

Il fondo investe sul tema dell'acqua, un settore in crescita che fronteggia molteplici sfide.

DASHBOARD AL 29.02.2024

Classi di attivo	Indice di Riferimento	Posizioni del Portafoglio	Patrimonio del fondo (EUR mln)
Azioni	MSCI World (NR)	45	3.543
Profilo di Rischio e di Rendimento	Performance YTD (1)	Performance Annualizzate - 3 anni (2)	Morningstar Rating
<div style="display: flex; justify-content: space-between; width: 100px;"> 1234567 </div>	3,56% <small>Indice di Riferimento 7,68%</small>	9,90% <small>Indice di Riferimento 12,86%</small>	★ ★ ★ ★ ☆ <small>29.02.2024</small>

(2) Basato su 365 giorni

OPPORTUNITÀ: L'AUMENTO DEL FABBISOGNO IDRICO SOSTIENE LA CRESCITA DI QUESTA TEMATICA

La crescita demografica, l'urbanizzazione e l'aumento del tenore di vita, comportano un incremento del consumo di acqua. Si prevede che, nei prossimi 20 anni, la domanda farà segnare un incremento dall'8% al 10%. Tuttavia, secondo l'International Water Management Institute (IWRA), l'acqua è una risorsa limitata). L'aumento della domanda dovrebbe stimolare pertanto la crescita a lungo termine delle imprese attive in questo settore.

Per che tipo di investitore?

Il fondo si rivolge agli investitori con un orizzonte di investimento di almeno cinque anni e desiderosi di indirizzare il proprio risparmio verso società attive nel settore idrico.

Che impatto avrà un investimento in questo fondo sul portafoglio complessivo?

L'obiettivo di questo fondo azionario è volto al posizionamento in un settore in crescita caratterizzato da molteplici sfide.

PERFORMANCE (CUMULATE SU 5 ANNI) (EUR)



Performance Cumulata al 29.02.2024 (in %)

	YTD	1 Mese	3 Mesi	6 Mesi	1 Anni	2 Anni	3 Anni	4 Anni	5 Anni
● FONDO	3,56	4,61	9,94	9,67	11,10	14,12	32,80	58,26	75,17
● INDICE DI RIFERIMENTO	7,68	4,63	11,58	12,80	22,46	20,19	43,84	68,37	82,62

Performance dell'Anno Solare al 29.02.2024 (in %)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
● FONDO	16,60	-18,19	37,75	7,65	35,47	-9,20	11,50	12,00	12,50	14,50
● INDICE DI RIFERIMENTO	19,60	-12,78	31,07	6,33	30,02	-4,10	7,50	10,70	10,40	19,50

(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.

Fonte: BNP Paribas Asset Management



POSIZIONI: % DI PORTAFOGLIO

Principali Posizioni (%)		per Paese (%)		Rispetto all'Indice
AMERICAN WATER WORKS INC	4,28	Stati Uniti	51,97	- 19,13
VEOLIA ENVIRON. SA	4,28	Regno Unito	11,01	+ 8,09
SEVERN TRENT PLC	3,63	Svizzera	7,12	+ 4,47
LINDE PLC	3,59	Paesi Bassi	4,43	+ 2,91
A O SMITH CORP	3,38	Francia	4,28	+ 1,40
PENTAIR PLC	3,31	Giappone	4,10	- 2,08
IDEX CORP	3,24	Germania	2,65	+ 0,42
FERGUSON PLC	3,00	Svezia	2,57	+ 1,74
UNITED UTILITIES GROUP PLC	2,90	Danimarca	2,49	+ 1,56
GEORG FISCHER AG	2,79	Austria	2,21	+ 2,15
N.ro Principali Posizioni del Portafoglio	45	Mercato Valute	-	+ 0,00
		Altro	6,08	- 2,61
		Liquidità	1,08	+ 1,08
		Totale	100,00	

per Settore (%)		Rispetto all'Indice
Industriali	58,50	+ 47,34
Utilities	18,88	+ 16,51
Materiali	13,77	+ 9,98
Salute	4,61	- 7,49
Consumi discrezionali	1,66	- 9,31
Tecnologia	1,49	- 22,53
Finanziari	-	- 15,11
Comunicazioni	-	- 7,40
Beni di prima necessità	-	- 6,56
Energia	-	- 4,22
Mercato Valute	-	+ 0,00
Altro	-	- 2,29
Liquidità	1,08	+ 1,08
Totale	100,00	

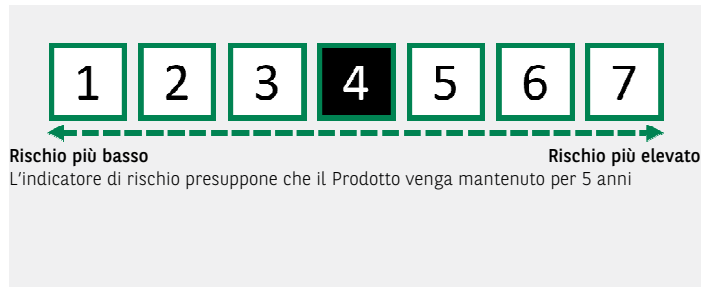
Fonte: BNP Paribas Asset Management, al 29.02.2024

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	18,12
Tracking Error	7,16
Information Ratio	-0,41
Sharpe Ratio	0,47
Alpha	-4,50
Beta	1,19
R ²	0,86

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 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media.

La categoria di rischio è motivata dall'investimento in strumenti di tipo azionario. Questi ultimi sono soggetti ad ampie oscillazioni delle quotazioni, spesso intensificate nel breve periodo.

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 legato agli strumenti derivati:** l'utilizzo di prodotti derivati può amplificare le variazioni del valore degli investimenti e quindi aumentare la volatilità dei rendimenti.
- **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.

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.

DETTAGLI

Commissioni		Numeri Chiave		Codici	
Comm. di Sottoscrizione Max.	2,40%	NAV	643,42	ISIN Code	FR0010668145
Comm. di Rimborso Max.	0,00%	NAV Max a 12 Mesi (29.02.24)	643,42	Bloomberg Code	BNPAQUP FP
Spese Correnti (31.12.23)	2,00%	NAV Min a 12 Mesi (25.10.23)	526,67		
Commissione di Gestione Max.	2,00%	Patrimonio del fondo (EUR mln)	3.542,65		
		VPN Iniziale	100,00		
		Frequenza di Calcolo del NAV	Giornaliero		

Caratteristiche

Forma Giuridica	FCI (Fondo comune d'investimento) BNP PARIBAS AQUA di diritto francese
Orizzonte Temporale Raccomandato	5
Numero di azioni/quote minim per la sottoscrizione iniziale	0
Indice di Riferimento	MSCI World (NR)
Domicilio	Francia
Data di Lancio	03.12.2008
Gestore(s) del Fondo	Hubert AARTS, Justin Winter
Società di Gestione	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe
Società di Gestione Delegata	IMPAX ASSET MANAGEMENT LTD
Società di Gestione Delegata	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT UK Limited
Banca Depositaria	BNP PARIBAS
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.

Disclaimer Morningstar:

Copyright © 2023 Morningstar, Inc. Tutti i diritti riservati. Il rating complessivo per ciascun comparto è basato sulla media ponderata del numero di stelle assegnate nei periodi di valutazione su tre, cinque e dieci anni. Le informazioni contenute in questo sito sono proprietà di Morningstar e dei suoi provider di contenuti e non possono essere copiate o distribuite. Non vi è garanzia che informazioni siano complete tempestive e accurate. Morningstar e i suoi provider di contenuti declinano ogni responsabilità per eventuali danni e perdite derivate dall'uso di queste informazioni. Le performance passate non vanno intese come garanzia degli andamenti futuri.

