

BNP Paribas Asset Management lancia un fondo azionario long/short all'avanguardia

BNP Paribas Asset Management ("BNPP AM") annuncia il lancio del fondo BNP Paribas Environmental Absolute Return Thematic ("EARTH"), una strategia azionaria long/short conforme alla direttiva UCITS che cerca di identificare opportunità tra le società che sono soggette o intendono far fronte a significative sfide ambientali.

Queste sfide emergono dal momento che l'aumento della domanda di cibo, acqua ed energia derivante dalla prevista crescita della popolazione globale di due miliardi entro il 2050¹ porterà a una maggiore produzione di rifiuti ed emissioni di anidride carbonica, mentre il mondo sta mirando alla neutralità del carbonio entro la stessa data ai sensi dell'accordo di Parigi. A fronte di queste sfide si prospettano opportunità per gli investitori alla ricerca di modi significativi per impiegare il capitale al fine di contribuire alla lotta contro il cambiamento climatico.

Un approccio innovativo di investimento long/short con partecipazioni mappate rispetto agli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile (SDG)

Earth combina ricerca tematica, top-down, settoriale e normativa con un'analisi fondamentale delle società, arricchita da modelli quantitativi proprietari per la costruzione del portafoglio, la gestione del rischio e lo screening dell'alpha.

Gli investimenti sono selezionati in base al tema, al valore relativo ovvero a fattori catalizzatori, facendo leva su un database proprietario amministrato dal team di gestione. L'universo d'investimento è composto da società globali dei paesi sviluppati e dei mercati emergenti, in genere con capitalizzazione superiore a 1 miliardo di USD, ciascuna delle quali è mappata rispetto a uno o più SDG legati all'ambiente.

Il team prende posizioni lunghe nelle società più promettenti ed innovative a livello globale nei settori dell'energia, dei materiali, dell'agricoltura e dell'industria, le quali forniscono soluzioni alle sfide ambientali. Queste vengono abbinate a posizioni corte in società con modelli di business insostenibili o tecnologicamente inferiori, vulnerabili al rischio di transizione. Le posizioni corte vengono utilizzate sia per coprire posizioni lunghe che come fonte di alpha e hanno un impatto positivo aumentando il costo del capitale per le società che non affrontano le sfide ambientali.

Principi ESG completamente integrati - impronta ambientale monitorata e pubblicata trimestralmente

In conformità con la Strategia Globale per la Sostenibilità di BNPP AM, i principi ESG sono pienamente incorporati nel processo di investimento di EARTH e, come nel caso di BNP Paribas Energy Transition, sarà prodotto trimestralmente un rapporto di sostenibilità che includerà parametri relativi alle emissioni, ai rifiuti e all'acqua. La relazione conterrà anche l'impatto positivo per importo unitario investito delle emissioni, dell'uso delle acque e della produzione di rifiuti evitati.

EARTH è gestito congiuntamente dagli specialisti tematici Edward Lees e Ulrik Fugmann, sostenuti da un analista quantitativo dedicato. Edward e Ulrik lavorano insieme dal 2002 e sono entrati a far parte di

¹ Fonte: UN Department of Economic and Social Affairs, 2019

<https://www.un.org/development/desa/en/news/population/world-population-prospects-2019.html>



BNPP AM a giugno 2019, in un perfetto connubio con la storia dell'azienda di integrazione della ricerca ESG e quantitativa negli investimenti fondamentali attivi. Sono anche i co-gestori fondo long-only BNP Paribas Energy transition.

Edward Lees, co-gestore di EARTH, ha commentato:

"Riteniamo che le società ben posizionate per aiutare ad affrontare le importanti sfide ambientali che ci troviamo ad affrontare sopra performeranno quelle che non intraprendono azioni o che addirittura contribuiscono a questi problemi. Queste ultime saranno sempre più a rischio di ritrovarsi con immobilizzazioni problematiche e saranno costrette ad attuare svalutazioni. Nel frattempo, mano a mano che lo sviluppo della popolazione fa crescere la domanda di cibo, acqua ed energia, la produzione di rifiuti e un consumo insostenibile, causando un aumento delle emissioni di CO2, il mercato delle soluzioni per soddisfare queste esigenze potrebbe ammontare a migliaia di miliardi di dollari e sarà sempre più incoraggiato dai governi".

Ulrik Fugmann, co-gestore di EARTH, ha commentato:

"EARTH si fonda sulla nostra esperienza di lunga data come team di investimento e sulle ben consolidate capacità di BNPP AM. EARTH offre ai nostri investitori accesso al tema dell'investimento sostenibile in un quadro innovativo attraverso la gestione "long/short", consentendo loro di beneficiare di cambiamenti positivi sia nei settori ad alta che a bassa intensità di carbonio, con l'obiettivo di fornire rendimenti assoluti a lungo termine riducendo al contempo i rischi durante i periodi di drawdown del mercato. "

Caratteristiche del fondo:

Nome	BNP Paribas Environmental Absolute Return Thematic ("EARTH")
Struttura giuridica	Comparto della SICAV BNP Paribas conforme alla Direttiva UCITS V e registrata ai sensi del diritto lussemburghese
Società di gestione	BNP Paribas Asset Management Luxembourg
Società di gestione delegata	BNP Paribas Asset Management United Kingdom
Tipologia di strategia	Rendimento assoluto
Data di lancio	15 luglio 2020
Valuta base	USD
Valuta delle classi di azioni	USD, EUR
Frequenza del NAV	Giornaliera
Classi di azioni e codici ISIN	Classic Capitalisation LU2066067385 Classic Distribution LU2066067468 Institutional Capitalisation LU2066070926 Privilege Capitalisation LU2066067898
Registrato per la vendita in	Regno Unito, Austria, Belgio, Repubblica Ceca, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Ungheria, Irlanda, Italia, Lussemburgo, Paesi Bassi, Slovacchia, Spagna, Svezia, Svizzera
Benchmark	Assente (rendimento assoluto)
Esposizione netta tipica	+/-20%
Esposizione lorda tipica	150-200%
Peso tipico del singolo investimento	2-8% del NAV
Universo d'investimento	Mercati sviluppati ed emergenti globali (esclusi paesi frontiera); focus su capitalizzazioni pari o superiori a 1 Miliardo USD
Numero di posizioni	25-45
Capacità	1 miliardo di USD
Indicatore SRRI* su una scala da 1 (il più basso) a 7 (il più alto)	6
Altri rischi	La vendita allo scoperto presenta rischi specifici diversi da quelli delle asset class tradizionali
* Indicatore sintetico di rischio e rendimento Questi orientamenti interni sono forniti a puro titolo informativo e possono essere modificati.	



BNP PARIBAS
ASSET MANAGEMENT

The asset manager
for a changing
world

Biografie dei gestori

Nel 2012 **Ulrik Fugmann** e **Edward Lees** hanno cofondato North Shore Partners, una società di gestione tematica con uffici a Londra e Shanghai, che è stata in seguito acquisita dal gestore alternativo Duet Group con sede a Londra. In Duet, Ulrik e Edward sono stati co-direttori degli investimenti e hanno gestito un fondo per le risorse naturali.

Edward Lees è stato CEO di North Shore; precedentemente era *managing director* presso Goldman Sachs dove ha lavorato per nove anni, fondando e gestendo un'attività di investimento principale tematica globale, applicando approcci fondamentali e quantitativi. Ha anche lavorato alla Morgan Stanley nel settore dell'investment banking e nel private equity. Si è laureato magna cum laude presso l'Amherst College e ha conseguito un MBA with major in Finanza presso la Wharton Business School.

Ulrik Fugmann, ex CIO di North Shore, in precedenza ha lavorato 10 anni presso Goldman Sachs dove ha guidato il gruppo globale di investimenti tematici, special situation investing e ha lavorato nel Principal Strategies Group, concentrandosi sui mercati dell'energia, dei materiali, dell'agricoltura e dell'industria a livello globale. Ha conseguito un MSc in scienze politiche e finanza presso l'Università di Copenaghen.

- FINE -

CONTATTI STAMPA

Antonio Penzo

02 7247 5478

335 8220351

AMIT.mediarelations@bnpparibas.com

Informazioni su BNP Paribas Asset Management

BNP Paribas Asset Management è l'entità specializzata nella gestione del risparmio del Gruppo BNP Paribas, una delle principali istituzioni finanziarie a livello mondiale. BNP Paribas Asset Management offre soluzioni di investimento ad alto valore aggiunto a singoli risparmiatori, società e investitori istituzionali, grazie a un'ampia gamma di competenze suddivise in 4 poli di gestione: Azioni, Obbligazioni, Private Debt & Real Asset e Multi-Active, Quantitative and Solutions (MAQS). BNP Paribas Asset Management incentra le proprie strategie e decisioni di investimento su un approccio gestionale responsabile, contribuendo così in modo attivo alla transizione energetica, alla protezione dell'ambiente nonché alla promozione dell'uguaglianza e di una crescita inclusiva. L'obiettivo prioritario di BNP Paribas Asset Management è offrire ai clienti nel lungo periodo rendimenti sugli investimenti sostenibili. BNP Paribas Asset Management vanta un patrimonio in gestione pari a 408 miliardi di euro*, si avvale della collaborazione di oltre 500 professionisti dell'investimento e di circa 500 dipendenti dedicati alle relazioni con la clientela, al servizio di clienti istituzionali, aziende ed investitori individuali in 72 paesi in tutto il mondo.

* Gestione e consulenza per 553 miliardi di euro, al 31 marzo 2020.

Per maggiori informazioni, visita bnpparibas-am.it o seguici su



BNP PARIBAS
ASSET MANAGEMENT

The asset manager
for a changing
world

Avvertenze

Il presente documento è redatto e pubblicato 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.

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 (KIID) e consultare l'ultima relazione finanziaria pubblicata sugli strumenti finanziari in questione. Questa documentazione è disponibile presso le sedi dei collocatori e le filiali dei soggetti incaricati dei pagamenti e sul sito web della società di gestione di investimenti.

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 e finanziaria, 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 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 delle commissioni e degli oneri fiscali.

Tutte le informazioni riportate nel presente documento sono disponibili sul sito web www.bnpparibas-am.com.

Luglio 2020



BNP PARIBAS
ASSET MANAGEMENT

The asset manager
for a changing
world