Investire in aziende a livello globale che forniscono soluzioni ambientali che facilitano la transizione verso un'economia a basso impatto di carbonio.

DASHBOARD AL 28.02.2023

Classi di attivo	Indice di Riferimento	Posizioni del Portafoglio	Patrimonio del fondo (EUR mln)
Azioni	MSCI AC World (EUR) NR	59	2.069

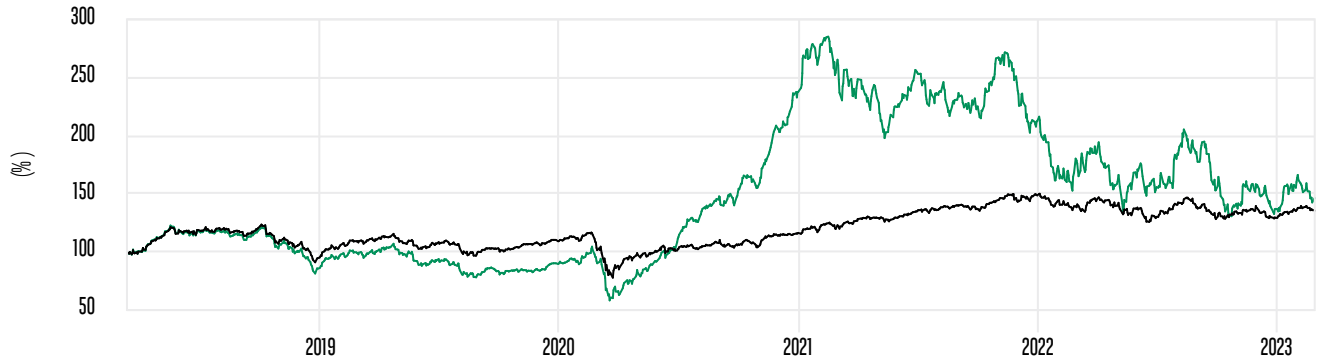
Profilo di Rischio e di Rendimento	Performance YTD (1)	Performance Annualizzate - 3 anni (2)
1 2 3 4 5 **6** 7	6,93% Indice di Riferimento 4,76%	17,51% Indice di Riferimento 10,09%

(2) Basato su 365 giorni

Opportunità : La transizione energetica è sostenuta dall'aumento della domanda di energia e dalla necessità di limitare le emissioni, con un conseguente cambiamento sostanziale del mix energetico globale e l'emergere di soluzioni efficienti.

Il sistema energetico globale è al centro della gestione del cambiamento climatico, poiché oggi è 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 a far aumentare il consumo energetico, esercitando ulteriori pressioni 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 la decarbonizzazione, la decentralizzazione e la digitalizzazione del sistema energetico globale nel tentativo di ridurre le emissioni connesse all'energia.

PERFORMANCE (CUMULATE SU 5 ANNI) (EUR)



Performance Cumulata al 28.02.2023 (in %)

	YTD	1 Mese	3 Mesi	6 Mesi	1 Anni	2 Anni	3 Anni	4 Anni	5 Anni
FONDO	6,93	-8,60	-7,58	-21,34	-18,83	-42,47	62,27	49,49	48,71
INDICE DI RIFERIMENTO	4,76	-0,53	-2,91	-2,03	-2,84	13,20	33,43	25,16	36,02

Performance dell'Anno Solare al 28.02.2023 (in %)

	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
FONDO	-35,61	-10,53	164,57	4,44	-19,37	-13,90	34,60	-16,20	-10,50	10,30
INDICE DI RIFERIMENTO	-13,01	27,54	6,65	14,96	-12,08	-7,50	31,70	-14,70	0,40	13,00

(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 (%)	
SUNNOVA ENERGY INTERNATIONAL INC	10,04
PLUG POWER INC	9,61
SUNRUN INC	7,83
BYD LTD H H	4,63
FLUENCE ENERGY INC CLASS A A	4,23
ARRAY TECHNOLOGIES INC	3,78
ORSTED	3,14
SOLAREDGE TECHNOLOGIES INC	3,01
GREEN PLAINS INC	2,98
QUANTUMSCAPE CORP CLASS A A	2,69
N.ro Principali Posizioni del Portafoglio	**59**

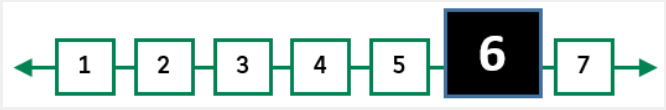
per Paese (%)		Rispetto all'Indice
Stati Uniti	56,78	- 3,18
Cina	13,23	+ 9,50
Canada	7,25	+ 4,27
Danimarca	4,34	+ 3,59
Regno Unito	3,64	+ 0,16
Germania	2,38	+ 0,22
Hong Kong	2,34	+ 1,75
Australia	1,98	- 0,22
Norvegia	1,40	+ 1,23
Israele	1,03	+ 0,87
Mercato Valute	-1,44	- 1,44
Altro	3,88	- 19,93
Liquidità	3,20	+ 3,19
Totale	**100,00**	

per Settore (%)		Rispetto all'Indice
Industriali	47,48	+ 37,23
Utilities	17,22	+ 14,34
Consumi discrezionali	11,27	+ 0,24
Materiali	10,08	+ 5,11
Tecnologia	5,86	- 15,27
Energia	4,09	- 1,09
Finanziari	1,55	- 13,81
Beni di prima necessità	0,46	- 6,90
Comunicazioni	-	- 6,97
Salute	-	- 12,30
Mercato Valute	-1,44	- 1,44
Altro	0,23	- 2,34
Liquidità	3,20	+ 3,19
Totale	**100,00**	

Fonte: BNP Paribas Asset Management, al 28.02.2023
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



Rischio più basso **Rischio più elevato**

L'indicatore di rischio presuppone che il Prodotto venga mantenuto per 6 anni

Analisi del Rischio (3 anni, mensile)	**Fondo**
Volatilità	46,92
Tracking Error	35,68
Information Ratio	0,21
Sharpe Ratio	0,37
Alpha	4,65
Beta	2,03
R^2	0,54

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.

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'attività a un prezzo di mercato equo in un dato momento per mancanza di acquirenti.
- **Rischio Operativo** :Alcuni mercati hanno una regolamentazione minore rispetto alla maggior parte dei mercati internazionali; di conseguenza, i servizi relativi alla custodia e liquidazione del comparto su tali mercati potrebbero essere più rischiosi.
- **Rischi Correlati alla Piattaforma Shanghai Hong Kong Stock Connect**:Tali investimenti sono soggetti a rischi aggiuntivi che possono derivare da fattori politici, economici, sociali, fiscali, di mercato e operativi specifici del mercato cinese.

Per ulteriori dettagli sui rischi, si rimanda al prospetto.

DETTAGLI

Commissioni	
Comm. di Sottoscrizione Max.	3,00%
Comm. di Rimborso Max.	0,00%
Commissione di Conversione max.	1,50%
Spese Correnti (31.12.22)	1,98%
Commissione di Gestione Max.	1,50%

Numeri Chiave	
NAV	763,69
NAV Max a 12 Mesi (12.08.22)	1.071,84
NAV Min a 12 Mesi (20.10.22)	680,59
Patrimonio del fondo (EUR mln)	2.068,96
VPN Iniziale	648,67
Frequenza di Calcolo del NAV	Giornaliero

Codici	
ISIN Code	LU0823414635
Bloomberg Code	GEQ4426 LX

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
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).

R^2
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 France (BNP PAM) è la società di gestione di investimenti autorizzata in Francia dalla "Autorité des Marchés Financiers (AMF)" con il numero GP 96002; società per azioni con capitale di 70.300.752 euro, ha sede legale al n. 1 di boulevard Haussmann, 75009 Parigi, Francia, RCS Paris 319 378 832.
Il presente documento ha natura pubblicitaria e viene diffuso con finalità promozionali, è prodotto a mero titolo informativo e non costituisce la base di qualsivoglia impegno; non va considerato una consulenza finanziaria.
Le informazioni, le opinioni e i dati illustrati si basano su fonti ritenute affidabili e in buona fede e si riferiscono alla data indicata nel documento stesso e sono quindi soggetti a modifiche senza preavviso; non può essere rilasciata alcuna attestazione o garanzia, espressa o tacita, di alcuna natura sull'accuratezza o sulla completezza di tali informazioni, opinioni e dati che non devono quindi essere utilizzati come tali. Le informazioni, le opinioni e i dati non hanno carattere vincolante, non sono sostituibili al giudizio del lettore e non devono essere l'unica base di valutazione delle strategie o degli strumenti presentati nel presente documento. I riferimenti a rendimenti storici di un mercato o strumento non sono indicativi di risultati futuri. Pertanto, qualsiasi decisione d'investimento che venga presa in relazione all'utilizzo dei contenuti presenti nel documento è di esclusiva responsabilità del lettore, che deve considerarli come strumenti di informazione, analisi e supporto alle decisioni.
Il presente documento fa riferimento ad alcuni OICR (Prodotto/i) autorizzati e disciplinati nelle giurisdizioni in cui hanno sede legale. Prima di effettuare una sottoscrizione, gli investitori devono verificare in quali Paesi è registrato il Prodotto cui si riferisce questo documento, e quali comparti o classi di azioni sono autorizzati per la vendita al pubblico. I dati di performance, ove presenti nel documento, sono riportati al lordo delle commissioni, dei costi di sottoscrizione e di riscatto e degli oneri fiscali.
La performance storica non è indicativa di risultati futuri e il valore degli investimenti nel Prodotto può diminuire oltre che aumentare. Le performance passate non vanno intese come garanzia dei rendimenti futuri.
Eventuali decisioni di investire in un OICR vanno prese dopo aver letto attentamente l'ultima versione della documentazione d'offerta e aver consultato l'ultimo rendiconto finanziario, laddove applicabile. L'ultima versione della documentazione d'offerta e l'ultimo rendiconto finanziario sono disponibili presso le sedi dei collocatori e le filiali dei soggetti incaricati dei pagamenti e sul sito internet www.bnpparibas-am.com