

DASHBOARD AL 31.10.2023

Classi di attivo	Indice di Riferimento	Posizioni del Portafoglio	Patrimonio del fondo (USD mln)
Azioni	NC	18	22
Profilo di Rischio e di Rendimento	Performance YTD (1)	Performance Annualizzate - 3 anni (2)	
<div style="display: flex; justify-content: space-between; width: 100%;"> 1 2 3 4 5 6 7 </div>	-29,20%	-20,83%	

(2) Basato su 365 giorni

PERFORMANCE (CUMULATE SU 5 ANNI) (USD)



Performance Cumulata al 31.10.2023 (in %)

	YTD	1 Mese	3 Mesi	6 Mesi	1 Anni	2 Anni	3 Anni	4 Anni	5 Anni
● FONDO	-29,20	-15,12	-34,37	-29,00	-30,82	-57,52	-50,40	-	-

Performance dell'Anno Solare al 31.10.2023 (in %)

	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
● FONDO	-25,55	-19,36	-	-	-	-	-	-	-	-

(1) Performance al netto delle commissioni (in USD 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

per Paese

	Long	Short	Net	Gross
Australia	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Canada	4.82%	0.00%	4.82%	4.82%
Cina	13.82%	0.00%	13.82%	13.82%
Unione Europea	0.00%	-32.90%	-32.90%	32.90%
Germania	4.15%	0.00%	4.15%	4.15%
Hong Kong	0.00%	-2.48%	-2.48%	2.48%
Italia	0.00%	-4.68%	-4.68%	4.68%
Corea del Sud	0.00%	-2.38%	-2.38%	2.38%
Paesi Bassi	0.00%	-4.46%	-4.46%	4.46%
Spagna	4.10%	0.00%	4.10%	4.10%
Svezia	2.12%	0.00%	2.12%	2.12%
Svizzera	3.52%	0.00%	3.52%	3.52%
Regno Unito	8.56%	-6.53%	2.03%	15.09%
Stati Uniti	35.60%	-15.14%	20.46%	50.73%
Totale	76.69%	-68.57%	8.12%	145.26%

Principali Posizioni

SUNNOVA ENERGY INTERNATIONAL INC	9.97%
PLUG POWER INC	8.43%
ALBEMARLE CORP	7.75%
JIANGSU GOODWE POWER SUPPLY TECHN	4.89%
ARRAY TECHNOLOGIES INC	4.82%
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY	4.73%
RENEW ENERGY GLOBAL PLC CLASS A	4.64%
FLUENCE ENERGY INC CLASS A	4.41%
DAQO NEW ENERGY ADR REPRESENTING	4.20%
SUNRUN INC	4.18%
Totale	58.02%

per Settore

	Long	Short	Net	Gross
Altri	0.00%	-39.53%	-39.53%	39.53%
Servizi per le Telecomunicazion	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Consumi Discrezionali	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Consumi di Base	2.12%	0.00%	2.12%	2.12%
Energia	0.85%	-18.62%	-17.77%	19.48%
Finanziari	0.00%	-5.55%	-5.55%	5.55%
Salute	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Industriali	39.53%	-2.38%	37.16%	41.91%
Informatica	7.72%	0.00%	7.72%	7.72%
Materiali	7.75%	-2.48%	5.27%	10.23%
Immobiliare	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Utilities	18.71%	0.00%	18.71%	18.71%
Totale	76.69%	-68.57%	8.12%	145.26%

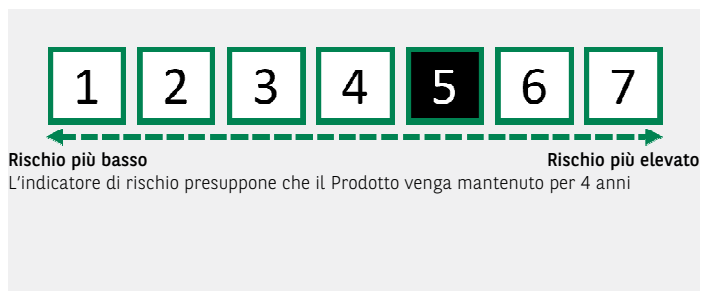
Fonte: BNP Paribas Asset Management, al 31.10.2023

Titoli menzionati a mero scopo illustrativo. Non si intende sollecitare all'acquisto, né fornire raccomandazioni o consulenza all'investimento.



RISCHIO

Profilo di Rischio e di Rendimento



Analisi del Rischio (3 anni, mensile)

	Fondo
Volatilità	29,68
Sharpe Ratio	-0,78

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 5 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-alta.

La categoria di rischio è giustificata dall'investimento in una strategia "equity neutral" finalizzata a ridurre il rischio associato ai titoli azionari e a mantenere la volatilità al di sotto di un target massimo.

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 controparte:** questo rischio è associato alla capacità di una controparte in un'operazione finanziaria OTC di adempiere ai propri obblighi quali pagamento, consegna e rimborso.
- **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 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.

DETTAGLI

Commissioni		Numeri Chiave		Codici	
Comm. di Sottoscrizione Max.	3,00%	NAV	53,60	ISIN Code	LU2066067385
Comm. di Rimborso Max.	0,00%	NAV Max a 12 Mesi (02.02.23)	90,42	Bloomberg Code	BNEARCC LX
Commissione di Conversione max.	1,50%	NAV Min a 12 Mesi (27.10.23)	52,70		
Spese Correnti (31.12.22)	1,83%	Patrimonio del fondo (USD mln)	22,03		
Commissione di Gestione Max.	1,50%	VPN Iniziale	100,00		
		Frequenza di Calcolo del NAV	Giornaliero		

Caratteristiche

Forma Giuridica	Comparto di SICAV BNP PARIBAS FUNDS di diritto Luxembourg
Orizzonte Temporale Raccomandato	4
Domicilio	Lussemburgo
Data di Lancio	15.07.2020
Gestore(s) del Fondo	Edward LEES, Ulrik FUGMANN
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	USD
Esecuzione degli ordini	NAV + 1
SFDR article	Articolo 8 - Promozione delle caratteristiche ambientali o sociali



GLOSSARIO

Indice di Sharpe

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.

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 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 France 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 France 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.

