaltigkeitsbezogenen Angaben in der Taxonomie sicherzustellen. In der Zwischenzeit wird das Finanzprodukt in nachhaltige Anlagen mit ökologischer Zielsetzung investieren, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.



## Wie hoch ist der Mindestanteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Mindestanteil an sozial nachhaltigen Anlagen innerhalb des Finanzprodukts beträgt 9%.



## Welche Investitionen fallen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Der verbleibende Anteil der Anlagen kann umfassen:

- den Anteil der Vermögenswerte, die den Mindeststandard für die Erfüllung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale nicht erreichen, d. h. den Anteil der Vermögenswerte mit einem positiven ESG-Score in Kombination mit einem positiven E-Score oder einem positiven S-Score und den Anteil der Vermögenswerte, die als nachhaltige Anlagen eingestuft werden, jeweils auf der Grundlage der BNPP AM ESG-eigenen Methoden. Diese Vermögenswerte werden für Anlagezwecke verwendet, oder

- Instrumente, die hauptsächlich zu Liquiditätszwecken, für ein effizientes Portfoliomanagement und/oder zu Absicherungszwecken eingesetzt werden, insbesondere Barmittel, Einlagen und Derivate.

In jedem Fall stellt der Anlageverwalter sicher, dass diese Anlagen unter Beibehaltung der Verbesserung des ESG-Profiles des Finanzprodukts getätigt werden. Darüber hinaus werden diese Investitionen in Übereinstimmung mit unseren internen Verfahren getätigt, einschließlich der folgenden ökologischen und sozialen Mindestgarantien:

- die Risikomanagementpolitik. Die Risikomanagementpolitik umfasst die Verfahren, die erforderlich sind, damit die Verwaltungsgesellschaft für jedes von ihr verwaltete Finanzprodukt dessen Markt-, Liquiditäts-, Nachhaltigkeits- und Gegenparteirisiken bewerten kann. Und

- die RBC-Politik, gegebenenfalls durch den Ausschluss von Unternehmen, die in Kontroversen aufgrund schlechter Praktiken im Zusammenhang mit Menschen- und Arbeitnehmerrechten, Umwelt und Korruption verwickelt sind, sowie von Unternehmen, die in sensiblen Sektoren tätig sind (Tabak, Kohle, umstrittene Waffen, Asbest usw.), da diese Unternehmen als Verstöße gegen internationale Normen gelten oder der Gesellschaft und/oder der Umwelt unannehmbare Schäden zufügen.



## Wurde ein Index als Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist?

Der MSCI World ESG Filtered Min TE (NTR) Index wurde als Referenzbenchmark für die Erreichung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

- ***Inwiefern ist der Referenzwert kontinuierlich auf die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet?***

Die durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale sind direkt mit denen der Referenzbenchmark verknüpft, da das Anlageziel des Finanzprodukts darin besteht, die Wertentwicklung der Referenzbenchmark, einschließlich Schwankungen, nachzubilden und den Tracking-Error zwischen dem Finanzprodukt und der Referenzbenchmark unter 1 % zu halten.

Die Referenzbenchmark ist regelbasiert und wendet daher kontinuierlich ihre Methodik an, einschließlich ökologischer oder sozialer Merkmale.

Es gibt jedoch keine Garantie dafür, dass zu jedem Zeitpunkt extra-finanzielle Filter oder Kriterien angewendet werden. Wenn beispielsweise zwischen zwei Indexumschichtungen ein Unternehmen ein ESG-Kriterium nicht mehr erfüllt, kann es erst bei der nächsten Umschichtung gemäß den Regeln des Indexanbieters ausgeschlossen werden.

- ***Wie wird die kontinuierliche Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode sichergestellt?***

Die Anpassung der Anlagestrategie an die Methodik des Index ist dem Anlageziel des Finanzprodukts inhärent, das darin besteht, die Wertentwicklung des Index, einschließlich Schwankungen, nachzubilden und den Tracking Error zwischen dem Finanzprodukt und dem Index unter 1% zu halten.

- ***Wie unterscheidet sich der bestimmte Index von einem relevanten breiten Marktindex?***

Die Referenzbenchmark bezieht ökologische oder soziale Kriterien in ihre Vermögensallokationsmethodik ein, während ein relevanter breiter Marktindex dies nicht tut und in der Regel nach Marktkapitalisierung gewichtet ist.

- ***Wo kann die Methode zur Berechnung des bestimmten Indexes eingesehen werden?***

Die Methode zur Berechnung der Referenzgröße ist abrufbar unter: [www.msci.com](http://www.msci.com).

**Referenzwerte**  
sind Indizes, die messen, ob das Finanzprodukt die ökologischen oder sozialen Merkmale aufweist, die diese bewerben.



## Wo kann ich im Internet weitere produktspezifische Informationen finden?

Weitere produktspezifische Informationen finden Sie auf der Website <https://www.bnpparibas-am.com>, nachdem Sie das entsprechende Land ausgewählt haben, und direkt im Abschnitt "Angaben zur Nachhaltigkeit", der dem jeweiligen Produkt gewidmet ist.

## Vorlage für die vorvertragliche Unterrichtung über die in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukte

Produktname: BNP PARIBAS EASY MSCI WORLD SRI S-SERIES 5% CAPPED

Unternehmenskennung: 21380009N13WHRUQI558

### ÖKOLOGISCHE UND/ODER SOZIALE EIGENSCHAFTEN

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: \_\_\_%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: \_\_\_%

Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthält es einen Mindestanteil von 35 % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

### Welche ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden mit diesem Finanzprodukt beworben?

Mit dem Finanzprodukt werden ökologische und soziale Merkmale beworben, indem es die zugrunde liegenden Investitionen anhand von Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien (ESG) nach der Methodik des Indexanbieters bewertet. So ist das Produkt in Emittenten investiert, die überdurchschnittliche oder bessere Umwelt- und Sozialpraktiken aufweisen und gleichzeitig solide Corporate-Governance-Praktiken in ihrem Wirtschaftszweig umsetzen.

Das Finanzprodukt zielt darauf ab, sein ESG-Profil im Vergleich zu seinem Investitionsuniversum zu verbessern.

Die ESG-Leistung eines Emittenten wird anhand einer Kombination von Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren bewertet, zu denen unter anderem folgende gehören:

- o Umwelt: Energieeffizienz, Verringerung der Treibhausgasemissionen (THG), Behandlung von Abfällen;



Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomie-konform sein oder nicht.

- Soziales: Achtung der Menschen- und Arbeitnehmerrechte, Personalmanagement (Gesundheit und Sicherheit der Arbeitnehmer, Vielfalt);
- Unternehmensführung: Unabhängigkeit des Vorstands, Vergütung der Führungskräfte, Achtung der Rechte von Minderheitsaktionären.

Die Ausschlusskriterien gelten für Emittenten, die gegen internationale Normen und Konventionen verstoßen oder in sensiblen Sektoren tätig sind, wie sie von externen Datenlieferanten definiert werden.

Darüber hinaus setzt sich der Investment Manager in Zusammenarbeit mit dem Sustainability Centre von BNP Paribas Asset Management für bessere ökologische und soziale Ergebnisse ein, indem er sich bei Emittenten engagiert und gegebenenfalls Stimmrechte gemäß der Stewardship-Politik ausübt.

Der MSCI World SRI S-Series PAB 5% Capped (NTR) Index wurde als Referenzwert für die Erreichung der durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

● ***Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung der einzelnen von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale herangezogen?***

Die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung der vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale herangezogen und sie basieren auf dem Referenzwert der ESG-Methode:

- Der Prozentsatz des Portfolios des Finanzprodukts, der die Ausschlusskriterien des Referenzwertes für geschäftliches Engagement und Kontroversen erfüllt;
- Der Prozentsatz der Vermögenswerte des Finanzprodukts, die von der ESG-Analyse auf Grundlage der ESG-Methodik des Indexanbieters abgedeckt werden;
- Die gewichtete durchschnittliche ESG-Bewertung des Portfolios des Finanzprodukts im Vergleich zur gewichteten durchschnittlichen ESG-Bewertung seines Investitionsuniversums wie im Prospekt definiert;
- Der durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Fußabdruck des Portfolios des Finanzprodukts im Vergleich zum durchschnittlichen CO<sub>2</sub>-Fußabdruck des Investitionsuniversums;
- Der prozentuale Anteil des Portfolios des Finanzprodukts, der in „nachhaltige Investitionen“ gemäß der Definition in Artikel 2 (17) der SFDR investiert ist.

● ***Welches sind die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

Das Ziel der nachhaltigen Investitionen des Finanzprodukts besteht darin, Unternehmen zu finanzieren, die durch ihre Produkte und Dienstleistungen sowie durch ihre nachhaltigen Praktiken zu ökologischen und/oder sozialen Zielen beitragen.

Der Investment Manager verwendet ab dem Datum des Prospekts die interne Methode von BNP Paribas Asset Management (BNPP AM) wie im Hauptteil des Prospekts definiert, um nachhaltige Investitionen zu bestimmen. Diese Methodik integriert mehrere Kriterien in ihre Definition nachhaltiger Investitionen, die als Kernkomponenten für die Einstufung eines Unternehmens als nachhaltig angesehen werden. Diese Kriterien ergänzen einander. In der Praxis muss ein Unternehmen mindestens eines der nachstehend beschriebenen Kriterien erfüllen, damit es als Beitrag zu einem ökologischen oder sozialen Ziel betrachtet werden kann:

1. Ein Unternehmen mit einer wirtschaftlichen Tätigkeit, die mit den Zielen der EU-Taxonomie konform ist;
2. Ein Unternehmen mit einer Wirtschaftstätigkeit, die zu einem oder mehreren Zielen der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung (UN SDG) beiträgt;
3. Ein Unternehmen, das in einem Sektor mit hohen Treibhausgasemissionen tätig ist und sein Geschäftsmodell auf das Ziel ausrichtet, den globalen Temperaturanstieg unter 1,5°C zu halten;

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

4. Ein Unternehmen mit den besten Umwelt- oder Sozialpraktiken im Vergleich zu seinen Konkurrenten in der betreffenden Branche und geografischen Region.

Grüne Anleihen, Sozialanleihen und Nachhaltigkeitsanleihen, die zur Unterstützung spezifischer ökologischer und/oder sozialer Projekte ausgegeben werden, gelten ebenfalls als nachhaltige Investitionen, sofern diese Schuldtitel nach der Bewertung des Emittenten und des zugrundeliegenden Projekts auf Grundlage einer eigenen Methodik zur Bewertung von grünen/sozialen/nachhaltigen Anleihen vom Sustainability Centre eine Investitionsempfehlung „POSITIV“ oder „NEUTRAL“ erhalten.

Unternehmen, die als nachhaltige Investition identifiziert werden, dürfen anderen ökologischen oder sozialen Zielen nicht erheblich schaden (Do No Significant Harm „DNSH“-Prinzip) und gute Governance-Praktiken anwenden. BNPP AM verwendet seine eigene Methodik und/oder stützt sich auf Informationen, die vom Administrator des Referenzwertes bereitgestellt werden, um alle Unternehmen anhand dieser Anforderungen zu bewerten.

Weitere Informationen über die interne Methodik finden Sie auf der Website des Investment Managers: [Nachhaltigkeitsdokumente - BNPP AM Corporate Englisch \(bnpparibas-am.com\)](https://www.bnpparibas-am.com/nachhaltigkeitsdokumente).

### ***Inwiefern werden die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden?***

Nachhaltige Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, dürfen keinem der ökologischen oder sozialen Ziele erheblich schaden (DNSH-Prinzip). In diesem Zusammenhang verpflichtet sich der Investment Manager, bei solchen nachhaltigen Investitionen die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren zu berücksichtigen, indem er die in den SFDR definierten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen heranzieht, und nicht in Unternehmen zu investieren, die ihren grundlegenden Verpflichtungen im Einklang mit den OECD-Leitsätzen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte nicht nachkommen.

#### *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Der Investment Manager stellt sicher, dass die nachhaltigen Investitionen des Finanzprodukts während des gesamten Investitionsprozesses die wichtigsten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen berücksichtigen, indem er diese Indikatoren im Rahmen des Investitionsprozesses im Hinblick auf die in der Global Sustainability Strategy (GSS) von BNP Paribas Asset Management definierten Säulen für nachhaltige Investitionen analysiert. Weiterführende Informationen zu den GSS finden Sie auf: [Nachhaltigkeitsdokumente - BNPP AM Corporate Englisch \(bnpparibas-am.com\)](https://www.bnpparibas-am.com/nachhaltigkeitsdokumente).

Das Finanzprodukt berücksichtigt die folgenden wichtigsten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit und geht auf diese ein oder mildert sie ab, wenn es um den Anteil der Vermögenswerte geht, die als nachhaltige Investitionen gelten:

#### Obligatorische Unternehmensindikatoren:

1. Treibhausgasemissionen (THG)
2. CO<sub>2</sub>-Fußabdruck
3. THG-Intensität der Unternehmen, in die investiert wird
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
5. Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien
6. Intensität des Energieverbrauchs je klimarelevantem Sektor
7. Aktivitäten, die sich negativ auf die biologische Vielfalt in sensiblen Gebieten auswirken
8. Emissionen in das Wasser
9. Anteil gefährlicher Abfälle
10. Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen

**Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



11. Fehlen von Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Lohngefälle
13. Geschlechtervielfalt im Vorstand
14. Exposition gegenüber umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen und biologische Waffen)

Freiwillige Unternehmensindikatoren:

Umwelt

4. Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der Kohlenstoffemissionen

Soziales

4. Fehlen eines Verhaltenskodex für Lieferanten
9. Fehlen einer Menschenrechtspolitik

Hoheitliche Pflichtindikatoren

15. GHT-Intensität
16. Länder, in denen Investitionen getätigt werden und es zu sozialen Verstößen kommt

Nähere Informationen über die Art und Weise, wie die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt werden, finden Sie in der SFDR-Offenlegungserklärung von BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT : Integration von Nachhaltigkeitsrisiken und Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.

Darüber hinaus werden Informationen darüber, wie die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Laufe des Jahres berücksichtigt wurden, im Jahresbericht des Finanzprodukts verfügbar sein.

*Wie werden die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang gebracht? Einzelheiten:*

Die nachhaltigen Investitionen des Finanzprodukts schließen Emittenten aus, die gegen die Grundsätze des UN Global Compact, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte einschließlich der Grundsätze und Rechte, die in den acht grundlegenden Übereinkommen der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit und in der Internationalen Menschenrechtskonvention festgelegt sind, verstoßen oder bei denen die Gefahr eines solchen Verstoßes besteht. Diese Bewertung wird innerhalb des BNPP AM Sustainability Centre auf Grundlage interner Analysen und von externen Experten bereitgestellter Informationen sowie in Absprache mit dem CSR-Team der BNP Paribas Gruppe durchgeführt.

*Die EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, welche die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Werden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

- Ja, bei diesem Produkt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt. Damit der Investment Manager bestimmen kann, welche PAI berücksichtigt und angesprochen oder abgemildert werden, werden die ESG-Methodik und die Angaben des Referenzwertes und/oder des Indexanbieters verwendet.

Der politische Rahmen für die Analyse, wie die prinzipiellen nachteiligen Auswirkungen auf das Finanzprodukt berücksichtigt werden, stützt sich hauptsächlich auf die drei folgenden Säulen:

- 1- Analyse des eingebetteten Ausschlussverfahrens, das dazu führt, dass die Anlagestrategie Branchen und Verhaltensweisen ausschließt, die ein hohes Risiko nachteiliger Auswirkungen im Widerspruch zu internationalen Normen und Konventionen aufweisen, sowie Emittenten, welche an Aktivitäten beteiligt sind, die ein inakzeptables Risiko für die Gesellschaft und/oder die Umwelt darstellen;
- 2- Die Art und Weise, wie die ESG-Ratings, die im Rahmen des Investitionsprozesses verwendet werden, in ihrer Methodik die wichtigsten negativen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigen, und in welchem Umfang diese Ratings in der Anlagestrategie verwendet werden;
- 3- Engagement und Stimmrechtspolitik, falls zutreffend.

Das Stewardship-Team identifiziert regelmäßig nachteilige Auswirkungen durch laufende Untersuchungen, die Zusammenarbeit mit anderen langfristigen Investoren und den Dialog mit NRO und anderen Experten. Die Zusammenarbeit mit den Emittenten zielt darauf ab, sie zu ermutigen, ihre Umwelt-, Sozial- und Governance-Praktiken zu verbessern und so potenzielle nachteilige Auswirkungen zu mindern. Die Stimmabgabe auf den Jahreshauptversammlungen der Unternehmen, in die das Portfolio investiert ist, zielt darauf ab, eine gute Unternehmensführung zu fördern sowie ökologische und soziale Themen voranzutreiben.

Ausführlichere Informationen über die Art und Weise, in der BNPP AM die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren unter gebührender Berücksichtigung der Größe, der Art und des Umfangs seiner Aktivitäten sowie der Arten der verwalteten Finanzprodukte berücksichtigt, finden Sie in der SFDR-Offenlegungserklärung von BNPP AM: [Integration von Nachhaltigkeitsrisiken und Überlegungen zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen](#).

Darüber hinaus werden Informationen darüber, wie die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Laufe des Jahres berücksichtigt wurden, im Jahresbericht des Finanzprodukts verfügbar sein.

Nein



## Welche Anlagestrategie verfolgt dieses Finanzprodukt?

Bei dem Produkt handelt es sich um einen passiv verwalteten, indexnachbildenden Fonds.

Mit dem Produkt soll die Wertentwicklung des MSCI World SRI S-Series PAB 5% Capped (NTR) Index (Bloomberg: M1CXWSC Index) (der Index) (mit einem maximalen Tracking Error\*) nachgebildet werden, indem in die Aktien der im Index enthaltenen Unternehmen unter Beachtung der Indexgewichtung (vollständige Nachbildung) oder in eine Stichprobe von Aktien der im Index enthaltenen Unternehmen (optimierte Nachbildung) investiert wird.

Bei der Investition in eine Stichprobe von Aktien kann der Tracking Error des Produkts höher sein.

Die Anlagestrategie dient als Richtschnur für Investitionsentscheidungen, die auf Faktoren wie Investitionsziele und Risikotoleranz beruhen.

Der Index setzt sich aus Unternehmen zusammen, die auf Grundlage von Mindestkriterien in den Bereichen Umwelt, Soziales und Corporate Governance (ESG) (Umweltchancen, Umweltverschmutzung und Abfall, Humankapital, Corporate Governance etc.) und auf Grundlage ihrer Bemühungen um eine Verringerung ihres Engagements bei Kohle und unkonventionellen fossilen Brennstoffen ausgewählt werden. Er sieht eine Obergrenze vor, die das maximale Gewicht eines Unternehmens im Index bei jeder Neugewichtung auf 5 % begrenzt. Darüber hinaus ist der Index bestrebt, die Ziele der Paris Aligned Benchmark (PAB) zu erfüllen, d. h. die Kohlenstoffintensität um mindestens 50 % im Vergleich zum ursprünglichen Investitionsuniversum zu senken und jedes Jahr ein zusätzliches Dekarbonisierungsziel von 7 % zu erreichen. Infolgedessen werden Unternehmen, die in Sektoren mit potenziell hohen negativen ESG-Auswirkungen tätig sind, Unternehmen, bei denen erhebliche Verstöße gegen die UN Global Compact-Prinzipien vorliegen, und Unternehmen, die in schwerwiegende ESG-bezogene Kontroversen verwickelt sind, aus dem Index ausgeschlossen. Der hier verwendete Ansatz ist der Best-in-Class-Ansatz (der Best-in-Class-Ansatz identifiziert die führenden Unternehmen in jedem Sektor auf Grundlage der besten ESG-Praktiken, während diejenigen ausgeschlossen werden, die ein hohes Risiko aufweisen und nach Ansicht des Indexverwalters und seiner spezialisierten Partner die ESG-Mindeststandards nicht einhalten).

Die extra-finanzielle Strategie des Index, die bei jedem Schritt des Investitionsprozesses durchgeführt wird, kann methodische Einschränkungen wie z. B. das Risiko im Zusammenhang mit ESG-Investitionen oder die Neugewichtung des Index beinhalten.

Weitere Informationen über den Index und seine Zusammensetzung, Berechnung und Regeln für die regelmäßige Überprüfung und Neugewichtung sowie über die allgemeine Methodik der MSCI-Indizes finden Sie unter [www.msci.com](http://www.msci.com).

\*Der Tracking Error ist ein Risikoindikator, der misst, wie genau ein Fonds die Wertentwicklung seines Referenzindex nachbildet.

Die nachstehend beschriebenen Elemente der Anlagestrategie zur Erreichung der von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale werden systematisch in den gesamten Investitionsprozess integriert.

● ***Worin bestehen die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen verwendet werden, um jedes der durch dieses Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen?***

- Das Finanzprodukt muss die Ausschlusskriterien des Referenzwertes für geschäftliche Beteiligung und Kontroversen erfüllen.
- Das Finanzprodukt muss mindestens 90 % der seiner Anlagestrategie zugrunde liegenden Wertpapiere enthalten, die von der ESG-Analyse auf Grundlage der Methodik des Indexanbieters abgedeckt werden.
- Das Finanzprodukt zielt darauf ab, die Wertpapiere mit den höchsten ESG-Ratings einzubeziehen, die 25 % der Marktkapitalisierung in jedem Sektor und jeder Region des Investitionsuniversums ausmachen, wie dies im Verkaufsprospekt definiert ist;
- Der gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Fußabdruck des Portfolios des Finanzprodukts liegt mindestens 50 % unter dem gewichteten durchschnittlichen CO<sub>2</sub>-Fußabdruck des Investitionsuniversums;
- Das Finanzprodukt muss ein jährliches Dekarbonisierungsziel von mindestens 7 % erreichen;
- Das Finanzprodukt muss mindestens 35 % seines Vermögens in „nachhaltige Investitionen“ gemäß der Definition in Artikel 2 (17) der SFDR investieren. Die Kriterien für die Einstufung einer Investition als „nachhaltige Investition“ sind in der oben genannten Frage „*Welches sind die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise zu tätigen beabsichtigt, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?*“ angegeben und die quantitativen und qualitativen Schwellenwerte sind im Hauptteil des Prospekts aufgeführt.

Es gibt keine Garantie dafür, dass zu irgendeinem Zeitpunkt extra-finanzielle Filter oder Kriterien angewendet werden. Wird beispielsweise zwischen zwei Indexumschichtungen festgestellt, dass ein Unternehmen ein ESG-Kriterium nicht mehr erfüllt, kann es erst bei



der nächsten Umschichtung gemäß den Regeln des Indexanbieters ausgeschlossen werden.

● **Um welchen Mindestsatz wird der Umfang der vor der Anwendung dieser Anlagestrategie in Betracht gezogenen Investitionen verringert?**

Das Finanzprodukt verpflichtet sich nicht zu einem Mindestsatz für die Verringerung des Umfangs der Investitionen vor der Anwendung seiner Anlagestrategie.

● **Wie werden die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, bewertet?**

Der ESG-Bewertungsrahmen des Referenzwertes bewertet die Unternehmensführung, wie z. B. solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern und die Einhaltung von Steuervorschriften, anhand eines Kernsatzes von standardisierten Leistungsindikatoren, die insbesondere die Unternehmensleitung, die Vergütung, die Eigentumsverhältnisse und die Kontrolle sowie die Rechnungslegungspraktiken berücksichtigen.

Weitere Informationen über den Referenzwert sowie seine Zusammensetzung, Berechnung und Regeln für die regelmäßige Überprüfung und Neugewichtung sowie über die allgemeine Methodik der MSCI-Indizes finden Sie unter [www.msci.com](http://www.msci.com).

Die Verfahrensweisen der **guten Unternehmensführung** umfassen solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften.



## Welche Vermögensallokation ist für dieses Finanzprodukt geplant?

Um die Investitionen zu bestimmen, die zur Erfüllung der durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet werden, hat BNPP AM unter Berücksichtigung aller oben genannten verbindlichen Elemente seiner Anlagestrategie beschlossen, seine internen Methoden durch die Berechnung des Anteils von Vermögenswerten mit einem positiven ESG-Score in Kombination mit einem positiven E-Score oder einem positiven S-Score und des Anteils von Vermögenswerten, die als nachhaltige Investitionen eingestuft werden, anzuwenden.

Der Mindestanteil solcher Investitionen, die zur Erfüllung der durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet werden, beträgt mindestens 50 %. Zur Vermeidung von Zweifeln sei gesagt, dass es sich bei diesem Anteil lediglich um einen Mindestwert handelt, und der genaue Prozentsatz der Investitionen des Finanzprodukts, welche die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht haben, wird im Jahresbericht angegeben. Der Mindestanteil der nachhaltigen Investitionen des Finanzprodukts beträgt 35 %.

Der verbleibende Anteil der Investitionen kann Folgendes umfassen:

- Den Anteil von Vermögenswerten, die den Mindeststandard für die Erfüllung der vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht erreichen; bei diesem handelt es sich um den Anteil von Vermögenswerten mit einem positiven ESG-Score in Kombination mit einem positiven E-Score oder einem positiven S-Score und den Anteil von Vermögenswerten, die als nachhaltige Investition eingestuft werden, jeweils basierend auf den BNPP AM ESG-eigenen Methoden. Diese Vermögenswerte werden für Investitionszwecke verwendet, oder
- Instrumente, die hauptsächlich für Liquidität, effizientes Portfoliomanagement und/oder Absicherungszwecke verwendet werden; bei diesen handelt es sich insbesondere um Barmittel, Einlagen und Derivate.

In jedem Fall wird der Investment Manager sicherstellen, dass diese Investitionen unter Beibehaltung der Verbesserung des ESG-Profiles des Finanzprodukts getätigt werden. Darüber hinaus werden diese Investitionen in Übereinstimmung mit unseren internen Prozessen einschließlich der folgenden ökologischen und sozialen Mindestgarantien getätigt:

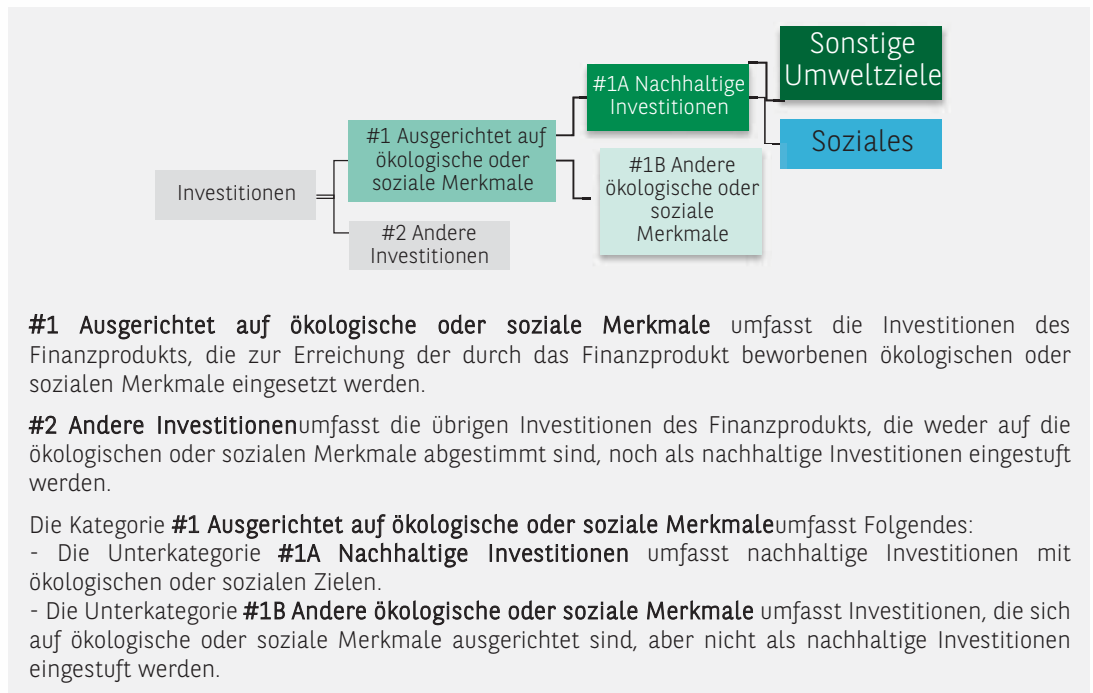
- der Risikomanagementpolitik. Die Risikomanagementpolitik umfasst Verfahren, die es der Verwaltungsgesellschaft ermöglichen, für jedes von ihr verwaltete Finanzprodukt zu beurteilen, inwieweit es Markt-, Liquiditäts-, Nachhaltigkeits- und Kontrahentenrisiken ausgesetzt ist. Und
- der Politik der verantwortungsvollen Unternehmensführung (Responsible Business Conduct - RBC), gegebenenfalls durch den Ausschluss von Unternehmen, die in Kontroversen aufgrund schlechter Praktiken im Zusammenhang mit Menschen- und Arbeitnehmerrechten, Umwelt und

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Korruption verwickelt sind, sowie von Unternehmen, die in sensiblen Sektoren tätig sind (Tabak, Kohle, umstrittene Waffen, Asbest etc.), da davon ausgegangen wird, dass diese Unternehmen gegen internationale Normen verstoßen oder dem Unternehmen und/oder der Umwelt unannehmbare Schäden zufügen.

Taxonomiekonforme Aktivitäten werden ausgedrückt als ein Anteil von:

- **Umsatzerlösen**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), welche die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft aufzeigen.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), welche die umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



● **Wie werden durch den Einsatz von Derivaten die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht??**

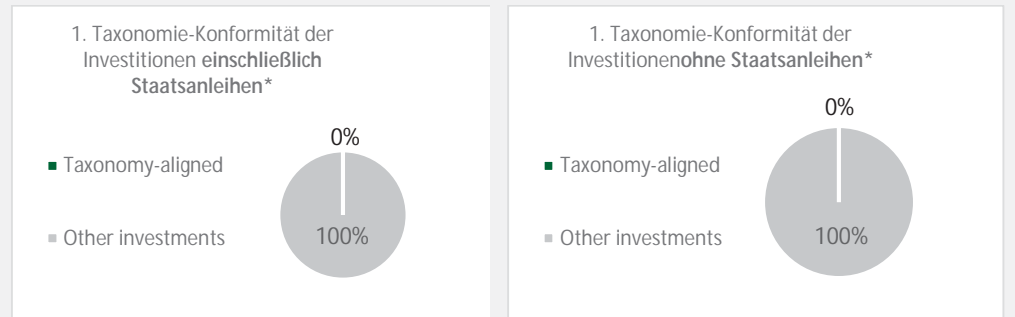
Derivative Finanzinstrumente können für ein effizientes Portfoliomanagement und zu Absicherungszwecken eingesetzt werden. Diese Instrumente werden nicht für die Erreichung der durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt.



**In welchem Mindestmaß sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Nicht zutreffend.

In den beiden nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Mindestprozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen \* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.




\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

● **Wie hoch ist der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten?**

Nicht zutreffend.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel leisten.

**Übergangstätigkeiten sind** Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionsswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

 sind ökologisch nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, welche **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



**Wie hoch ist der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind?**

Der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind, beträgt 8 %.

Der Mindestanteil ist absichtlich niedrig, da das Ziel des Investment Managers nicht darin besteht, das Produkt daran zu hindern, im Rahmen der Anlagestrategie des Produkts in taxonomiekonforme Aktivitäten zu investieren.

Die Managementgesellschaft verbessert ihre Datenerfassung zur Taxonomie-Konformität, um die Genauigkeit und Angemessenheit ihrer nachhaltigkeitsbezogenen Taxonomie-Angaben sicherzustellen. In der Zwischenzeit wird das Finanzprodukt in nachhaltige Investitionen mit einem ökologischer Ziel investieren, die nicht taxonomiekonform sind.



**Wie hoch ist der Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel?**

Derer Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel beträgt 10 %.



## Welche Investitionen fallen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Der verbleibende Anteil der Investitionen kann Folgendes umfassen:

- den Anteil der Vermögenswerte, die den Mindeststandard für die Erfüllung der von dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht erreichen, d. h. den Anteil der Vermögenswerte mit einem positiven ESG-Score in Kombination mit einem positiven E-Score oder einem positiven S-Score und der Anteil der Vermögenswerte, die als nachhaltige Investition eingestuft werden, jeweils auf Grundlage der BNPP AM ESG-eigenen Methoden. Diese Vermögenswerte werden für Investitionszwecke verwendet, oder
- Instrumente, die hauptsächlich für Liquidität, effizientes Portfoliomanagement und/oder Absicherungszwecke verwendet werden; bei diesen handelt es sich insbesondere um Barmittel, Einlagen und Derivate.

In jedem Fall wird der Investment Manager sicherstellen, dass diese Investitionen unter Beibehaltung der Verbesserung des ESG-Profiles des Finanzprodukts getätigt werden. Darüber hinaus werden diese Investitionen in Übereinstimmung mit unseren internen Prozessen einschließlich der folgenden ökologischen und sozialen Mindestgarantien getätigt:

- der Risikomanagementpolitik. Die Risikomanagementpolitik umfasst Verfahren, die es der Verwaltungsgesellschaft ermöglichen, für jedes von ihr verwaltete Finanzprodukt zu beurteilen, inwieweit es Markt-, Liquiditäts-, Nachhaltigkeits- und Kontrahentenrisiken ausgesetzt ist. Und
- der RBC-Politik, gegebenenfalls durch den Ausschluss von Unternehmen, die in Kontroversen aufgrund schlechter Praktiken im Zusammenhang mit Menschen- und Arbeitnehmerrechten, Umwelt und Korruption verwickelt sind, sowie von Unternehmen, die in sensiblen Sektoren tätig sind (Tabak, Kohle, umstrittene Waffen, Asbest etc.), da davon ausgegangen wird, dass diese Unternehmen gegen internationale Normen verstoßen oder dem Unternehmen und/oder der Umwelt unannehmbare Schäden zufügen.



## Ist ein bestimmter Index als Referenzwert vorgesehen, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt mit den von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen übereinstimmt?

Der MSCI World SRI S-Series PAB 5% Capped (NTR) Index wurde als Referenzwert für die Erreichung der durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

### *Wie wird der Referenzwert kontinuierlich mit den einzelnen vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen in Einklang gebracht?*

Die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale stehen in direktem Zusammenhang mit denen des Referenzwertes, da das Investitionsziel des Finanzprodukts darin besteht, die Wertentwicklung des Referenzwertes einschließlich Schwankungen nachzubilden und den Tracking-Error zwischen dem Finanzprodukt und dem Referenzwert unter 1 % zu halten.

Der Referenzwert ist regelbasiert und wendet daher kontinuierlich seine Methodik einschließlich ökologischer oder sozialer Merkmale an.

Es gibt allerdings keine Garantie dafür, dass zu irgendeinem Zeitpunkt extra-finanzielle Filter oder Kriterien angewendet werden. Wird beispielsweise zwischen zwei Indexumschichtungen festgestellt, dass ein Unternehmen ein ESG-Kriterium nicht mehr erfüllt, kann es erst bei der nächsten Umschichtung gemäß den Regeln des Indexanbieters ausgeschlossen werden.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht, die es bewirbt.

- **Wie wird die kontinuierliche Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode sichergestellt?**

Die Ausrichtung der Anlagestrategie an die Methodik des Index ist Bestandteil des Investitionsziels des Finanzprodukts, das darin besteht, die Wertentwicklung des Index einschließlich Schwankungen nachzubilden und den Tracking Error zwischen dem Finanzprodukt und dem Index unter 1 % zu halten.

- **Wie unterscheidet sich der bestimmte Index von einem relevanten breiten Marktindex?**

Der Referenzwert bezieht ökologische oder soziale Kriterien in seine Methodik der Vermögensallokation ein, während ein relevanter breiter Marktindex dies nicht tut und in der Regel nach Marktkapitalisierung gewichtet ist.

- **Wo kann die Methode zur Berechnung des bestimmten Index eingesehen werden?**

Die Methode zur Berechnung des Referenzwertes kann eingesehen werden unter: [www.msci.com](http://www.msci.com).



## Wo kann ich im Internet weitere produktspezifische Informationen finden?

Weitere produktspezifische Informationen sind abrufbar unter: <https://www.bnpparibas-am.com> nach Auswahl des entsprechenden Landes und direkt im Abschnitt „Nachhaltigkeitsbezogene Angaben“, der dem Produkt gewidmet ist.



Vorlage – Vorvertragliche Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: BNP PARIBAS EASY USD CORP BOND SRI FOSSIL FREE

Unternehmenskennung: 213800IWEKVAMBL7QS53

## ÖKOLOGISCHE UND/ODER SOZIALE MERKMALE

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionene angestrebt?

Ja

Nein

Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel getätigt : \_\_\_%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: \_\_\_%

Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthält es einen Mindestanteil von 25% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonfor, sein oder nicht.



### Welche ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden mit diesem Finanzprodukt beworben?

Das Finanzprodukt fördert ökologische und soziale Merkmale, indem es die zugrunde liegenden Investitionen anhand der Methodik des Indexanbieters anhand von ESG-Kriterien (Environmental, Social, and Governance) bewertet. Damit ist das Produkt Emittenten ausgesetzt, die überlegene oder verbesserte ökologische und soziale Praktiken aufweisen und gleichzeitig solide Unternehmensführungspraktiken in ihrem Tätigkeitsbereich umsetzen.

Die Anlagestrategie wählt Emittenten aus durch:

- Ein negatives Screening unter Anwendung von Ausschlusskriterien. Dies gilt für Emittenten mit schlechtem ESG-Profil und Emittenten, die systematisch gegen den UN Global Compact verstoßen.
- Positives Screening mit einem Selektivitätsansatz. Dazu gehört die Bewertung der Leistung eines Emittenten in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (Environmental, Social,

and Governance - ESG) anhand einer Kombination von Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren, die unter anderem Folgendes umfassen:

- Umwelt: Energieeffizienz, Verringerung der Emissionen von Treibhausgasen (GHG), Behandlung von Abfällen;
- Soziales: Achtung der Menschenrechte und der Arbeitnehmerrechte, Personalmanagement (Gesundheit und Sicherheit der Arbeitnehmer, Vielfalt);
- Governance: Unabhängigkeit des Verwaltungsrats, Vergütung der Führungskräfte, Achtung der Rechte von Minderheitsaktionären.

Darüber hinaus fördert der Investmentmanager in Zusammenarbeit mit dem Nachhaltigkeitszentrum von BNP Paribas Asset Management bessere ökologische und soziale Ergebnisse durch die Zusammenarbeit mit Emittenten und die Ausübung von Stimmrechten gemäß der Stewardship-Politik.

Der Bloomberg MSCI US Corporate SRI Sustainable Select ex Fossil Fuel (NTR) Index wurde als Referenzbenchmark für die Erreichung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale benannt.

● ***Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale, die durch dieses Finanzprodukt beworben werden, herangezogen?***

Die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren dienen der Messung der Erreichung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen und sozialen Merkmale und basieren auf der Referenzbenchmark-ESG-Methode:

- Der Prozentsatz des Portfolios des Finanzprodukts, der den Referenzbenchmark-Kriterien für die zulässigen Bestände entspricht, unter Berücksichtigung sektoraler und kontroverser Strategien;
- Der Prozentsatz des Vermögens des Finanzprodukts, der von der ESG-Analyse auf Grundlage der ESG-Methode des Indexanbieters abgedeckt wird;
- Der Mindestanteil der Universumsverringering des Finanzprodukts aufgrund des Ausschlusses von Wertpapieren mit niedriger ESG-Bewertung und/oder Sektorausschlüssen und/oder anderen zusätzlichen finanziellen Kriterien;
- Der Prozentsatz des Portfolios des Finanzprodukts, der in "nachhaltige Anlagen" im Sinne von Artikel 2 Absatz 17 der SFDR investiert ist.

● ***Welches sind die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen des Finanzprodukts sind die Finanzierung von Unternehmen, die durch ihre Produkte und Dienstleistungen sowie durch ihre nachhaltigen Praktiken zu ökologischen und/oder sozialen Zielen beitragen.

Der Investmentmanager nutzt zum Datum des Prospekts die interne Methodik von BNP Paribas Asset Management (BNPP AM), wie im Hauptteil des Prospekts definiert, um nachhaltige Anlagen zu bestimmen. Eine solche Methodik integriert mehrere Kriterien in ihre Definition nachhaltiger Investitionen, die als Kernkomponenten angesehen werden, um ein Unternehmen als nachhaltig zu qualifizieren. Diese Kriterien ergänzen sich gegenseitig. In der Praxis muss ein Unternehmen mindestens eines der nachstehend beschriebenen Kriterien erfüllen, um als Beitrag zu einem ökologischen oder sozialen Ziel betrachtet zu werden:

1. Unternehmen mit einer Wirtschaftstätigkeit, die mit den Taxonomie-Zielen der EU im Einklang steht. Ein Unternehmen kann als nachhaltige Investition qualifiziert werden, wenn es mehr als 20% seiner Einnahmen mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht hat. Ein Unternehmen, das sich durch diese Kriterien als nachhaltige Investition qualifiziert, kann beispielsweise zu folgenden Umweltzielen beitragen: Nachhaltige Forstwirtschaft,

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.



Umweltsanierung, nachhaltige Herstellung, erneuerbare Energien, Wasserversorgung, Kanalisation, Abfallbewirtschaftung und -sanierung, nachhaltiger Transport, nachhaltige Gebäude, nachhaltige Information und Technologie, wissenschaftliche Forschung für nachhaltige Entwicklung;

2. Ein Unternehmen mit einer wirtschaftlichen Tätigkeit, das zu einem oder mehreren Zielen der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung (UN SDG) beiträgt. Ein Unternehmen kann als nachhaltiges Investment eingestuft werden, wenn es mehr als 20% seiner Einnahmen mit den SDGs in Einklang gebracht hat und weniger als 20% seiner Einnahmen mit den SDGs der Vereinten Nationen in Einklang stehen. Ein Unternehmen, das sich durch diese Kriterien als nachhaltiges Investment qualifiziert, kann beispielsweise zu folgenden Zielen beitragen:
  - a. Umwelt: Nachhaltige Landwirtschaft, nachhaltige Bewirtschaftung von Wasser und Sanitärversorgung, nachhaltige und moderne Energie, nachhaltiges Wirtschaftswachstum, nachhaltige Infrastruktur, nachhaltige Städte, nachhaltige Verbrauchs- und Produktionsmuster, Bekämpfung des Klimawandels, Erhaltung und nachhaltige Nutzung von Ozeanen, Meeren und Meeresressourcen, Schutz, Wiederherstellung und nachhaltige Nutzung terrestrischer Ökosysteme, nachhaltige Bewirtschaftung der Wälder, Bekämpfung der Wüstenbildung, Landdegradation und Verlust der biologischen Vielfalt;
  - b. Soziales: Keine Armut, kein Hunger, Ernährungssicherheit, gesundes Leben und Wohlbefinden in allen Altersgruppen, integrative und gerechte Qualität der Bildung und des lebenslangen Lernens, Gleichstellung der Geschlechter, Ermächtigung von Frauen und Mädchen, Verfügbarkeit von Wasser und sanitären Einrichtungen, Zugang zu erschwinglicher, zuverlässiger und moderner Energie, integratives und nachhaltiges Wirtschaftswachstum, volle und produktive Beschäftigung und menschenwürdige Arbeit, widerstandsfähige Infrastruktur, integrative und nachhaltige Industrialisierung, reduzierte Ungleichheit, inklusive, sichere und widerstandsfähige Städte und menschliche Ansiedlungen, friedliche und integrative Gesellschaften, Zugang zu Gerechtigkeit und effektiven, rechenschaftspflichtigen und integrativen Institutionen, globale Partnerschaft für nachhaltige Entwicklung.
3. Ein Unternehmen, das in einem Sektor mit hohen Treibhausgasemissionen tätig ist und sein Geschäftsmodell so umstellt, dass es das Ziel verfolgt, den weltweiten Temperaturanstieg unter 1,5° C zu halten. Ein Unternehmen, das sich durch diese Kriterien als nachhaltige Investition qualifiziert, kann beispielsweise zu folgenden Umweltzielen beitragen: Verringerung der Treibhausgasemissionen, Bekämpfung des Klimawandels;
4. Ein Unternehmen mit branchenführenden ökologischen oder sozialen Praktiken im Vergleich zu seinen Wettbewerbern innerhalb des betreffenden Sektors und der betreffenden geografischen Region. Die Bewertung der besten Wertentwicklung durch E oder S basiert auf der BNPP AM ESG-Scoring-Methode. Mit der Methodik werden Unternehmen bewertet und anhand einer Vergleichsgruppe bewertet, die Unternehmen in vergleichbaren Sektoren und geografischen Regionen umfasst. Ein Unternehmen mit einem Beitragswert über 10 im Bereich Umwelt oder Soziales qualifiziert als bester Performer. Ein Unternehmen, das sich durch diese Kriterien als nachhaltiges Investment qualifiziert, kann beispielsweise zu folgenden Zielen beitragen:
  - a. Umwelt: Bekämpfung des Klimawandels, Umweltrisikomanagement, nachhaltige Bewirtschaftung natürlicher Ressourcen, Abfallmanagement, Wassermanagement, Verringerung der Treibhausgasemissionen, erneuerbare Energien, nachhaltige Landwirtschaft, grüne Infrastruktur;
  - b. Soziales: Gesundheit und Sicherheit, Personalmanagement, gutes externes Stakeholder-Management (Lieferkette, Auftragnehmer, Daten), Vorbereitung auf Geschäftsethik, gute Unternehmensführung.

Green Bonds, Social Bonds und Nachhaltigkeitsanleihen, die zur Unterstützung spezifischer Umwelt- und/oder Sozialprojekte ausgegeben werden, werden ebenfalls als nachhaltige Anlagen qualifiziert, sofern diese Schuldtitel vom Nachhaltigkeitszentrum nach dem Emittenten eine Anlageempfehlung "POSITIVE" oder "NEUTRAL" erhalten und die zugrunde liegende Projektbewertung auf Basis einer proprietären Green/Social/Sustainability Bond Assessment Methodik durchgeführt wird.

Unternehmen, die als nachhaltige Investition eingestuft wurden, sollten keine anderen umweltbezogenen oder sozialen Ziele (das Do-No-Significant-Harm-Prinzip "DNSH") erheblich



schädigen und den Good-Governance-Verfahren folgen. BNPP AM nutzt seine eigene Methode und/oder stützt sich bei der Bewertung aller Unternehmen anhand der vom Referenzreferenzverwalter bereitgestellten Informationen auf diese Anforderungen.

Weitere Informationen zur internen Methodik finden Sie auf der Website des Investmentmanagers: [Nachhaltigkeitsunterlagen - BNPP AM Corporate English \(bnpparibas-am.com\)](#).

● ***Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Nachhaltige Investitionen, die das Produkt teilweise zu tätigen beabsichtigt, sollten keinem ökologischen oder sozialen Ziel (DNSH-Prinzip) erheblich schaden. In dieser Hinsicht verpflichtet sich der Investmentmanager bei solchen nachhaltigen Investitionen, die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren zu berücksichtigen, indem er Indikatoren für nachteilige Auswirkungen im Sinne der SFDR berücksichtigt, und nicht in Unternehmen zu investieren, die ihren grundlegenden Verpflichtungen im Einklang mit den OECD-Leitlinien und den UN Guiding Principles on Business and Human Rights nicht nachkommen.

— ***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Der Investmentmanager stellt sicher, dass die nachhaltigen Investitionen des Finanzprodukts während seines gesamten Anlageprozesses die wichtigsten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen berücksichtigen, indem er innerhalb des Anlageprozesses diese Indikatoren in Bezug auf die in der BNP Paribas Asset Management Global Sustainability Strategy (GSS) definierten nachhaltigen Anlagesäulen analysiert. Weitere Informationen zum GSS finden Sie unter: [Nachhaltigkeitsunterlagen - BNPP AM Corporate English \(bnpparibas-am.com\)](#).

Bei den nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt zu tätigen beabsichtigt, werden folgende wesentliche negative Nachhaltigkeitsindikatoren berücksichtigt:

Verbindliche Unternehmenskennzahlen:

1. Treibhausgasemissionen
2. Carbon Footprint
3. THG-Intensität der Beteiligungsgesellschaften
4. Engagement in Unternehmen, die im Sektor fossile Brennstoffe tätig sind
5. Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien
6. Intensität des Energieverbrauchs je Sektor mit hohem Einfluss
7. Aktivitäten, die biodiversitätssensible Gebiete beeinträchtigen
8. Emissionen in das Wasser
9. Verhältnis gefährlicher Abfälle
10. Verstöße gegen die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen und die Leitlinien der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Prinzipien des UN Global Compact und der OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Lohngefälle
13. Board Gender Diversity
14. Exposition gegenüber umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, Chemiewaffen und biologische Waffen)

Freiwillige Unternehmensindikatoren:

Umwelt

4. Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Reduzierung von CO<sub>2</sub>-Emissionen

Soziales

4. Fehlen eines Verhaltenskodex für Lieferanten

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## 9. Fehlende Menschenrechtspolitik

### Staatliche Pflichtindikator:

15. THG-Intensität

16. Länder des Beteiligungsunternehmens, die sozialen Verstößen unterliegen

Ausführlichere Informationen über die Art und Weise, in der wesentliche nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt werden, finden Sie in der Erklärung zur Offenlegung des BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT SFDR: Sustainability Risk Integration und Principal Adverse Impacts considerations.

Darüber hinaus werden Informationen darüber, wie die wesentlichen negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Laufe des Jahres berücksichtigt wurden, im Jahresbericht des Finanzprodukts verfügbar sein.

*Wie stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die nachhaltigen Investitionen des Finanzprodukts schließen Emittenten aus, die gegen die Grundsätze des UN Global Compact, die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen und die UN-Leitgrundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte, einschließlich der Grundsätze und Rechte, die in den acht in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte am Arbeitsplatz und in der Internationalen Menschenrechtscharta festgelegten grundlegenden Übereinkommen festgelegt sind, verstoßen oder von einer Verletzung dieser Grundsätze und Rechte bedroht sind. Diese Bewertung wird im BNPP AM Sustainability Center auf der Grundlage interner Analysen und Informationen durch externe Experten und in Abstimmung mit dem CSR-Team der BNP Paribas Gruppe durchgeführt.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Eu-Kriterien beigefügt.*

*Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegende Investitionen Anwendung, die die Eu-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Eu-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.*

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Werden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Ja

Das Produkt berücksichtigt einige wesentliche nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren. Damit der Investmentmanager feststellen kann, welche PAI berücksichtigt und adressiert oder gemildert wird, werden ESG-Methode und Angaben der Referenzbenchmark und/oder des Indexanbieters verwendet.

Der politische Rahmen zur Analyse, wie grundsätzlich nachteilige Auswirkungen für das Finanzprodukt berücksichtigt werden, stützt sich in erster Linie auf die drei folgenden Säulen:

- 1- Analyse des eingebetteten Ausschlussprozesses, der zu der Anlagestrategie führt, um Branchen und Verhaltensweisen zu entfernen, die unter Verletzung internationaler Normen und Konventionen ein hohes Risiko nachteiliger Auswirkungen darstellen, und Emittenten, die an Tätigkeiten beteiligt sind, die ein inakzeptables Risiko für die Gesellschaft und/oder die Umwelt darstellen;
- 2- Wie die während des gesamten Anlageprozesses verwendeten ESG-Ratings die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in ihre Methodik einbeziehen und inwieweit diese Ratings in der Anlagestrategie verwendet werden;
- 3- Mitwirkungs- und Abstimmungspolitik, sofern anwendbar.

Das Stewardship-Team identifiziert regelmäßig nachteilige Auswirkungen durch laufende Forschung, die Zusammenarbeit mit anderen langfristigen Investoren und den Dialog mit NRO und anderen Experten. Die Zusammenarbeit mit Emittenten zielt darauf ab, sie zu ermutigen, ihre Umwelt-, Sozial- und Verwaltungspraktiken zu verbessern und somit potenzielle nachteilige Auswirkungen zu mildern. Abstimmung bei den Jahreshauptversammlungen von Unternehmen Das Portfolio investiert in Ziele zur Förderung von Good Governance und zur Förderung von Umwelt- und Sozialfragen.

Auf der Grundlage des obigen Ansatzes berücksichtigt und adressiert das Finanzprodukt die folgenden wesentlichen nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit und mildert diese:

### Verbindliche Unternehmenskennzahlen:

1. Treibhausgasemissionen
2. Carbon Footprint
3. THG-Intensität der Beteiligungsgesellschaften
4. Engagement in Unternehmen, die im Sektor fossile Brennstoffe tätig sind
5. Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien
6. Intensität des Energieverbrauchs je Sektor mit hohem Einfluss
7. Aktivitäten, die biodiversitätssensible Gebiete beeinträchtigen
8. Emissionen in das Wasser
9. Verhältnis gefährlicher Abfälle
10. Verstöße gegen die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen und die Leitlinien der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Prinzipien des UN Global Compact und der OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Lohngefälle
13. Board Gender Diversity
14. Exposition gegenüber umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, Chemiewaffen und biologische Waffen)

### Freiwillige Unternehmensindikatoren:

#### Umwelt

4. Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Reduzierung von CO<sub>2</sub>-Emissionen



### Soziales

4. Fehlen eines Verhaltenskodex für Lieferanten
9. Fehlende Menschenrechtspolitik

Ausführlichere Informationen über die Art und Weise, in der wesentliche nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt werden, finden Sie in der Erklärung zur Offenlegung des BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT SFDR Sustainability Risk Integration und Principal Adverse Impacts considerations.

Darüber hinaus werden Informationen darüber, wie die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Laufe des Jahres berücksichtigt wurden, im Jahresbericht des Finanzprodukts verfügbar sein.

Nein



## Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?

Zur Erreichung seines Anlageziels bildet das Finanzprodukt einen zugrunde liegenden Index nach, der bei jedem Schritt seines Anlageprozesses die Kriterien Environmental, Social and Governance (ESG) berücksichtigt.

Zu diesem Zweck werden die zugrunde liegenden Anlagen des Indexes nach den Kriterien Umwelt, Soziales und Unternehmensführung anhand der Methodik des Indexanbieters bewertet.

Die in der nachstehenden Frage beschriebenen verbindlichen Elemente der Anlagestrategie zur Konstruktion des Indexportfolios mit einem im Vergleich zu seinem Anlageuniversum verbesserten ESG-Profil sind ständig in die Indexmethodik integriert, die das Finanzprodukt repliziert.

Darüber hinaus stützt sich der Investmentmanager auf die interne nachhaltige Anlagemethodik, wie sie in der Antwort auf die Frage *"Was sind die Ziele der nachhaltigen Anlagen, die das Finanzprodukt teilweise zu tätigen beabsichtigt und wie trägt die nachhaltigen Anlagen zu solchen Zielen bei?"* definiert ist, um Emittenten zu bestimmen, die zu ökologischen und/oder sozialen Zielen beitragen.

### ● **Worin bestehen die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet werden?**

- Das Finanzprodukt muss die in Frage kommenden Universumskriterien des Index erfüllen, indem es Unternehmen ausschließt, die aufgrund schlechter Praktiken im Zusammenhang mit Menschen- und Arbeitsrechten, Umwelt und Korruption an Kontroversen beteiligt sind, sowie Unternehmen, die in sensiblen Sektoren tätig sind (Tabak, Kohle, umstrittene Waffen,...), da diese Unternehmen als gegen internationale Normen verstoßen oder der Gesellschaft und/oder der Umwelt unannehmbare Schäden verursachen.
- Das Finanzprodukt muss über mindestens 90% seiner Anlagestrategie verfügen, die unter die ESG-Analyse auf der Grundlage der Indexanbietermethodik fallen.
- Das Anlageuniversum des Finanzprodukts der Anlagestrategie, wie im Verkaufsprospekt definiert, wird aufgrund des Ausschlusses von Wertpapieren mit niedriger ESG-Bewertung und/oder Sektorausschlüssen und/oder anderen zusätzlichen finanziellen Kriterien um mindestens 20% reduziert.
- Das Finanzprodukt investiert mindestens 25% seines Vermögens in "nachhaltige Anlagen" im Sinne von Artikel 2 Absatz 17 der SFDR. Kriterien, um eine Investition als "nachhaltige Anlage" zu qualifizieren, sind in der obigen Frage "Was sind die Ziele der nachhaltigen Anlagen, die das Finanzprodukt teilweise zu machen beabsichtigt und tut die nachhaltigen Anlagen zu solchen Zielen beitragen" angegeben und die quantitativen und qualitativen Schwellenwerte sind im Hauptteil des Prospekts aufgeführt.

Es kann nicht garantiert werden, dass jederzeit zusätzliche Finanzfilter oder Kriterien angewandt werden. Wenn beispielsweise angenommen wird, dass ein Unternehmen keine ESG-Kriterien mehr erfüllt, kann es zwischen zwei Indexumschichtungen nur bei der nächsten Neugewichtung nach den Regeln des Indexanbieters ausgeschlossen werden.

Die **Anlagestrategie** dient als Richtschnur für Investitionsentscheidungen, wobei bestimmte Kriterien wie beispielsweise Investitionsziele oder Risikotoleranz berücksichtigt werden.

- **Um welchen Mindestsatz wird der Umfang der vor der Anwendung dieser Anlagestrategie in Betracht gezogenen Investitionen reduziert?**

Der Index schließt nach Anwendung dieser Anlagestrategie mindestens 20% der Wertpapiere aus seinem Anlageuniversum aus ("Selektivität" -Ansatz).

- **Wie werden die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, bewertet?**

Der Referenzbenchmark ESG-Scoring-Rahmen bewertet die Unternehmensführung wie solide Managementstrukturen, Mitarbeiterbeziehungen, Personalbezüge und Steuerkonformität anhand eines Kernsatzes von Standardkennzahlen, die sich insbesondere auf Vorstand, Vergütung, Eigentümerschaft und Kontrolle sowie Rechnungslegungspraktiken beziehen.

Weitere Informationen zur Referenzbenchmark, ihrer Zusammensetzung, Berechnung und Regeln für die regelmäßige Überprüfung und Neugewichtung sowie zur allgemeinen Methodik der Bloomberg MSCI SRI-Indizes finden Sie unter [www.bloombergingindices.com](http://www.bloombergingindices.com).

Die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung umfassen solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften.



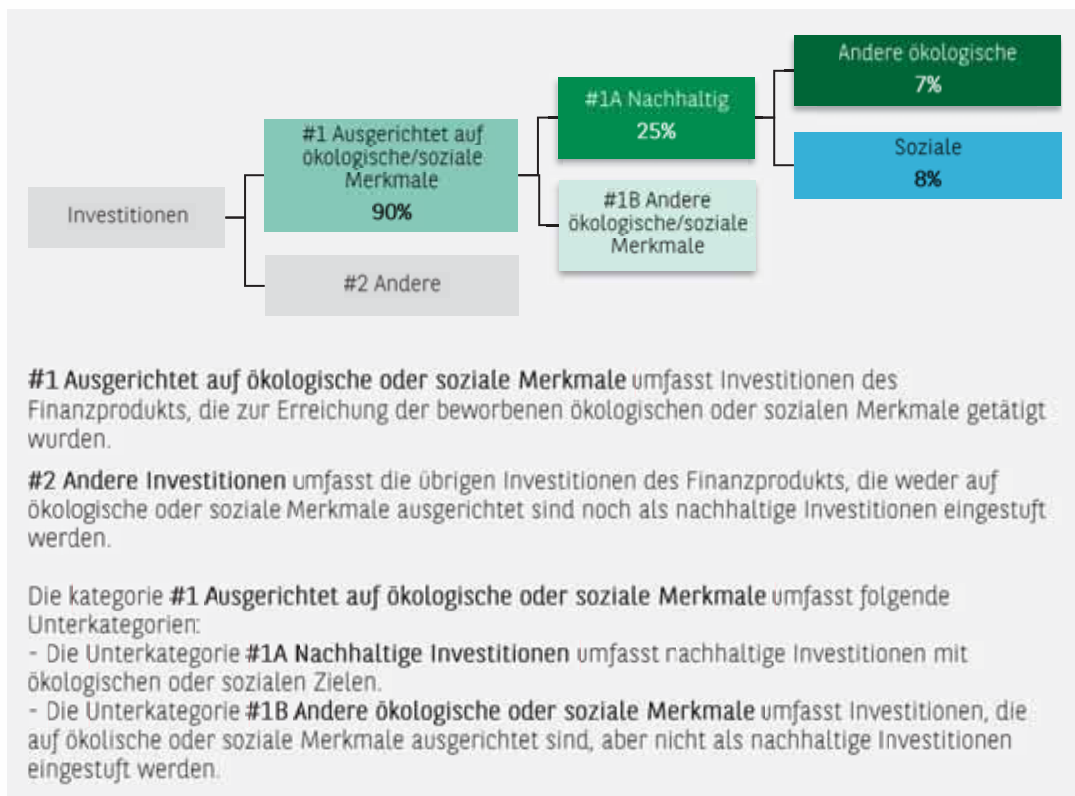
## Welche Vermögensallokation ist für dieses Finanzprodukt geplant?

Mindestens 90% der Investitionen des Finanzprodukts werden verwendet, um die geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale gemäß den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie des Finanzprodukts zu erfüllen. Um Zweifel zu vermeiden, ist ein solcher Anteil nur ein Minimum, und der genaue Prozentsatz der Investitionen des Finanzprodukts, der die geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht hat, wird im Jahresbericht verfügbar sein.

Der Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen des Finanzprodukts beträgt 25%.

Der verbleibende Anteil der Investitionen wird hauptsächlich verwendet, wie unter der Frage beschrieben: "Welche Investitionen sind unter" # 2 Sonstige "enthalten, was ist ihr Zweck und gibt es minimale Umwelt- oder Sozialschutzmaßnahmen?".

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

● *Inwiefern werden durch den Einsatz von Derivaten die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht?*

Derivative Finanzinstrumente können für ein effizientes Portfoliomanagement und zur Absicherung eingesetzt werden. Diese Instrumente werden nicht eingesetzt, um die durch das Produkt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.



**In welchem Mindestmaß sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der Eu-Taxonomiekonform?**

Nicht anwendbar.

● *Wird mit dem Finanzprodukt in Eu-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie<sup>1</sup> investiert?*

Ja:

In fossiles Gas     In Kernenergie

Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für fossiles Gas die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für Kernenergie beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

<sup>1</sup>Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann Eu-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

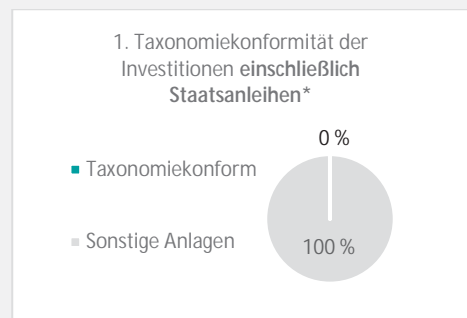


**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionsswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.

Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxoniekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxoniekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxoniekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxoniekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die kleine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten?**

Nicht anwendbar.



**Wie hoch ist der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind?**

Der Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen, beträgt 7%.

Der Mindestanteil ist bewusst gering, da das Ziel des Anlageverwalters nicht darin besteht, das Produkt daran zu hindern, im Rahmen der Anlagestrategie des Produkts in taxonomieorientierte Tätigkeiten zu investieren.

Die Verwaltungsgesellschaft verbessert ihre Taxonomie-Ausrichtungs-Datensammlung, um die Genauigkeit und Eignung ihrer Taxonomie-Nachhaltigkeitsangaben zu gewährleisten. In der Zwischenzeit investiert das Finanzprodukt in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang steht.



**Wie hoch ist der Mindestanteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Mindestanteil an sozial nachhaltigen Investitionen innerhalb des Finanzprodukts beträgt 8%.



**Welche Investitionen fallen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Der verbleibende Anteil der Anlagen kann Folgendes umfassen:

- Der Anteil der Vermögenswerte, die nicht zur Erfüllung von Umwelt- oder Sozialmerkmalen verwendet werden, die durch das Finanzprodukt gefördert werden. Diese Vermögenswerte für Anlagezwecke verwendet werden, oder

- Instrumente, die hauptsächlich zu Liquiditäts-, effizienten Portfoliomanagement- und/oder Absicherungszwecken eingesetzt werden, insbesondere Barmittel, Einlagen und Derivate.

In jedem Fall wird der Investmentmanager sicherstellen, dass diese Investitionen getätigt werden, wobei die Verbesserung des ESG-Profiles des Finanzprodukts erhalten bleibt. Darüber hinaus erfolgen diese Investitionen in Übereinstimmung mit unseren internen Prozessen, einschließlich der folgenden Mindestanforderungen an Umwelt- oder Sozialmaßnahmen:

- Die Risikomanagementpolitik. Die Risikomanagement-Richtlinie umfasst Verfahren, die erforderlich sind, damit die Verwaltungsgesellschaft für jedes von ihr verwaltete Finanzprodukt die Exposition dieses Produkts gegenüber Markt-, Liquiditäts-, Nachhaltigkeits- und Kontrahentenrisiken beurteilen kann. Und
- Die Politik von RBC, soweit anwendbar, durch den Ausschluss von Unternehmen, die aufgrund schlechter Praktiken im Zusammenhang mit Menschen- und Arbeitsrechten, Umwelt und Korruption an Kontroversen beteiligt sind, sowie von Unternehmen, die in sensiblen Sektoren tätig sind (Tabak, Kohle, umstrittene Waffen, Asbest,...), da diese Unternehmen als gegen internationale Normen verstoßen oder eine unannehmbare Schädigung der Gesellschaft und/oder der Umwelt verursachen.



## Wurde ein Index als Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist?

Der Bloomberg MSCI US Corporate SRI Sustainable Select Ex Fossil Fuel (NTR) Index wurde als Referenzbenchmark für die Erreichung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale benannt.

- ***Inwiefern ist der Referenzwert kontinuierlich auf die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet?***

Die durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale stehen in direktem Zusammenhang mit denen der Referenzbenchmark, da das Anlageziel des Finanzprodukts darin besteht, die Wertentwicklung der Referenzbenchmark, einschließlich der Schwankungen, nachzubilden und den Tracking Error zwischen dem Finanzprodukt und der Referenzbenchmark unter 1% zu halten.

Die Referenzbenchmark ist regelbasiert und wendet daher ihre Methode, einschließlich ökologischer oder sozialer Merkmale, kontinuierlich an.

Es kann jedoch nicht garantiert werden, dass jederzeit zusätzliche Finanzfilter oder Kriterien angewandt werden. Wenn beispielsweise angenommen wird, dass ein Unternehmen keine ESG-Kriterien mehr erfüllt, kann es zwischen zwei Indexumschichtungen nur bei der nächsten Neugewichtung nach den Regeln des Indexanbieters ausgeschlossen werden.

- ***Wie wird die kontinuierliche Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode sichergestellt?***

Die Angleichung der Anlagestrategie an die Indexmethodik ist dem Anlageziel des Finanzprodukts, die darin besteht, die Wertentwicklung des Indexes einschließlich der Schwankungen nachzubilden und den Tracking Error zwischen dem Finanzprodukt und dem Index unter 1% zu halten, innewohnend.

- ***Wie unterscheidet sich der bestimmte Index von einem relevanten breiten Marktindex?***

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.



Der Referenzbenchmark berücksichtigt ökologische oder soziale Kriterien in seine Anlageallokationsmethode, während ein relevanter breiter Marktindex nicht und in der Regel marktkapitalisierungsgewichtet ist.

- **Wo kann die Methode zur Berechnung des bestimmten Indexes eingesehen werden?**

Die für die Berechnung der Referenzbenchmark verwendete Methode ist abrufbar unter: [www.bloombergindeces.com](http://www.bloombergindeces.com).



## Wo kann ich im Internet weitere produktspezifische Informationen finden?

Weitere Informationen zum Produkt finden Sie auf der Website [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com), nachdem Sie das betreffende Land ausgewählt haben, und direkt im Abschnitt "Nachhaltigkeitsinformationen" des Produkts.

Vorlage – Vorvertragliche Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: **BNP PARIBAS EASY USD HIGH YIELD SRI FOSSIL FREE** Unternehmenskennung: 213800VGIVL9YXDC2691

## ÖKOLOGISCHE UND/ODER SOZIALE MERKMALE

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionene angestrebt?

Ja

Nein

Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel getätigt : \_\_\_%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: \_\_\_%

Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthält es einen Mindestanteil von 10% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonfor, sein oder nicht.



### Welche ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden mit diesem Finanzprodukt beworben?

Das Finanzprodukt fördert ökologische und soziale Merkmale, indem es die zugrunde liegenden Investitionen anhand der Methodik des Indexanbieters anhand von ESG-Kriterien (Environmental, Social, and Governance) bewertet. Damit ist das Produkt Emittenten ausgesetzt, die überlegene oder verbesserte ökologische und soziale Praktiken aufweisen und gleichzeitig solide Unternehmensführungspraktiken in ihrem Tätigkeitsbereich umsetzen.

Die Anlagestrategie wählt Emittenten aus durch:

- Ein negatives Screening unter Anwendung von Ausschlusskriterien. Dies gilt für Emittenten mit schlechtem ESG-Profil und Emittenten, die systematisch gegen den UN Global Compact verstoßen.
- Positives Screening mit einem Selektivitätsansatz. Dazu gehört die Bewertung der Leistung eines Emittenten in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (Environmental, Social,

and Governance - ESG) anhand einer Kombination von Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren, die unter anderem Folgendes umfassen:

- Umwelt: Energieeffizienz, Verringerung der Emissionen von Treibhausgasen (GHG), Behandlung von Abfällen;
- Soziales: Achtung der Menschenrechte und der Arbeitnehmerrechte, Personalmanagement (Gesundheit und Sicherheit der Arbeitnehmer, Vielfalt);
- Governance: Unabhängigkeit des Verwaltungsrats, Vergütung der Führungskräfte, Achtung der Rechte von Minderheitsaktionären.

Darüber hinaus fördert der Investmentmanager in Zusammenarbeit mit dem Nachhaltigkeitszentrum von BNP Paribas Asset Management bessere ökologische und soziale Ergebnisse durch die Zusammenarbeit mit Emittenten und die Ausübung von Stimmrechten gemäß der Stewardship-Politik.

Der Bloomberg MSCI US Corporate High Yield SRI Sustainable Select ex Fossil Fuel (NTR) Index wurde als Referenzbenchmark für die Erreichung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale benannt.

● ***Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale, die durch dieses Finanzprodukt beworben werden, herangezogen?***

Die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren dienen der Messung der Erreichung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen und sozialen Merkmale und basieren auf der Referenzbenchmark-ESG-Methode:

- Der Prozentsatz des Portfolios des Finanzprodukts, der den Referenzbenchmark-Kriterien für die zulässigen Bestände entspricht, unter Berücksichtigung sektoraler und kontroverser Strategien;
- Den Prozentsatz des Vermögens des Finanzprodukts, der unter die ESG-Analyse auf Grundlage der ESG-Methode des Indexanbieters fällt;
- Der Mindestanteil der Universumsverringerung des Finanzprodukts aufgrund des Ausschlusses von Wertpapieren mit niedriger ESG-Bewertung und/oder Sektorausschlüssen und/oder anderen zusätzlichen finanziellen Kriterien;
- Der Prozentsatz des Portfolios des Finanzprodukts, der in "nachhaltige Anlagen" im Sinne von Artikel 2 Absatz 17 der SFDR investiert ist.

● ***Welches sind die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen des Finanzprodukts sind die Finanzierung von Unternehmen, die durch ihre Produkte und Dienstleistungen sowie durch ihre nachhaltigen Praktiken zu ökologischen und/oder sozialen Zielen beitragen.

Der Investmentmanager nutzt zum Datum des Prospekts die interne Methodik von BNP Paribas Asset Management (BNPP AM), wie im Hauptteil des Prospekts definiert, um nachhaltige Anlagen zu bestimmen. Eine solche Methodik integriert mehrere Kriterien in ihre Definition nachhaltiger Investitionen, die als Kernkomponenten angesehen werden, um ein Unternehmen als nachhaltig zu qualifizieren. Diese Kriterien ergänzen sich gegenseitig. In der Praxis muss ein Unternehmen mindestens eines der nachstehend beschriebenen Kriterien erfüllen, um als Beitrag zu einem ökologischen oder sozialen Ziel betrachtet zu werden:

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.



1. Unternehmen mit einer Wirtschaftstätigkeit, die mit den Taxonomie-Zielen der EU im Einklang steht. Ein Unternehmen kann als nachhaltige Investition qualifiziert werden, wenn es mehr als 20% seiner Einnahmen mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht hat. Ein Unternehmen, das sich durch diese Kriterien als nachhaltige Investition qualifiziert, kann beispielsweise zu folgenden Umweltzielen beitragen: Nachhaltige Forstwirtschaft, Umweltsanierung, nachhaltige Herstellung, erneuerbare Energien, Wasserversorgung, Kanalisation, Abfallbewirtschaftung und -sanierung, nachhaltiger Transport, nachhaltige Gebäude, nachhaltige Information und Technologie, wissenschaftliche Forschung für nachhaltige Entwicklung;
2. Ein Unternehmen mit einer wirtschaftlichen Tätigkeit, das zu einem oder mehreren Zielen der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung (UN SDG) beiträgt. Ein Unternehmen kann als nachhaltiges Investment eingestuft werden, wenn es mehr als 20% seiner Einnahmen mit den SDGs in Einklang gebracht hat und weniger als 20% seiner Einnahmen mit den SDGs der Vereinten Nationen in Einklang stehen. Ein Unternehmen, das sich durch diese Kriterien als nachhaltiges Investment qualifiziert, kann beispielsweise zu folgenden Zielen beitragen:
  - a. Umwelt: Nachhaltige Landwirtschaft, nachhaltige Bewirtschaftung von Wasser und Sanitärversorgung, nachhaltige und moderne Energie, nachhaltiges Wirtschaftswachstum, nachhaltige Infrastruktur, nachhaltige Städte, nachhaltige Verbrauchs- und Produktionsmuster, Bekämpfung des Klimawandels, Erhaltung und nachhaltige Nutzung von Ozeanen, Meeren und Meeresressourcen, Schutz, Wiederherstellung und nachhaltige Nutzung terrestrischer Ökosysteme, nachhaltige Bewirtschaftung der Wälder, Bekämpfung der Wüstenbildung, Landdegradation und Verlust der biologischen Vielfalt;
  - b. Soziales: Keine Armut, kein Hunger, Ernährungssicherheit, gesundes Leben und Wohlbefinden in allen Altersgruppen, integrative und gerechte Qualität der Bildung und des lebenslangen Lernens, Gleichstellung der Geschlechter, Ermächtigung von Frauen und Mädchen, Verfügbarkeit von Wasser und sanitären Einrichtungen, Zugang zu erschwinglicher, zuverlässiger und moderner Energie, integratives und nachhaltiges Wirtschaftswachstum, volle und produktive Beschäftigung und menschenwürdige Arbeit, widerstandsfähige Infrastruktur, integrative und nachhaltige Industrialisierung, reduzierte Ungleichheit, inklusive, sichere und widerstandsfähige Städte und menschliche Ansiedlungen, friedliche und integrative Gesellschaften, Zugang zu Gerechtigkeit und effektiven, rechenschaftspflichtigen und integrativen Institutionen, globale Partnerschaft für nachhaltige Entwicklung.
3. Ein Unternehmen, das in einem Sektor mit hohen Treibhausgasemissionen tätig ist und sein Geschäftsmodell so umstellt, dass es das Ziel verfolgt, den weltweiten Temperaturanstieg unter 1,5° C zu halten. Ein Unternehmen, das sich durch diese Kriterien als nachhaltige Investition qualifiziert, kann beispielsweise zu folgenden Umweltzielen beitragen: Verringerung der Treibhausgasemissionen, Bekämpfung des Klimawandels;
4. Ein Unternehmen mit branchenführenden ökologischen oder sozialen Praktiken im Vergleich zu seinen Wettbewerbern innerhalb des betreffenden Sektors und der betreffenden geografischen Region. Die Bewertung der besten Wertentwicklung durch E oder S basiert auf der BNPP AM ESG-Scoring-Methode. Mit der Methodik werden Unternehmen bewertet und anhand einer Vergleichsgruppe bewertet, die Unternehmen in vergleichbaren Sektoren und geografischen Regionen umfasst. Ein Unternehmen mit einem Beitragswert über 10 im Bereich Umwelt oder Soziales qualifiziert als bester Performer. Ein Unternehmen, das sich durch diese Kriterien als nachhaltiges Investment qualifiziert, kann beispielsweise zu folgenden Zielen beitragen:
  - a. Umwelt: Bekämpfung des Klimawandels, Umweltrisikomanagement, nachhaltige Bewirtschaftung natürlicher Ressourcen, Abfallmanagement, Wassermanagement, Verringerung der Treibhausgasemissionen, erneuerbare Energien, nachhaltige Landwirtschaft, grüne Infrastruktur;
  - b. Soziales: Gesundheit und Sicherheit, Personalmanagement, gutes externes Stakeholder-Management (Lieferkette, Auftragnehmer, Daten), Vorbereitung auf Geschäftsethik, gute Unternehmensführung.

Green Bonds, Social Bonds und Nachhaltigkeitsanleihen, die zur Unterstützung spezifischer Umwelt- und/oder Sozialprojekte ausgegeben werden, werden ebenfalls als nachhaltige Anlagen qualifiziert, sofern diese Schuldtitel vom Nachhaltigkeitszentrum nach dem Emittenten eine Anlageempfehlung "POSITIVE" oder "NEUTRAL" erhalten und die zugrunde liegende

Projektbewertung auf Basis einer proprietären Green/Social/Sustainability Bond Assessment Methodik durchgeführt wird.

Unternehmen, die als nachhaltige Investition eingestuft wurden, sollten keine anderen umweltbezogenen oder sozialen Ziele (das Do-No-Significant-Harm-Prinzip "DNSH") erheblich schädigen und den Good-Governance-Verfahren folgen. BNPP AM nutzt seine eigene Methode und/oder stützt sich bei der Bewertung aller Unternehmen anhand der vom Referenzreferenzverwalter bereitgestellten Informationen auf diese Anforderungen.

Weitere Informationen zur internen Methodik finden Sie auf der Website des Investmentmanagers: [Nachhaltigkeitsunterlagen - BNPP AM Corporate English \(bnpparibas-am.com\)](https://www.bnpparibas-am.com).

### ***Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Nachhaltige Investitionen, die das Produkt teilweise zu tätigen beabsichtigt, sollten keinem ökologischen oder sozialen Ziel (DNSH-Prinzip) erheblich schaden. In dieser Hinsicht verpflichtet sich der Investmentmanager bei solchen nachhaltigen Investitionen, die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren zu berücksichtigen, indem er Indikatoren für nachteilige Auswirkungen im Sinne der SFDR berücksichtigt, und nicht in Unternehmen zu investieren, die ihren grundlegenden Verpflichtungen im Einklang mit den OECD-Leitlinien und den UN Guiding Principles on Business and Human Rights nicht nachkommen.

#### *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Der Investmentmanager stellt sicher, dass die nachhaltigen Investitionen des Finanzprodukts während seines gesamten Anlageprozesses die wichtigsten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen berücksichtigen, indem er innerhalb des Anlageprozesses diese Indikatoren in Bezug auf die in der BNP Paribas Asset Management Global Sustainability Strategy (GSS) definierten nachhaltigen Anlagesäulen analysiert. Weitere Informationen zum GSS finden Sie unter: [Nachhaltigkeitsunterlagen - BNPP AM Corporate English \(bnpparibas-am.com\)](https://www.bnpparibas-am.com).

Bei den nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt zu tätigen beabsichtigt, werden folgende wesentliche negative Nachhaltigkeitsindikatoren berücksichtigt:

#### Verbindliche Unternehmenskennzahlen:

1. Treibhausgasemissionen
2. Carbon Footprint
3. THG-Intensität der Beteiligungsgesellschaften
4. Engagement in Unternehmen, die im Sektor fossile Brennstoffe tätig sind
5. Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien
6. Intensität des Energieverbrauchs je Sektor mit hohem Einfluss
7. Aktivitäten, die biodiversitätssensible Gebiete beeinträchtigen
8. Emissionen in das Wasser
9. Verhältnis gefährlicher Abfälle
10. Verstöße gegen die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen und die Leitlinien der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Prinzipien des UN Global Compact und der OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Lohngefälle
13. Board Gender Diversity
14. Exposition gegenüber umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, Chemiewaffen und biologische Waffen)

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



Freiwillige Unternehmensindikatoren:

Umwelt

4. Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Reduzierung von CO2-Emissionen

Soziales

4. Fehlen eines Verhaltenskodex für Lieferanten

9. Fehlende Menschenrechtspolitik

Staatliche Pflichtindikator:

15. THG-Intensität

16. Länder des Beteiligungsunternehmens, die sozialen Verstößen unterliegen

Ausführlichere Informationen über die Art und Weise, in der wesentliche nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt werden, finden Sie in der Erklärung zur Offenlegung des BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT SFDR: Sustainability Risk Integration und Principal Adverse Impacts considerations.

Darüber hinaus werden Informationen darüber, wie die wesentlichen negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Laufe des Jahres berücksichtigt wurden, im Jahresbericht des Finanzprodukts verfügbar sein.

*Wie stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die nachhaltigen Investitionen des Finanzprodukts schließen Emittenten aus, die gegen die Grundsätze des UN Global Compact, die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen und die UN-Leitgrundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte, einschließlich der Grundsätze und Rechte, die in den acht in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte am Arbeitsplatz und in der Internationalen Menschenrechtsscharta festgelegten grundlegenden Übereinkommen festgelegt sind, verstoßen oder von einer Verletzung dieser Grundsätze und Rechte bedroht sind. Diese Bewertung wird im BNPP AM Sustainability Center auf der Grundlage interner Analysen und Informationen durch externe Experten und in Abstimmung mit dem CSR-Team der BNP Paribas Gruppe durchgeführt.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Eu-Kriterien beigefügt.*

*Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegende Investitionen Anwendung, die die Eu-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Eu-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.*

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Werden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Ja

Das Produkt berücksichtigt einige wesentliche nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren. Damit der Investmentmanager feststellen kann, welche PAI berücksichtigt und adressiert oder gemildert wird, werden ESG-Methode und Angaben der Referenzbenchmark und/oder des Indexanbieters verwendet.

Der politische Rahmen zur Analyse, wie grundsätzlich nachteilige Auswirkungen für das Finanzprodukt berücksichtigt werden, stützt sich in erster Linie auf die drei folgenden Säulen:

- 1- Analyse des eingebetteten Ausschlussprozesses, der zu der Anlagestrategie führt, um Branchen und Verhaltensweisen zu entfernen, die unter Verletzung internationaler Normen und Konventionen ein hohes Risiko nachteiliger Auswirkungen darstellen, und Emittenten, die an Tätigkeiten beteiligt sind, die ein inakzeptables Risiko für die Gesellschaft und/oder die Umwelt darstellen;
- 2- Wie die während des gesamten Anlageprozesses verwendeten ESG-Ratings die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in ihre Methodik einbeziehen und inwieweit diese Ratings in der Anlagestrategie verwendet werden;
- 3- Mitwirkungs- und Abstimmungspolitik, sofern anwendbar.

Das Stewardship-Team identifiziert regelmäßig nachteilige Auswirkungen durch laufende Forschung, die Zusammenarbeit mit anderen langfristigen Investoren und den Dialog mit NRO und anderen Experten. Die Zusammenarbeit mit Emittenten zielt darauf ab, sie zu ermutigen, ihre Umwelt-, Sozial- und Verwaltungspraktiken zu verbessern und somit potenzielle nachteilige Auswirkungen zu mildern. Abstimmung bei den Jahreshauptversammlungen von Unternehmen Das Portfolio investiert in Ziele zur Förderung von Good Governance und zur Förderung von Umwelt- und Sozialfragen.

Auf der Grundlage des obigen Ansatzes berücksichtigt und adressiert das Finanzprodukt die folgenden wesentlichen nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit und mildert diese:

### Verbindliche Unternehmenskennzahlen:

1. Treibhausgasemissionen
2. Carbon Footprint
3. THG-Intensität der Beteiligungsgesellschaften
4. Engagement in Unternehmen, die im Sektor fossile Brennstoffe tätig sind
5. Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien
6. Intensität des Energieverbrauchs je Sektor mit hohem Einfluss
7. Aktivitäten, die biodiversitätssensible Gebiete beeinträchtigen
8. Emissionen in das Wasser
9. Verhältnis gefährlicher Abfälle
10. Verstöße gegen die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen und die Leitlinien der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Prinzipien des UN Global Compact und der OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Lohngefälle
13. Board Gender Diversity
14. Exposition gegenüber umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, Chemiewaffen und biologische Waffen)



### Freiwillige Unternehmensindikatoren:

#### Umwelt

4. Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Reduzierung von CO2-Emissionen

#### Soziales

4. Fehlen eines Verhaltenskodex für Lieferanten

9. Fehlende Menschenrechtspolitik

Ausführlichere Informationen über die Art und Weise, in der wesentliche nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt werden, finden Sie in der Erklärung zur Offenlegung des BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT SFDR: Sustainability Risk Integration und Principal Adverse Impacts considerations

Darüber hinaus werden Informationen darüber, wie die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Laufe des Jahres berücksichtigt wurden, im Jahresbericht des Finanzprodukts verfügbar sein.

Nein



Die **Anlagestrategie** dient als Richtschnur für Investitionsentscheidungen, wobei bestimmte Kriterien wie beispielsweise Investitionsziele oder Risikotoleranz berücksichtigt werden.

## Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?

Zur Erreichung seines Anlageziels bildet das Finanzprodukt einen zugrunde liegenden Index nach, der bei jedem Schritt seines Anlageprozesses die Kriterien Environmental, Social and Governance (ESG) berücksichtigt.

Zu diesem Zweck werden die zugrunde liegenden Anlagen des Indexes nach den Kriterien Umwelt, Soziales und Unternehmensführung anhand der Methodik des Indexanbieters bewertet.

Die in der nachstehenden Frage beschriebenen verbindlichen Elemente der Anlagestrategie zur Konstruktion des Indexportfolios mit einem im Vergleich zu seinem Anlageuniversum verbesserten ESG-Profil sind ständig in die Indexmethodik integriert, die das Finanzprodukt repliziert.

Darüber hinaus stützt sich der Investmentmanager auf die interne nachhaltige Anlagemethodik, wie sie in der Antwort auf die Frage "Was sind die Ziele der nachhaltigen Anlagen, die das Finanzprodukt teilweise zu tätigen beabsichtigt und wie trägt die nachhaltigen Anlagen zu solchen Zielen bei" definiert ist, um Emittenten zu bestimmen, die zu ökologischen und/oder sozialen Zielen beitragen.

- ***Worin bestehen die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet werden?***
  - Das Finanzprodukt muss die in Frage kommenden Universumskriterien des Index erfüllen, indem es Unternehmen ausschließt, die aufgrund schlechter Praktiken im Zusammenhang mit Menschen- und Arbeitsrechten, Umwelt und Korruption an Kontroversen beteiligt sind, sowie Unternehmen, die in sensiblen Sektoren tätig sind (Tabak, Kohle, umstrittene Waffen,...), da diese Unternehmen als gegen internationale Normen verstoßen oder der Gesellschaft und/oder der Umwelt unannehmbare Schäden verursachen.
  - Das Finanzprodukt muss über mindestens 90% seiner Anlagestrategie verfügen, die unter die ESG-Analyse auf der Grundlage der Indexanbietermethodik fallen.
  - Das Anlageuniversum des Finanzprodukts der Anlagestrategie, wie im Verkaufsprospekt definiert, wird aufgrund des Ausschlusses von Wertpapieren mit niedriger ESG-Bewertung und/oder Sektorausschlüssen und/oder anderen zusätzlichen finanziellen Kriterien um mindestens 20% reduziert.
  - Das Finanzprodukt investiert mindestens 10% seines Vermögens in "nachhaltige Anlagen" im Sinne von Artikel 2 Absatz 17 der SFDR. Kriterien, um eine Investition als "nachhaltige Anlage" zu qualifizieren, sind in der obigen Frage "Was sind die Ziele der nachhaltigen Anlagen, die das Finanzprodukt teilweise zu machen beabsichtigt und tut die nachhaltigen Anlagen zu solchen Zielen beitragen" angegeben und die quantitativen und qualitativen Schwellenwerte sind im Hauptteil des Prospekts aufgeführt.



Es kann nicht garantiert werden, dass jederzeit zusätzliche Finanzfilter oder Kriterien angewandt werden. Zum Beispiel und nicht beschränkt auf, zwischen zwei Indexumschichtungen, kann ein Unternehmen, wenn es eine ESG-Kriterien nicht mehr erfüllt, nur bei der nächsten Umschichtung nach den Regeln des Indexanbieters ausgeschlossen werden.

- **Um welchen Mindestsatz wird der Umfang der vor der Anwendung dieser Anlagestrategie in Betracht gezogenen Investitionen reduziert?**

Der Index schließt nach Anwendung dieser Anlagestrategie mindestens 20% der Wertpapiere aus seinem Anlageuniversum aus ("Selektivität" -Ansatz).

- **Wie werden die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, bewertet?**

Der Referenzbenchmark ESG-Scoring-Rahmen bewertet die Unternehmensführung wie solide Managementstrukturen, Mitarbeiterbeziehungen, Personalbezüge und Steuerkonformität anhand eines Kernsatzes von Standardkennzahlen, die sich insbesondere auf Vorstand, Vergütung, Eigentümerschaft und Kontrolle sowie Rechnungslegungspraktiken beziehen.

Weitere Informationen zur Referenzbenchmark, ihrer Zusammensetzung, Berechnung und Regeln für die regelmäßige Überprüfung und Neugewichtung sowie zur allgemeinen Methodik der Bloomberg MSCI SRI-Indizes finden Sie unter [www.bloombergingindices.com](http://www.bloombergingindices.com).

Die Verfahrensweisen einer **guten Unternehmensführung** umfassen solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften.



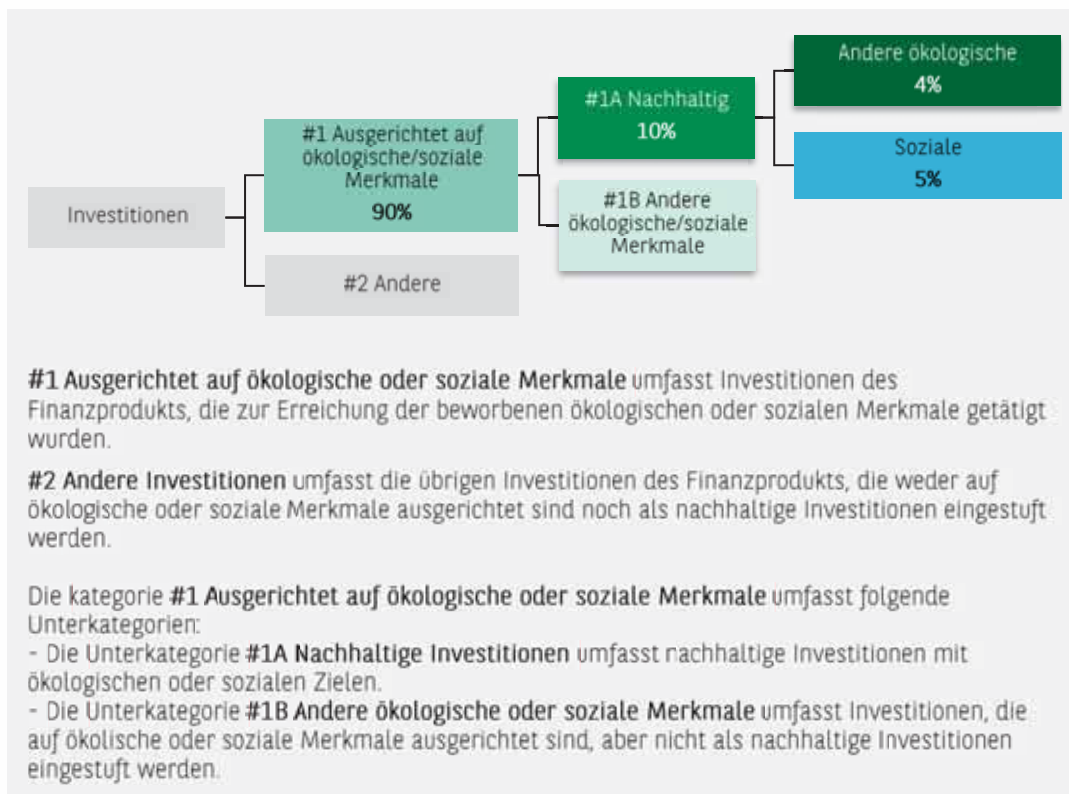
## Welche Vermögensallokation ist für dieses Finanzprodukt geplant?

Mindestens 90% der Investitionen des Finanzprodukts werden verwendet, um die geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale gemäß den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie des Finanzprodukts zu erfüllen. Um Zweifel zu vermeiden, ist ein solcher Anteil nur ein Minimum, und der genaue Prozentsatz der Investitionen des Finanzprodukts, der die geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht hat, wird im Jahresbericht verfügbar sein.

Der Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen des Finanzprodukts beträgt 10%.

Der verbleibende Anteil der Investitionen wird hauptsächlich verwendet, wie unter der Frage beschrieben: "Welche Investitionen sind unter" # 2 Sonstige "enthalten, was ist ihr Zweck und gibt es minimale Umwelt- oder Sozialschutzmaßnahmen?".

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für fossiles Gas die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für Kernenergie beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

- *Inwiefern werden durch den Einsatz von Derivaten die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht?*

Derivative Finanzinstrumente können für ein effizientes Portfoliomanagement und zur Absicherung eingesetzt werden. Diese Instrumente werden nicht eingesetzt, um die durch das Produkt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.



In welchem Mindestmaß sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der Eu-Taxonomiekonform?

Nicht anwendbar.

- *Wird mit dem Finanzprodukt in Eu-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie<sup>1</sup> investiert?*

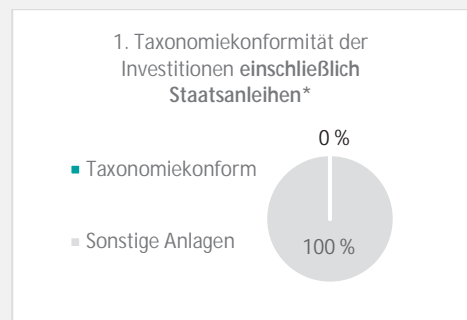
Ja:

In fossiles Gas  In Kernenergie

Nein

<sup>1</sup>Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann Eu-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxoniekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die kleine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten?**

Nicht anwendbar.



**Wie hoch ist der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind?**

Der Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen, beträgt 4%.

Der Mindestanteil ist bewusst gering, da das Ziel des Anlageverwalters nicht darin besteht, das Produkt daran zu hindern, im Rahmen der Anlagestrategie des Produkts in taxonomieorientierte Tätigkeiten zu investieren.

Die Verwaltungsgesellschaft verbessert ihre Taxonomie-Ausrichtungs-Datensammlung, um die Genauigkeit und Eignung ihrer Taxonomie-Nachhaltigkeitsangaben zu gewährleisten. In der Zwischenzeit investiert das Finanzprodukt in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang steht.



**Wie hoch ist der Mindestanteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Mindestanteil an sozial nachhaltigen Investitionen innerhalb des Finanzprodukts beträgt 5%.



**Welche Investitionen fallen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Der verbleibende Anteil der Anlagen kann Folgendes umfassen:

- Der Anteil der Vermögenswerte, die nicht zur Erfüllung von Umwelt- oder Sozialmerkmalen verwendet werden, die durch das Finanzprodukt gefördert werden. Diese Vermögenswerte für Anlagezwecke verwendet werden, oder

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionsswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



- Instrumente, die hauptsächlich zu Liquiditäts-, effizienten Portfoliomanagement- und/oder Absicherungszwecken eingesetzt werden, insbesondere Barmittel, Einlagen und Derivate

In jedem Fall wird der Investmentmanager sicherstellen, dass diese Investitionen getätigt werden, wobei die Verbesserung des ESG-Profiles des Finanzprodukts erhalten bleibt. Darüber hinaus erfolgen diese Investitionen in Übereinstimmung mit unseren internen Prozessen, einschließlich der folgenden Mindestanforderungen an Umwelt- oder Sozialmaßnahmen:

- Die Risikomanagementpolitik. Die Risikomanagement-Richtlinie umfasst Verfahren, die erforderlich sind, damit die Verwaltungsgesellschaft für jedes von ihr verwaltete Finanzprodukt die Exposition dieses Produkts gegenüber Markt-, Liquiditäts-, Nachhaltigkeits- und Kontrahentenrisiken beurteilen kann. Und
- Die Politik von RBC, soweit anwendbar, durch den Ausschluss von Unternehmen, die aufgrund schlechter Praktiken im Zusammenhang mit Menschen- und Arbeitsrechten, Umwelt und Korruption an Kontroversen beteiligt sind, sowie von Unternehmen, die in sensiblen Sektoren tätig sind (Tabak, Kohle, umstrittene Waffen, Asbest,...), da diese Unternehmen als gegen internationale Normen verstoßen oder eine unannehmbare Schädigung der Gesellschaft und/oder der Umwelt verursachen.



## Wurde ein Index als Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist?

Der Bloomberg MSCI US Corporate High Yield SRI Sustainable Select Ex Fossil Fuel (NTR) Index wurde als Referenzbenchmark für die Erreichung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale benannt.

- ***Inwiefern ist der Referenzwert kontinuierlich auf die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet?***

Die durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale stehen in direktem Zusammenhang mit denen der Referenzbenchmark, da das Anlageziel des Finanzprodukts darin besteht, die Wertentwicklung der Referenzbenchmark, einschließlich der Schwankungen, nachzubilden und den Tracking Error zwischen dem Finanzprodukt und der Referenzbenchmark unter 1% zu halten.

Die Referenzbenchmark ist regelbasiert und wendet daher ihre Methode, einschließlich ökologischer oder sozialer Merkmale, kontinuierlich an.

Es kann jedoch nicht garantiert werden, dass jederzeit zusätzliche Finanzfilter oder Kriterien angewandt werden. Wenn beispielsweise angenommen wird, dass ein Unternehmen keine ESG-Kriterien mehr erfüllt, kann es zwischen zwei Indexumschichtungen nur bei der nächsten Neugewichtung nach den Regeln des Indexanbieters ausgeschlossen werden.

- ***Wie wird die kontinuierliche Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode sichergestellt?***

Die Angleichung der Anlagestrategie an die Indexmethodik ist dem Anlageziel des Finanzprodukts, die darin besteht, die Wertentwicklung des Index einschließlich der Schwankungen nachzubilden und den Tracking Error zwischen dem Finanzprodukt und dem Index unter 1% zu halten, innewohnend.

- ***Wie unterscheidet sich der bestimmte Index von einem relevanten breiten Marktindex?***

Der Referenzbenchmark berücksichtigt ökologische oder soziale Kriterien in seine Anlagemethodik, während ein relevanter breiter Marktindex nicht und in der Regel marktkapitalisierungsgewichtet ist.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- *Wo kann die Methode zur Berechnung des bestimmten Indexes eingesehen werden?*

Die für die Berechnung der Referenzbenchmark verwendete Methode ist abrufbar unter: [www.bloombergindeces.com](http://www.bloombergindeces.com)



## Wo kann ich im Internet weitere produktspezifische Informationen finden?

Weitere Informationen zum Produkt finden Sie auf der Website [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com), nachdem Sie das betreffende Land ausgewählt haben, und direkt im Abschnitt "Nachhaltigkeitsinformationen" des Produkts.