

# BNP PARIBAS ENERGY TRANSITION: INVESTIČNÍ PŘÍLEŽITOSTI PRO NÍZKOUHLÍKOVOU EKONOMIKU

## ENERGY TRANSITION - INVESTOVÁNÍ DO ENERGETICKÉ ZMĚNY VE PROSPĚCH ŽIVOTNÍHO PROSTŘEDÍ A KLIMATU

Energetická transformace je základním tématem na cestě k udržitelnému ekonomickému systému. BNP Paribas Energy Transition umožňuje investorům investovat do společností, které svými produkty nebo službami tuto transformaci táhnou. Otázkou je, jak mohou investoři posoudit, do jaké míry jsou v rámci jejich investice aplikovány faktory ESG a jaký skutečný dopad má jejich investice na klima a životní prostředí.

BNP Paribas Asset Management (BNPP AM) proto z tohoto důvodu vypracovává speciální zprávu pro vybrané udržitelné fondy, která obsahuje ESG a klimatický profil fondu, který je porovnán s referenčním indexem. Důležité části zprávy představují ESG hodnocení, zpráva o klimatu jakož i analýza intenzity CO<sub>2</sub> jednotlivých sektorů.

## ESG INDIKÁTORY FONDU BNP PARIBAS ENERGY TRANSITION

	Fond	Referenční index
<b>Celkem</b>	<b>64,9</b>	<b>55,3</b>
Faktory životního prostředí	59	55
Sociální faktory	69	55
Corporate Governance	68	64
<b>Decil (průměrně)</b>	<b>3,3</b>	<b>5,0</b>
Sociálně kontroverzní faktory	0,0 %	9,2 %

Zdroj: BNPP AM Climate Report, březen 2020

ESG hodnocení zahrnuje hodnocení investovaných společností s ohledem na životní prostředí (např. změna klimatu), sociální aspekty (např. personální management) a řízení (např. nezávislost a kompetence ředitelů). Za tímto účelem vypracovala BNPP AM vlastní metodiku.

ESG decil představuje relativní ESG-výsledek. Vyjadřuje hodnocení společností obsažených v portfoliu. Čím nižší hodnota (na škále od 1 do 10) tím vyšší ESG hodnocení společnosti obdržely.

Sociálně kontroverzní faktory jsou velice zatěžující a představují pro společnost vysoké riziko. BNP Paribas do těchto společností neinvestuje.

## DOPADY INVESTOVANÉHO KAPITÁLU NA KLIMA A ŽIVOTNÍ PROSTŘEDÍ

Na základě speciálně vypracované zprávy Climate Reporting generuje BNPP AM pro každou udržitelnou investiční strategii ukazatele, podle kterých vyhodnocuje implementaci ESG faktorů a nepřímo tak i dopad na oteplování Země.

### PŘÍKLADY:



**172.64**  
Referenční  
index 208.00

Vážená intenzita CO<sub>2</sub>  
(Tuny emisí CO<sub>2</sub> vztahující se na tržby společnosti;  
vážené podílem portfolia)



**3.67**  
referenční  
index

Vážená intenzita odpadu  
(Tuny odpadu na jednotku tržeb společnosti)



**-11.640**  
odpovídá  
2.531 autu

Ušetřené emise  
(Tuny ušetřeny ročně ve srovnání se stejně  
vysokou investicí do referenčního indexu)

## DOPAD NA ŽIVOTNÍ PROSTŘEDÍ A KLIMA

Investice v hodnotě 10 milionů EUR, která je zainvestována po dobu jednoho roku, přináší následující výsledky:



**783**  
tun méně  
CO<sub>2</sub> emisí



**110**  
tun  
ušetřeného  
odpadu



**40.3**  
tun  
recyklovaného  
odpadu



**176.000**  
krychlových  
metrů ušetřené  
vody

Zdroj: BNPP AM Climate Report, březen 2020

Naše investiční strategie podporuje 4 cíle iniciativy OSN pro udržitelný rozvoj.



**BNP PARIBAS**  
ASSET MANAGEMENT

The asset manager  
for a changing  
world

## SLUNCE NAD ROPU

BNP Paribas Energy Transition je globálně investující akciový fond, který se zaměřuje na společnosti, které se se svými produkty a službami podílí na přechodu k udržitelnému globálnímu energetickému systému. Zvyšující se poptávka po energiích, vysoké investice ke zmírnění klimatických změn a technický pokrok čistých zdrojů energií pohánějí tento vývoj kupředu.

Koncentrované portfolio se skládá z 30-50 společností, které nejvíce přispívají svoji činností k energetické změně a které jsou vybírány podle principu "Best in Class". Identifikujeme je na základě tří hlavních kritérií:

- Obnovitelné energie (např. solární energie, větrná a vodní energie);
- Energetická efektivita a technologie (zelené budovy, tepelně izolační stavební materiály a energeticky účinná výroba);
- Infrastruktura, skladování a doprava (sítě, baterie, lokální uložště).

Sektorové směrnice BNP Paribas Asset Management a pravidla iniciativy Global Compact OSN jsou nedílnou součástí investičního procesu. Normy v nich formulované pokrývají aspekty, jako je bezpečnost práce, ochrana životního prostředí nebo spravedlivé mzdy. Poukazují přitom také na problematiku odvětví, která musí být v případě investice podrobně analyzována, např. kontroverzní zbraně, azbest, palmový olej nebo tabák.

BNP Paribas Asset Management od ledna 2020 aplikuje regulaci na investice v oblasti těžby uhlí, která prakticky vylučuje investování do těžebních společností nebo továren.

## STANDARDY BNP PARIBAS

United Nations Global Compact & OECD, MNE zásady	Sektorová regulace BNP Paribas
Univerzální benchmark pro hodnocení společností	Uplatňování pravidel pro citlivé sektory
Základ 10 principů zahrnuje: Lidská práva Práce Životní prostředí Boj proti korupci	Kontroverzní zbraně Uhlí Tabák Asbest Palmový olej Těžba Zemědělství
včetně UN Global Compact Watchlist	

\* Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj, MNE: multinational enterprises - nadnárodní společnosti

## VÝHODY INVESTOVÁNÍ DO FONDU BNP PARIBAS ENERGY TRANSITION:

- Dlouhodobý růstový potenciál energetické transformace
- Měřitelné pozitivní dopady vloženého kapitálu: redukce CO<sub>2</sub> emisí, redukce odpadu, ochrana životního prostředí
- Správci fondu mají 20 let zkušeností v energetickém průmyslu

## RIZIKA SPOJENÁ S INVESTICÍ DO FONDU BNP PARIBAS ENERGY TRANSITION

Fond tvoří koncentrované akciové portfolio, které přináší silnější kolísání a proto je vhodný pro dlouhodobé investice. Hodnota investice a výnos, který přináší, může klesat i stoupat a může nastat situace, že se investoři nepodaří pokrýt počáteční náklady na investici.

## SPRÁVCI FONDU

Ulrik Fugmann a Edward Lees společně řídí portfolia se zaměřením na energie již 17 let.

Úzce spolupracují s akciovými týmy z řad BNP Paribas a podporu čerpají také od globálního centra pro udržitelnost BNP Paribas Asset Management, který provádí vlastní průzkumy a analýzy. Díky tomu mohou být adekvátně zohledněny regulační a makroekonomické otázky jakož i faktory ESG.

## CHARAKTERISTIKA FONDU

Referenční index	MSCI AC World (EUR) NR
Domicil	Lucembursko
Právní forma	Podfond Sicavu BNP Paribas Funds dle UCITS V a lucemburského práva
Datum vzniku	17.05.2013
Měna fondu	Euro
Správci fondu	Ulrik Fugmann a Edward Lees
Správcovská společnost	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg
Delegovaný správce	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT UK Limited
Ukazatel rizika (SRRI)*	7 na škále od 1 do 7
Vstupní poplatky	3,00% (max.)
Správcovské poplatky	1,50% (max.)
Průběžné poplatky: 31.10.2020	1,98%
ISIN	LU0823414635

\* SRRI: Syntetický ukazatel rizika a výnosu podle Evropského orgánu pro cenné papíry a trhy ESMA Čím vyšší riziko, tím delší je doporučený investiční horizont

BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT France, „společnost pro správu investic“, je zjednodušená akciová společnost se sídlem na adrese 1 boulevard Haussmann 75009 Paris, Francie, RCS Paris 319 378 832, registrovaná u "Autorité des marchés financiers" pod číslem GP 96002. Tento materiál byl zpracován a je vydáván společností pro správu investic. Obsahuje názory a statistické údaje, které jsou v den zveřejnění považovány za zákonné a správné podle stavu ekonomického a finančního prostředí v té době. Tento dokument nepředstavuje investiční poradenství ani netvoří součást nabídky nebo výzvy k upisování nebo k nákupu jakéhokoli finančního nástroje nebo finančních nástrojů, a ani tento dokument ani žádná jeho část nepředstavuje základ jakékoli smlouvy nebo závazku. Tento dokument je poskytován bez znalosti situace investorů. Před jakýmkoli upisováním by si investoři měli ověřit, ve kterých zemích jsou finanční nástroje uvedené v tomto dokumentu registrovány a povoleny k veřejnému prodeji. Finanční nástroje nelze veřejně nabízet ani prodávat zejména ve Spojených státech. Investoři, kteří uvažují o upisování, by si měli pečlivě přečíst nejnovější prospekt a Dokument s klíčovými informacemi pro investory (KIID), které jsou schváleny regulačním orgánem a jsou k dispozici na webových stránkách. Vyzýváme investory, aby se seznámili s nejnovějšími finančními výkazy, které jsou k dispozici také na webových stránkách. Investoři by se měli před investováním poradit se svými právními a daňovými poradci. Vzhledem k ekonomickým a tržním rizikům nemůže existovat žádná záruka, že finanční nástroj nebo finanční nástroje dosáhnou svých investičních cílů. Jejich hodnota může klesat i stoupat. Hodnotu investice mohou ovlivnit zejména změny směnných kurzů. Výkonnost je uváděna bez manažerských poplatků a je vypočítávána s pomocí globálních výnosů s časovým rozlišením, s čistými dividendami a reinvestovanými úroky a nezahrnuje poplatky za upisování, poplatky za zpětné odkoupení, devizové poplatky nebo daň. Výkonnost v minulosti není zárukou budoucích výsledků. Veškeré informace uvedené v tomto dokumentu jsou k dispozici na [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com)