

Investir dans des sociétés du monde entier qui proposent des solutions environnementales contribuant à la transition énergétique

DASHBOARD AU 31.12.2021

Classe d'actifs	Indice de référence	Nb de positions dans le portefeuille	Actif du compartiment (EUR mn.)
Actions	MSCI AC World (EUR) NR	80	3001
Niveau de risque et de rendement	Performance YTD (1)	Perf. annualisée sur 3 ans (2)	
1 2 3 4 5 6 <b>7</b>	-10,53 % Indice de référence 27,54 %	34,62 % Indice de référence 15,82 %	

(1) Tous les chiffres sont nets de frais (en EUR).

(2) Basée sur 360 jours

**OPPORTUNITÉ** : LA TRANSITION ÉNERGÉTIQUE EST SOUTENUE PAR L'AUGMENTATION DE LA DEMANDE D'ÉNERGIE ET LA NÉCESSITÉ DE LIMITER LES ÉMISSIONS, CE QUI SE TRADUIT PAR UN CHANGEMENT SUBSTANTIEL DU MIX ÉNERGÉTIQUE MONDIAL ET L'ÉMERGENCE DE SOLUTIONS ÉCONOMES EN ÉNERGIE

Le système énergétique mondial est au cœur de la lutte contre le changement climatique, car il est responsable de 70 % des émissions aujourd'hui. En outre, la croissance de la population mondiale de 2 milliards d'ici 2035, l'urbanisation et la hausse des revenus continueront d'accroître l'utilisation de l'énergie, ce qui exercera une pression supplémentaire sur le climat. Pour équilibrer cette hausse de la demande d'énergie et des émissions de CO2, les énergies renouvelables doivent passer de 19 % à 60 % du mix énergétique d'ici 2050. C'est une opportunité sans précédent pour les entreprises innovantes qui apportent des solutions de décarbonisation, de décentralisation et de numérisation du système énergétique mondial dans un effort de réduction des émissions liées à l'énergie de pas moins de 70 % en seulement 35 ans pour atteindre le scénario Paris 2.

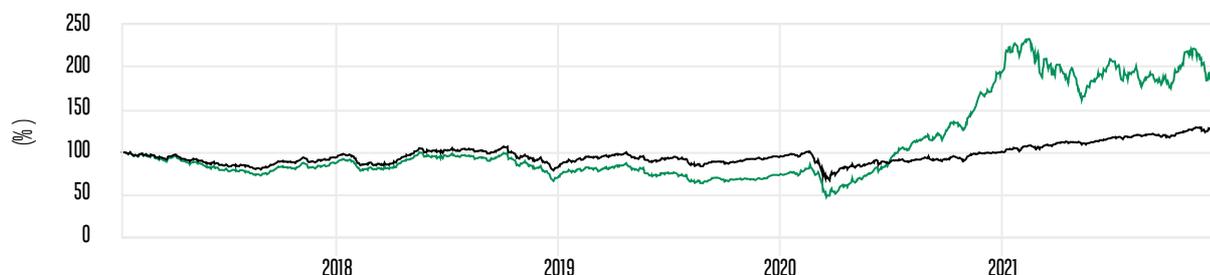
**Pour quels investisseurs ?**

Les investisseurs à long terme qui cherchent à s'exposer aux entreprises les mieux classées qui bénéficient de la transition du système énergétique.

**Comment un investissement dans ce fonds influencera-t'il le portefeuille global**

Ce Compartiment est conçu pour offrir aux investisseurs un potentiel de rendement supérieur, bien qu'assorti d'un risque plus élevé supportant les entreprises les mieux classées de la lutte contre le changement climatique.

## PERFORMANCES (CUMULÉES SUR UNE PÉRIODE DE 5 ANS EN EUR)



Performances cumulées au 31.12.2021 (en %)

	YTD	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans
● FONDS	-10,53	-13,61	-5,35	-16,65	-10,53	136,71	147,21	99,33	71,62
● INDICE DE RÉFÉRENCE	27,54	2,94	8,72	10,07	27,54	36,02	56,37	37,48	27,23

Performances calendaires au 31.12.2021 (en %)

	2021	2020	2019	2018	2017
● FONDS	-10,53	164,57	4,44	-19,37	-13,91
● INDICE DE RÉFÉRENCE	27,54	6,65	14,96	-12,08	-7,46

(1) Tous les chiffres sont nets de frais (en EUR). Les performances ou réalisations du passé ne sont pas indicatives des performances futures.

01/1997 - 05/2013 : À la suite d'une opération sur titres le 17/05/2013, Les performances indiquées correspondent à celles du compartiment BNP PARIBAS L1 EQUITY WORLD ENERGY.

2014 - 2019 : Au cours de cette période, le fonds avait une politique d'investissement et un Indice de référence différents.

Source : BNP Paribas Asset Management



## POSITIONS : % DU PORTEFEUILLE

Principales positions		par Pays		Contre l'Indice
SUNNOVA ENERGY INTERNATIONAL INC	8,46	États-Unis	53,59	- 7,40
PLUG POWER INC	8,41	Espagne	8,98	+ 8,42
SUNRUN INC	7,19	Chine	6,45	+ 2,68
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY SA	4,90	France	6,14	+ 3,36
ENEL	3,70	Royaume-Uni	4,38	+ 1,13
FLUENCE ENERGY INC CLASS A A	3,13	Italie	3,70	+ 3,20
ALSTOM SA	3,11	République de Corée	2,94	+ 1,51
ENGIE SA	3,03	Canada	2,59	- 0,24
DAQO NEW ENERGY ADR REPRESENTING ADR	3,03	Danemark	1,86	+ 1,20
LG CHEM LTD	2,94	Norvège	1,64	+ 1,48
<b>Nb de positions dans le portefeuille</b>	<b>80</b>	Contrats de change	-0,24	- 0,24
		Autres	7,59	- 15,47
		Liquidités	0,38	+ 0,37
		<b>Total</b>	<b>100,00</b>	

par Secteur	Contre l'Indice	
Industrie	45,62	+ 35,98
Services publics	24,03	+ 21,33
Consommation discrétionnaire	10,32	- 2,08
Matières premières	8,13	+ 3,46
Technologie de l'information	5,28	- 18,30
Energie	4,11	+ 0,71
Finance	2,03	- 11,83
Consommation de base	0,34	- 6,45
Services de communication	-	- 8,58
Santé	-	- 11,69
Contrats de change	-0,24	- 0,24
Autres	-	- 2,70
Liquidités	0,38	+ 0,37
<b>Total</b>	<b>100,00</b>	

Source : BNP Paribas Asset Management, en date du 31.12.2021

Les titres ci-dessus sont mentionnés à titre d'information uniquement et ne doivent pas être considérés comme une recommandation d'investissement.

## EXPERTISE

**Le fonds est géré par l'équipe de gestion thématique de BNPP AM et s'appuie sur l'équipe du Global Sustainability Centre.**

- Gérants de fonds : Ulrik Fugmann et Edward Lees, tous deux possédant plus de 20 ans d'expérience dans le secteur, basés à Londres.
- Deux membres expérimentés avec une expérience moyenne de 20 ans.

## STRATÉGIE

**Investir dans des sociétés à l'avant-garde de la transition mondiale vers un système énergétique durable.** Le fonds est un fonds d'actions mondiales géré activement et composé d'un portefeuille concentré d'entreprises « de premier ordre » spécialisées dans la transition énergétique.

L'équipe d'investissement applique un processus d'investissement discipliné en quatre étapes :

1. L'équipe identifie les sous-secteurs les plus prometteurs au niveau mondial à partir d'une approche top-down sur trois thèmes centraux évoluant autour de la décarbonisation, de la numérisation et de la décentralisation du système énergétique mondial ;
2. Elle identifie ensuite les entreprises les mieux classées au sein de ces sous-secteurs par le biais de filtres fondamentaux et quantitatifs, ainsi que par l'application de filtres ESG basés sur le Pacte Mondial des Nations Unies et les politiques sectorielles internes
3. Une recherche fondamentale approfondie des actions et des travaux de valorisation sont ensuite menés tout en identifiant le couple risque/rendement et l'analyse de scénarios - ainsi qu'en s'engageant directement auprès des entreprises.
4. Les pondérations des positions sont basées sur la conviction, la corrélation et le couple risque/rendement avec le risque activement surveillé et le respect d'une stricte discipline de vente.

Le fonds respecte la politique d'investissement durable de BNP Paribas Asset Management, qui prend en compte les critères Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance (ESG) dans le processus d'investissement du fonds.



## DÉTAILS

Commissions		Chiffres clés		Codes	
Frais d'entrée max.	3,00%	VL	1 109,15	Code ISIN	LU0823414635
Frais de sortie max.	0,00%	12M VL max. (15.02.21)	1 489,87	Code Bloomberg	GEQ4426 LX
Commission de conversion max.	1,50%	12M VL min. (12.05.21)	1 033,19		
Frais courants réels (31.10.21)	1,98%	Actif du compartiment (EUR mn.)	3 001,30		
Commission de gestion max.	1,50%	Première VL	648,67		
		Périodicité de calcul de la VL	Journaliere		

## Caractéristiques

Forme juridique	Compartiment de SICAV BNP PARIBAS FUNDS de droit Luxembourgeois
Durée d'investissement recommandée	6 ans
Éligible au PEA	Non
Éligible à une assurance-vie	Oui
Indice de référence	MSCI AC World (EUR) NR
Domiciliation	Luxembourg
Date de lancement	17.05.2013
Gérant(s)	Ulrik FUGMANN, Edward LEES
Société de gestion	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg
Gérant délégué	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT UK Limited
Dépositaire	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES-LUXEMBOURG BRANCH
Devise de base	EUR
Devises disponibles	GBP, NOK
Exécution/Type de cours	VL + 1
Catégorie AMF	1 - Approche significativement engageante
Article SFDR	Article 9 – Objectif d'investissement durable

## RISQUE

## Niveau de risque et de rendement

La note de risque et de rendement pour ce fonds est:



Risque faible=Rendement potentiellement plus faible

Risque élevé=Rendement potentiellement plus élevé

1 : risque le moins élevé; 7 : risque le plus élevé. SRRI : indicateur synthétique de risque et de rendement. Plus le risque est élevé, plus l'horizon d'investissement recommandé est long.

Les investissements réalisés dans des compartiments sont soumis aux fluctuations du marché et aux risques inhérents aux investissements en valeurs mobilières. La valeur des investissements et les revenus qu'ils génèrent peuvent enregistrer des hausses comme des baisses et il se peut que les investisseurs ne récupèrent pas leur investissement initial. Le fonds décrit ci-dessus comprend un risque de perte en capital.

Pourquoi le fonds relève-t-il de cette catégorie précise ?

La catégorie de risque se justifie par l'investissement effectué principalement dans des Actions, dont la valeur peut varier considérablement. Ces fluctuations sont souvent amplifiées à court terme.

**Risque lié à la prise en compte de critères ESG :** L'absence de définitions et de labels communs ou harmonisés concernant les critères ESG et de durabilité au niveau européen peut entraîner des approches différentes de la part des sociétés de gestion lors de la définition des objectifs ESG. Cela signifie également qu'il peut être difficile de comparer des stratégies intégrant des critères ESG et de durabilité dans la mesure où la sélection et les pondérations appliquées à certains investissements peuvent être basées sur des indicateurs qui peuvent partager le même nom mais ont des significations sous-jacentes différentes. Lors de l'évaluation d'un titre sur la base de critères ESG et de durabilité, la société de gestion peut également utiliser des sources de données fournies par des prestataires de recherche ESG externes. Compte tenu de la nature évolutive de l'ESG, ces sources de données peuvent pour le moment être incomplètes, inexactes ou indisponibles. L'application de normes de conduite responsable des affaires ainsi que de critères ESG et de durabilité dans le processus d'investissement peut conduire à l'exclusion des titres de certains émetteurs. Par conséquent, la performance du FCP peut parfois être meilleure ou moins bonne que la performance d'OPC dont la stratégie est similaire.



## DISCLAIMER

BNP Paribas Asset Management France est une société de gestion de portefeuille agréée par l'Autorité des marchés financiers sous le n° GP96002, constituée sous forme de société par actions simplifiée, ayant son siège social au 1, boulevard Haussmann 75009 Paris, France, RCS Paris 319 378 832, et son site web : [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com)

Le présent document a été rédigé et est publié par la société de gestion de portefeuille. Il contient des opinions et des données statistiques considérées légitimes et correctes le jour de leur publication conformément à l'environnement économique et financier en place à cette date. Le présent document ne constitue ni un conseil d'investissement, ni une invitation, ni une offre de souscription, ni une sollicitation d'achat de quelconque instrument financier et ne doit en aucun cas servir de base, en tout ou en partie, pour quelconque contrat ou engagement que ce soit.

Ces informations sont communiquées sans connaissance de la situation spécifique de l'investisseur. Avant toute souscription, les investisseurs devraient vérifier dans quels pays le ou les instruments financiers visés dans le présent document sont enregistrés et autorisés à la vente au public. En particulier, les instruments financiers ne peuvent être offerts ou vendus publiquement aux États-Unis. Il est conseillé aux investisseurs qui envisagent de souscrire de lire attentivement la version la plus récente du prospectus et du document d'information clé pour l'investisseur (DICI) approuvés par l'autorité compétente, disponible auprès du site web. Les investisseurs sont également invités à consulter les rapports financiers les plus récents, également disponibles sur le site web. Il est recommandé aux investisseurs de consulter leurs propres conseillers juridiques et fiscaux avant d'investir dans les instruments financiers. Compte tenu des risques économiques et de marché, aucune garantie ne peut être donnée quant à la réalisation par les instruments financiers de leurs objectifs d'investissement. Leur valeur est susceptible par nature de varier à la hausse comme à la baisse. En particulier, la valeur d'un investissement peut varier en fonction des fluctuations des taux de change. Les chiffres de performance sont communiqués après déduction des commissions de gestion et sont calculés sur la base de rendements globaux. Ils s'entendent facteur temporel, dividendes nets et intérêts réinvestis compris, mais n'incluent ni les taxes ou frais de souscription ou de rachat, ni les commissions ou taxes de change. Les performances passées ne constituent en rien une garantie pour les performances à venir.

La documentation visée par le présent avertissement est disponible sur [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com)

