

Investire in società di tutto il mondo che offrono soluzioni ambientali agevolando la transizione energetica

DASHBOARD AL 28.03.2024

Classi di attivo	Indice di Riferimento	Posizioni del Portafoglio	Patrimonio del fondo (EUR mln)
Azioni	MSCI AC World (EUR) NR	43	1.037
Profilo di Rischio e di Rendimento	Performance YTD (1)	Performance Annualizzate - 3 anni (2)	
<div style="display: flex; justify-content: space-around;"> 1 2 3 4 5 6 7 </div>	-19,51%	-30,84%	
	Indice di Riferimento 10,61%	Indice di Riferimento 10,02%	

(2) Basato su 365 giorni

OPPORTUNITÀ: LA TRANSIZIONE ENERGETICA È SOSTENUTA DALL'AUMENTO DELLA DOMANDA DI ENERGIA E DALLA NECESSITÀ DI LIMITARE LE EMISSIONI, CIO' DETERMINA UN CAMBIAMENTO SOSTANZIALE NEL MIX ENERGETICO GLOBALE E L'EMERGENZA DI SOLUZIONI ENERGETICHE EFFICIENTI

Il sistema energetico globale è al centro dell'agenda relativa al cambiamento climatico, è infatti oggi responsabile del 70% delle emissioni. Inoltre, la crescita della popolazione globale di 2 miliardi entro il 2035, l'urbanizzazione e l'aumento dei redditi continueranno ad aumentare il consumo di energia, esercitando ulteriore pressione sul clima. Per bilanciare questo aumento della domanda di energia e delle emissioni di CO2, l'energia rinnovabile dovrà crescere dal 19% al 60% del mix energetico entro il 2050. Ciò rappresenta un'opportunità senza precedenti per le aziende innovative che forniscono soluzioni per decarbonizzare, decentralizzare e digitalizzare il sistema energetico globale in uno sforzo per ridurre le emissioni legate all'energia fino al 70% in soli 35 anni e per realizzare lo scenario di "Parigi 2".

Chi dovrebbe investire?

Investitori di lungo termine interessati a esporsi alle società best in class che beneficiano della transizione energetica.

In che modo l'investimento in questo fondo potrebbe influire su un portafoglio?

Il fondo offre agli investitori rendimenti più elevati a fronte di un maggiore livello di rischio supportando le società best-in class nella lotta contro il cambiamento climatico.

PERFORMANCE (CUMULATE SU 5 ANNI) (EUR)



Performance Cumulata al 28.03.2024 (in %)

	YTD	1 Mese	3 Mesi	6 Mesi	1 Anni	2 Anni	3 Anni	4 Anni	5 Anni
● FONDO	-19,51	3,30	-19,51	-25,74	-40,60	-55,69	-66,82	23,67	-18,74
● INDICE DI RIFERIMENTO	10,61	3,29	10,61	17,71	23,89	17,44	33,08	92,08	52,35

Performance dell'Anno Solare al 28.03.2024 (in %)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
● FONDO	-25,77	-35,61	-10,53	164,57	4,44	-19,40	-13,90	34,60	-16,20	-10,50
● INDICE DI RIFERIMENTO	18,06	-13,01	27,54	6,65	14,96	-12,10	-7,50	31,70	-14,70	0,40



(1) Performance al netto delle commissioni (in EUR in Classic, Capitalizzazione). Le performance e i risultati passati non sono indicativi dei rendimenti attuali o futuri. I dati sulla performance sono riportati al netto delle commissioni di gestione.

01/1997 - 05/2013: A seguito di un evento societario in data 17/05/2013, i rendimenti elencati corrispondono a quelli del comparto BNP PARIBAS L1 EQUITY WORLD ENERGY.

2014 - 2019: In questo periodo, il fondo aveva una politica d'investimento e un indice di riferimento diversi.

Fonte: BNP Paribas Asset Management



POSIZIONI: % DI PORTAFOGLIO

Principali Posizioni (%)		per Paese (%)		Rispetto all'Indice
FLUENCE ENERGY INC CLASS A A	6,19	Stati Uniti	40,69	- 23,36
SIEMENS ENERGY N AG	6,01	Germania	12,65	+ 10,63
ALBEMARLE CORP	5,82	Canada	10,75	+ 8,05
ARRAY TECHNOLOGIES INC	5,77	Cina	8,69	+ 5,99
RENEW ENERGY GLOBAL PLC CLASS A	5,36	Regno Unito	8,57	+ 5,91
FIRST SOLAR INC	5,29	Danimarca	5,79	+ 4,94
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY CO LTD	4,89	Francia	3,96	+ 1,35
SHOALS TECHNOLOGIES GROUP LLC A	4,74	Spagna	3,22	+ 2,62
SUNNOVA ENERGY INTERNATIONAL INC	4,34	Jersey	2,11	+ 2,11
THYSSENKRUPP NUCERA AG	4,27	India	0,92	- 0,85
N.ro Principali Posizioni del Portafoglio	43	Mercato Valute	-1,23	- 1,23
		Altro	3,32	- 16,73
		Liquidità	0,57	+ 0,57
		Totale	100,00	

per Settore (%)		Rispetto all'Indice
Industriali	49,66	+ 38,86
Utilities	22,52	+ 20,06
Materiali	10,72	+ 6,49
Tecnologia	6,57	- 17,11
Consumi discrezionali	3,83	- 7,06
Beni di prima necessità	2,64	- 3,78
Energia	2,63	- 1,92
Finanziari	2,08	- 13,97
Salute	-	- 11,14
Comunicazioni	-	- 7,56
Mercato Valute	-1,23	- 1,23
Altro	-	- 2,20
Liquidità	0,57	+ 0,57
Totale	100,00	

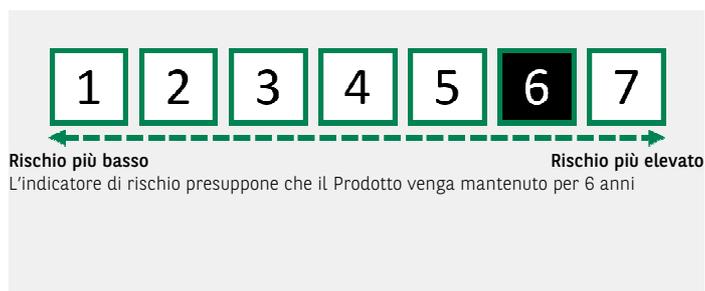
Fonte: BNP Paribas Asset Management, al 28.03.2024

Titoli menzionati a mero scopo illustrativo. Non si intende sollecitare all'acquisto, né fornire raccomandazioni o consulenza all'investimento. I dati riportati nelle factsheet si basano su dati contabili ufficiali e si riferiscono alla data di negoziazione.



RISCHIO

Profilo di Rischio e di Rendimento



Analisi del Rischio (3 anni, mensile)

	Fondo
Volatilità	38,33
Tracking Error	31,04
Information Ratio	-1,32
Sharpe Ratio	-0,84
Alpha	-39,07
Beta	1,90
R ²	0,42

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 6 su 7, che è la seconda classe di rischio più alta.

La categoria di rischio è giustificata dall'investimento prevalentemente in Titoli e Azioni, il cui valore può fluttuare in misura considerevole. Tali fluttuazioni sono spesso amplificate nel breve termine.

Siate consapevoli del rischio valutario: se la valuta del vostro conto è diversa dalla valuta di questo Prodotto, i pagamenti che otterrete dipenderanno dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è considerato nell'indicatore riportato sopra.

Altri rischi rilevanti per il Prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio:

- **Rischio di liquidità:** questo rischio deriva dalla difficoltà di vendere un titolo al suo valore equo ed entro un periodo di tempo ragionevole a causa di una mancanza di acquirenti.
- **Rischio operativo:** in caso di fallimento operativo della Società di gestione, di uno dei suoi rappresentanti o del depositario, gli investitori potrebbero subire diversi inconvenienti (ritardi nei pagamenti, nella consegna, ecc.).
- **Rischio connesso all'investimento nella Cina continentale:** questi investimenti sono soggetti a rischi aggiuntivi specifici del mercato cinese.

Per ulteriori dettagli sui rischi, si rimanda al prospetto.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro del mercato e pertanto potreste perdere la totalità o parte dell'investimento.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro del mercato e pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Qualora non fossimo in grado di corrispondere quanto dovuto, potreste perdere l'intero investimento.

DETTAGLI

Commissioni		Numeri Chiave		Codici	
Comm. di Sottoscrizione Max.	3,00%	NAV	426,71	ISIN Code	LU0823414635
Comm. di Rimborso Max.	0,00%	NAV Max a 12 Mesi (19.07.23)	834,57	Bloomberg Code	GEQ4426 LX
Commissione di Conversione max.	1,50%	NAV Min a 12 Mesi (15.03.24)	398,53		
Spese Correnti (31.12.23)	1,99%	Patrimonio del fondo (EUR mln)	1.037,17		
Commissione di Gestione Max.	1,50%	VPN Iniziale	648,67		
		Frequenza di Calcolo del NAV	Giornaliero		

Caratteristiche

Forma Giuridica	Comparto di SICAV BNP PARIBAS FUNDS di diritto Luxembourg
Orizzonte Temporale Raccomandato	6
Indice di Riferimento	MSCI AC World (EUR) NR
Domicilio	Lussemburgo
Data di Lancio	17.05.2013
Gestore(s) del Fondo	Ulrik FUGMANN, Edward LEES
Società di Gestione	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg
Società di Gestione Delegata	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT UK Limited
Banca Depositaria	BNP PARIBAS, Luxembourg Branch
Valuta Base	EUR
Esecuzione degli ordini	NAV + 1



Caratteristiche

SFDR article

Articolo 9 - Obiettivo di investimento sostenibile



GLOSSARIO

Alpha

Alpha è un indicatore utilizzato per misurare il valore aggiunto di una gestione attiva del portafoglio rispetto a un'esposizione passiva a un benchmark. Un alpha positivo esprime una sovraperformance mentre un alpha negativo indica una sottoperformance. L'alpha può essere calcolato semplicemente detraendo la performance del mercato dalla prevista performance del portafoglio (sulla base della performance del benchmark rettificata per il beta del portafoglio, per ulteriori dettagli si veda la definizione di Beta). Ad esempio, un'alpha di 0,50 indica che il portafoglio ha sovraperformato il rendimento di mercato (performance del benchmark rettificata per l'esposizione al beta del portafoglio) dello 0,50%.

Beta

Il Beta è una misura del rischio di mercato del portafoglio, dove il mercato è rappresentato dagli indici finanziari (come l'indice MSCI World) coerenti con le linee guida del portafoglio. Misura la sensibilità della performance del portafoglio alla performance del mercato. Ad esempio un beta di 1,5 indica che il portafoglio registrerà un movimento dell'1,5% in caso di performance del mercato dell'1%. A livello matematico, si tratta della correlazione tra il portafoglio e il mercato moltiplicata per il loro tasso di volatilità.

Sharpe Ratio

Misura del rendimento, corretta per il rischio assunto. Indica il rendimento aggiuntivo (al di sopra del tasso senza rischio) raggiunto per unità di rischio assunto. Si calcola dividendo la differenza tra il rendimento ottenuto e il tasso senza rischio per lo scarto-tipo dei rendimenti dell'investimento. L'indice di Sharpe indica se il rendimento è stato ottenuto grazie a una buona gestione o assumendo rischi aggiuntivi. Più l'indice è elevato e più il rapporto rischio-rendimento può essere considerato come positivo.

Information Ratio

L'information ratio è un rendimento corretto per il rischio che misura il rapporto tra il tracking error del portafoglio e il suo rendimento relativo rispetto al benchmark (detto rendimento attivo).

R²

Il Coefficiente di correlazione indica la forza e l'orientamento di un rapporto lineare tra la performance di un fondo e quella del benchmark. Il coefficiente è compreso tra [-1,1], in cui 1 è uguale a un rapporto lineare crescente perfettamente correlato, -1 è uguale a un rapporto lineare decrescente perfettamente correlato, e 0 indica un'assenza di correlazione lineare.

Tracking Error

Il tracking error misura la volatilità del rendimento relativo di un portafoglio rispetto al suo indice di riferimento.

Volatilità

La volatilità di un attivo è la deviazione standard del tasso di rendimento. In quanto misura della dispersione, valuta l'incertezza dei prezzi degli attivi, che è spesso assimilata al loro rischio. La volatilità può essere calcolata ex post (retrospettivamente) o stimata ex ante (in anticipo).

È possibile consultare un glossario dei termini finanziari riportati nel presente documento all'indirizzo <http://www.bnpparibas-am.com>

DISCLAIMER

BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe, Italian branch succursale di Milano, è iscritta nell'elenco allegato all'Albo delle SGR di cui all'art. 35 del D.Lgs. 58/1998, alle sezioni società di gestione UE e gestori FIA UE del risparmio, autorizzata in Italia dalla Banca d'Italia, ha sede legale al n. 3 di P.zza Lina Bo Bardi a Milano. www.bnpparibas-am.it.

Il presente documento è redatto dalla suddetta società di gestioni di investimenti. Ha natura pubblicitaria e viene diffuso con finalità promozionali, è prodotto a mero titolo informativo e non costituisce:

1. un'offerta di acquisto o una sollecitazione di vendita; non costituirà la base di qualsivoglia contratto o impegno né ci si potrà fare affidamento in relazione a questi ultimi;
2. una consulenza finanziaria.

Il presente documento fa riferimento a uno o più strumenti finanziari autorizzati e regolamentati nella giurisdizione in cui hanno sede legale.

Non è stata avviata alcuna azione finalizzata a permettere l'offerta pubblica degli strumenti finanziari in altre giurisdizioni, salvo quanto indicato nella versione più recente del prospetto e nel documento contenente le informazioni chiave per l'investitore (KID) degli strumenti finanziari, in cui una tale azione sarebbe necessaria e, in particolare, negli Stati Uniti, a US persons (ai sensi del Regolamento S del United States Securities Act del 1933). Prima di effettuare una sottoscrizione in un Paese in cui gli strumenti finanziari sono autorizzati, gli investitori devono verificare gli eventuali vincoli o restrizioni legali potenziali relativi alla sottoscrizione, all'acquisto, al possesso o alla vendita degli strumenti finanziari in questione.

Gli investitori che intendano sottoscrivere degli strumenti finanziari devono, prima dell'adesione, leggere attentamente la versione più recente del prospetto e del documento contenente le informazioni chiave per l'investitore (KID) e consultare l'ultima relazione finanziaria pubblicata sugli strumenti finanziari in questione. Questa documentazione è disponibile nella lingua del collocatore o in inglese, gratuitamente presso le sedi dei collocatori e le filiali dei soggetti incaricati dei pagamenti, nonché sul sito web della società di gestione di investimenti www.bnpparibas-am.com, nella sezione "Panorama dei fondi".

Le opinioni espresse nel presente documento rappresentano il parere della società di gestione di investimenti alla data indicata e sono soggette a modifiche senza preavviso. La società di gestione di investimenti non è obbligata ad aggiornare o a modificare le informazioni e le opinioni contenute nel presente documento. Si raccomanda agli investitori di consultare i loro abituali consulenti finanziari, legali e fiscali per valutare l'adeguatezza e l'opportunità di investire negli strumenti finanziari. Si noti che i diversi tipi di investimento, se contenuti in questo documento, comportano gradi di rischio differenti e nessuna garanzia può essere fornita circa l'adeguatezza, l'idoneità o la redditività di un investimento specifico sul portafoglio di un cliente o potenziale cliente.

Tenuto conto dei rischi di natura economica, finanziaria e di sostenibilità e integrazione ESG, non può essere offerta alcuna garanzia che gli strumenti finanziari raggiungano i propri obiettivi d'investimento. Le performance possono variare in particolare in funzione degli obiettivi o delle strategie di investimento degli strumenti finanziari e di condizioni economiche e di mercato rilevanti, come i tassi di interesse. Le diverse strategie applicate agli strumenti finanziari possono avere un impatto significativo sui risultati presentati in questo documento. Le performance passate, ove illustrate, non sono garanzia di risultati futuri e il valore degli investimenti negli strumenti finanziari può, per sua natura, diminuire oltre che aumentare. È possibile che gli investitori non recuperino l'importo inizialmente investito.



I dati di performance, se presenti nel documento, non tengono conto dei costi, delle commissioni e degli oneri fiscali.

È possibile consultare la sintesi dei diritti degli investitori visitando il sito <https://www.bnpparibas-am.it/>. BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe, Italian branch si riserva la facoltà di cessare la commercializzazione degli organismi d'investimento collettivo del risparmio (OICR) nelle ipotesi previste dalla regolamentazione applicabile.

"The sustainable investor for a changing world" riflette l'obiettivo di BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe, Italian branch di includere lo sviluppo sostenibile nel quadro delle sue attività, anche se non tutti gli OICR soddisfano le previsioni indicate all'articolo 8, con una quota minima di investimenti sostenibili, o art. 9 del Regolamento Europeo 2019/2088 in merito all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (Sustainable Finance Disclosure Regulation SFDR). Puoi trovare maggiori informazioni visitando il sito www.bnpparibas-am.com/en/sustainability.

