

Ce fonds investit dans des entreprises du monde entier qui s’engagent dans la transition énergétique.

DASHBOARD AU 28.03.2024

Classe d'actifs	Indice de référence	Nb de positions dans le portefeuille	Actif du compartiment (EUR mn.)
Actions	MSCI AC World (EUR) NR	43	1037
Niveau de risque et de rendement	Performance YTD (1)	Perf. annualisée sur 3 ans (2)	
1 2 3 4 5 6 7	-19,31 % Indice de référence 10,61 %	-29,77 % Indice de référence 9,87 %	

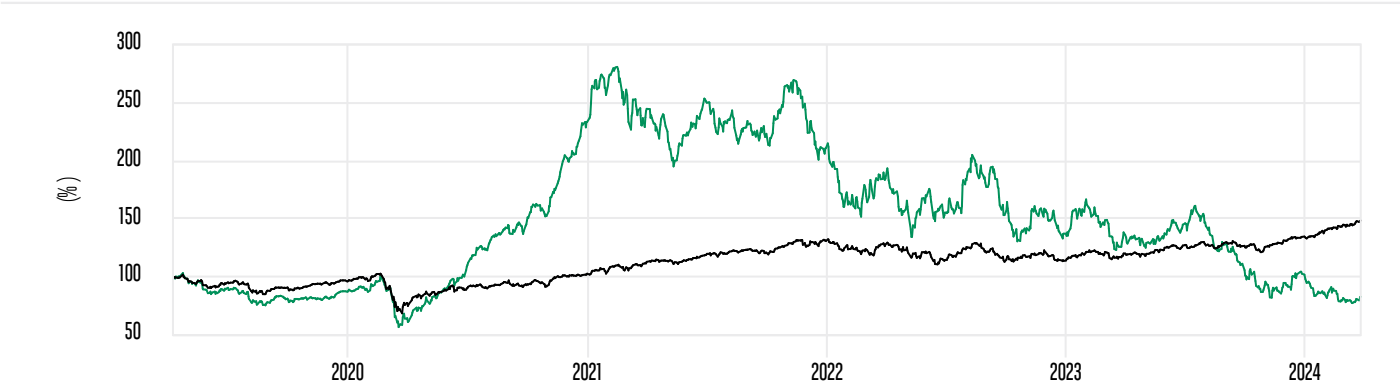
(1) Tous les chiffres sont nets de frais (en EUR).

(2) Basée sur 360 jours

OPPORTUNITÉ : La transition énergétique est sous-tendue par une demande énergétique croissante et un besoin de limiter les émissions, ce qui entraîne un changement substantiel du mix énergétique mondial et l’émergence de solutions économes en énergie.

L’énergie mondiale est au cœur de la lutte contre le changement climatique, car les émissions liées à l’énergie représentent 75 % des émissions totales de carbone. En outre, la population mondiale dépassera les 9 milliards d’habitants en 2035, l’urbanisation et l’augmentation des revenus continueront d’augmenter la consommation d’énergie, ce qui exercera une pression supplémentaire sur le climat. La consommation mondiale d’énergie va presque doubler d’ici 2050. Il s’agit d’une opportunité sans précédent pour les entreprises innovantes qui proposent des solutions de décarbonisation, de décentralisation et de numérisation du système énergétique mondial dans le but de réduire les émissions liées à l’énergie.

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



Performances cumulées au 28.03.2024 (en %)

	YTD	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans
FONDS	-19,31	3,38	-19,31	-25,37	-40,00	-54,78	-65,80	28,79	-14,50
INDICE DE RÉFÉRENCE	10,61	3,29	10,61	17,71	23,89	17,44	33,08	92,08	52,35

Performances calendaires au 28.03.2024 (en %)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
FONDS	-25,02	-34,96	-9,61	167,30	5,51	-18,50	-13,00	36,00	-15,30	-9,60
INDICE DE RÉFÉRENCE	18,06	-13,01	27,54	6,65	14,96	-12,10	-7,50	31,70	-14,70	0,40



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

2008 - 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. Le compartiment BNP Paribas Funds Energy Transition est géré conformément à des processus, stratégie d'investissement et frais absolument identiques.

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

FLUENCE ENERGY INC CLASS A A	6,19
SIEMENS ENERGY N AG	6,01
ALBEMARLE CORP	5,82
ARRAY TECHNOLOGIES INC	5,77
RENEW ENERGY GLOBAL PLC CLASS A	5,36
FIRST SOLAR INC	5,29
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY CO LTD	4,89
SHOALS TECHNOLOGIES GROUP LLC A	4,74
SUNNOVA ENERGY INTERNATIONAL INC	4,34
THYSSENKRUPP NUCERA AG	4,27
Nb de positions dans le portefeuille	43

par Pays

		Contre l'Indice
États-Unis	40,69	- 23,36
Allemagne	12,65	+ 10,63
Canada	10,75	+ 8,05
Chine	8,69	+ 5,99
Royaume-Uni	8,57	+ 5,91
Danemark	5,79	+ 4,94
France	3,96	+ 1,35
Espagne	3,22	+ 2,62
Jersey	2,11	+ 2,11
Inde	0,92	- 0,85
Contrats de change	-1,23	- 1,23
Autres	3,32	- 16,73
Liquidités	0,57	+ 0,57
Total	100,00	

par Secteur

		Contre l'Indice
Industrie	49,66	+ 38,86
Services publics	22,52	+ 20,06
Matériaux	10,72	+ 6,49
Technologie de l'information	6,57	- 17,11
Consommation discrétionnaire	3,83	- 7,06
Consommation de base	2,64	- 3,78
Energie	2,63	- 1,92
Finance	2,08	- 13,97
Santé	-	- 11,14
Services de communication	-	- 7,56
Contrats de change	-1,23	- 1,23
Autres	-	- 2,20
Liquidités	0,57	+ 0,57
Total	100,00	

Source : BNP Paribas Asset Management, en date du 28.03.2024

Les titres ci-dessus sont mentionnés à titre d'information uniquement et ne doivent pas être considérés comme une recommandation d'investissement. Les données présentées dans les factsheets sont basées sur les données comptables officielles et sont basées sur la date de transaction.



RISQUE

Niveau de risque et de rendement



Analyse de risque (sur 3 ans, mensuelle)

Fonds

Volatilité	38,36
Tracking Error	31,07
Ratio d'information	-1,29
Ratio de Sharpe	-0,82
Alpha	-38,45
Beta	1,90
R ²	0,42

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce Produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce Produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce Produit dans la classe de risque 6 sur 7, qui est une classe de risque élevée.

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

Attention au risque de change. Si la devise de votre compte est différente de celle de ce Produit, les sommes qui vous seront versées dépendront du taux de change entre les deux devises. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

Autres risques matériellement pertinents pour le Produit mais non repris dans l'indicateur synthétique de risque :

- **Risque de liquidité**: ce risque résulte de la difficulté de vendre un titre à sa juste valeur et dans un délai raisonnable du fait d'un manque d'acheteurs.
- **Risque opérationnel**: en cas de défaillance opérationnelle au sein de la société de gestion, de l'un de ses agents ou du dépositaire, les investisseurs pourraient subir diverses perturbations (retard de paiement, de livraison...).
- **Risque Lié au Stock Connect de Shanghai Hong Kong**: ces investissements sont soumis à des risques spécifiques aux marchés financiers chinois pouvant résulter de facteurs politiques, économiques, sociaux, fiscaux, de marché et opérationnels spécifiques au Marché chinois.

Pour plus de détails concernant les risques, veuillez vous référer au prospectus.

Ce Produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

DÉTAILS

Commissions

Frais d'entrée max.	0,00%
Frais de sortie max.	0,00%
Commission de conversion max.	0,00%
Frais courants réels (31.12.23)	0,97%
Commission de gestion max.	0,75%

Chiffres clés

VL	512,72
12M VL max. (19.07.23)	995,83
12M VL min. (15.03.24)	478,69
Actif du compartiment (EUR mn.)	1 037,17
Première VL	697,54
Périodicité de calcul de la VL	Journalière

Codes

Code ISIN	LU0823414809
Code Bloomberg	FORBIC LX

Caractéristiques

Forme juridique	Compartiment de SICAV BNP PARIBAS FUNDS de droit Luxembourgeois
Durée d'investissement recommandée	6
Éligible au PEA	Non
Indice de référence	MSCI AC World (EUR) NR
Domiciliation	Luxembourg
Date de première VNI	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, Luxembourg Branch
Devise de base	EUR



Caractéristiques

Devises disponibles	USD
Exécution/Type de cours	VL + 1
Catégorie AMF	1 - Approche significativement engageante
Article SFDR	Article 9 – Objectif d’investissement durable



GLOSSAIRE

Alpha

L'alpha est un indicateur utilisé pour mesurer la valeur ajoutée apportée par la gestion active par rapport à une exposition passive à un indice de référence. Un alpha positif exprime une surperformance, tandis qu'un alpha négatif est le signe d'une sous-performance. Une manière simple de calculer l'alpha est de comparer la performance d'un fonds et la performance de son indice de référence. La différence entre les deux représente l'alpha du fonds. Par exemple, un alpha de 0,50 signifie que le portefeuille a surperformé le marché (la performance de l'indice de référence ajustée de l'exposition du fonds au bêta) de 0,50 %.

Bêta

Le bêta mesure le risque de marché d'un portefeuille. Le marché est alors représenté par des indices boursiers (tels que le MSCI World) correspondant aux directives du portefeuille. Le bêta indique la sensibilité de la performance du portefeuille par rapport à la performance du marché. Par exemple, un bêta de 1,5 montre que le portefeuille enregistrera une performance de 1,5% quand le marché progressera de 1 %. D'un point de vue mathématique, il s'agit de la corrélation entre le portefeuille et le marché, multipliée par leurs ratios de volatilité respectifs.

R²

Le coefficient de corrélation (R²) mesure la force et l'orientation d'une relation linéaire entre la performance d'un fonds et celle de son indice de référence. Ce coefficient est compris entre -1 et 1 ; 1 correspond à une relation linéaire croissante parfaitement corrélée, -1 à une relation linéaire décroissante parfaitement corrélée, et 0 signale une absence de corrélation linéaire.

Ratio d'information

Le ratio d'information est un rendement corrigé du risque qui mesure le rapport entre la tracking error du portefeuille et son rendement relatif par rapport à l'indice de référence (appelé rendement actif).

Ratio de Sharpe

Mesure du rendement, corrigé du risque pris. Indique le rendement supplémentaire (au-dessus du taux sans risque) qui a été obtenu par unité de risque qui a été pris. Se calcule en divisant la différence entre le rendement obtenu et le taux sans risque par l'écart-type des rendements de l'investissement. Le 'ratio de Sharpe' indique si le rendement a été obtenu grâce à une bonne gestion ou en prenant des risques supplémentaires. Plus le ratio est élevé, plus le rapport risque-rendement peut être considéré comme positif.

Tracking Error

La tracking error mesure la volatilité du rendement relatif d'un portefeuille par rapport à son indice de référence.

Volatilité

La volatilité d'un actif est l'écart-type de son rendement. En tant que mesure de la dispersion, elle évalue l'incertitude des prix des actifs, qui est souvent assimilée à leur risque. La volatilité peut être calculée ex post (rétrospectivement) ou estimée ex ante (anticipativement).

Un glossaire des termes financiers employés dans ce document est disponible à l'adresse <http://www.bnpparibas-am.com>

DISCLAIMER

BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe, 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.

Le présent document a été rédigé et est publié par la société de gestion de portefeuille.

Ce contenu vous est communiqué à titre purement informatif et ne constitue :

1. ni une offre de vente, ni une sollicitation d'achat, et ne doit en aucun cas servir de base ou être pris en compte pour quelque contrat ou engagement que ce soit ;
2. ni un conseil d'investissement.

Le présent document se réfère à un ou plusieurs instruments financiers agréés et réglementés dans leur juridiction de constitution.

Aucune action n'a été entreprise qui permettrait l'offre publique de souscription des instruments financiers dans toute autre juridiction, excepté suivant les indications de la version la plus récente du prospectus des instruments financiers ou sur le site web (rubrique « nos fonds »), dans laquelle une telle action serait requise, en particulier, aux États-Unis, pour les ressortissants américains (ce terme est défini par le règlement S du United States Securities Act de 1933). Avant de souscrire dans un pays dans lequel les instruments financiers sont enregistrés, les investisseurs devraient vérifier les contraintes ou restrictions légales potentielles relatives à la souscription, l'achat, la possession ou la vente des instruments financiers en question. Il est conseillé aux investisseurs qui envisagent de souscrire des instruments financiers de lire attentivement la version la plus récente du prospectus et du document d'information clé (DIC) et de consulter les rapports financiers les plus récents des instruments financiers en question lorsque ceux-ci sont déjà disponibles.

Ces documents sont disponibles dans la langue du pays dans lequel l'organisme de placement collectif/instrument financier est autorisé à la commercialisation et/ou en anglais le cas échéant, sur le site suivant, rubrique « nos fonds » : www.bnpparibas-am.com.

Les opinions exprimées dans le présent document constituent le jugement de la société de gestion de portefeuille à la date de publication du document et sont susceptibles d'être modifiées sans préavis. La société de gestion de portefeuille n'a pas l'obligation de les tenir à jour ni de les modifier. Il est recommandé aux investisseurs de consulter leurs propres conseillers juridiques et fiscaux en fonction des considérations légales, fiscales, domiciliaires et comptables qui leur sont applicables avant d'investir dans les instruments financiers afin de déterminer eux-mêmes l'adéquation et les conséquences de leur investissement, pour autant que ceux-ci soient autorisés. À noter que différents types d'investissements, mentionnés le cas échéant dans le présent document, impliquent des degrés de risque variables et qu'aucune garantie ne peut être donnée quant à l'adéquation, la pertinence ou la rentabilité d'un investissement spécifique pour le portefeuille d'un client ou futur client.

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. Les performances peuvent varier notamment en fonction des objectifs ou des stratégies d'investissement des instruments financiers et des conditions économiques et de marché importantes, notamment les taux d'intérêt. Les différentes stratégies appliquées aux instruments financiers peuvent avoir un impact significatif sur les résultats présentés dans ce document. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et la valeur des investissements dans les instruments financiers est susceptible par nature de varier à la hausse comme à la



baisse. Il se peut que les investisseurs ne récupèrent pas leur investissement initial.

Les données de performance, éventuellement présentées dans ce document, ne prennent en compte ni les commissions et frais contractés à l'émission ou au rachat de parts ni les taxes.

Vous pouvez obtenir, en cliquant ici : www.bnpparibas-am.fr/investisseur-professionnel/synthese-des-droits-des-investisseurs /un résumé des droits des investisseurs en français. BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe, peut décider de cesser la commercialisation des instruments financiers, dans les hypothèses visées par la réglementation applicable.

« L'investisseur durable d'un monde qui change » reflète l'objectif de BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe, d'inscrire le développement durable dans le cadre de ses activités, sans pour autant que tous les produits gérés par BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe, ne relèvent de l'article 8, ayant une proportion minimale d'investissements durables, ou de l'article 9 du Règlement Européen 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (SFDR). Vous trouverez plus d'information sous le lien

www.bnpparibas-am.com/en/sustainability

