

Investir dans des entreprises à travers le monde qui contribuent à la lutte contre le réchauffement climatique.

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	50	3807
Niveau de risque et de rendement	Performance YTD (1)	Perf. annualisée sur 3 ans (2)	
1 2 3 4 5 6 7	22,21 % Indice de référence 31,90 %	25,44 % Indice de référence 21,37 %	

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

(2) Basée sur 360 jours

OPPORTUNITÉ : DES ENTREPRISES QUI RÉDUISENT L'IMPACT DES CHANGEMENTS CLIMATIQUES OU S'ADAPTENT AUX NOUVELLES CONDITIONS CLIMATIQUES

Lors de la COP 21 à Paris, les dirigeants du monde entier se sont engagés à contenir l'élévation des températures mondiales à 1,5 degré Celsius maximum. Chez BNP Paribas Asset Management, nous sommes déterminés à contribuer à la réalisation de cet objectif ambitieux. Une des manières consiste à investir dans des entreprises qui trouvent des solutions aux problèmes du réchauffement climatique.

Pour quels investisseurs ?

Les investisseurs sensibles aux enjeux sociaux et environnementaux et désireux d'investir leur argent dans des entreprises qui vont probablement tirer leur épingle du jeu dans le futur en apportant des réponses concrètes ou en s'adaptant aux énormes défis du réchauffement climatique.

Comment un investissement dans ce fonds influencera-t-il le portefeuille global

Ce fonds d'actions est donc conçu pour offrir aux investisseurs des rendements potentiels plus élevés, mais aussi plus risqués.

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	22,21	0,80	4,95	7,69	22,21	47,39	99,37	80,18	94,01
● INDICE DE RÉFÉRENCE	31,90	2,94	8,72	10,07	31,90	40,32	80,33	63,18	75,81

Performances calendaires au 31.12.2021 (en %)

	2021	2020	2019	2018	2017
● FONDS	22,21	20,60	35,27	-9,62	7,67
● INDICE DE RÉFÉRENCE	31,90	6,38	28,51	-9,51	7,74

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

11/2009-05/2021 : Au cours de cette période, l'indice de référence était le MSCI World Small Cap (NR).

Source : BNP Paribas Asset Management



POSITIONS : % DU PORTEFEUILLE

Principales positions		par Pays		Contre l'Indice
HUBBELL INC	2,78	États-Unis	52,43	- 8,56
AMERICAN WATER WORKS INC	2,67	Danemark	6,23	+ 5,57
PTC INC	2,64	Royaume-Uni	4,57	+ 1,31
BRAMBLES LTD	2,59	Pays-Bas	4,51	+ 3,06
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	2,59	Japon	4,27	- 1,27
DELTA ELECTRONICS INC	2,52	Espagne	3,41	+ 2,85
EDP RENOVAVEIS SA	2,52	Norvège	3,28	+ 3,11
SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	2,52	Australie	2,59	+ 0,73
VESTAS WIND SYSTEMS	2,51	Taiwan	2,52	+ 0,74
TRIMBLE INC	2,46	Suède	2,34	+ 1,42
Nb de positions dans le portefeuille	50	Contrats de change	0,01	+ 0,01
		Autres	11,54	- 11,29
		Liquidités	2,30	+ 2,30
		Total	100,00	

par Secteur		Contre l'Indice
Industrie	34,02	+ 24,38
Technologie de l'information	29,81	+ 6,23
Services publics	8,79	+ 6,09
Matières premières	7,06	+ 2,40
Consommation discrétionnaire	4,99	- 7,41
Consommation de base	4,90	- 1,90
Santé	3,57	- 8,12
Immobilier	2,33	- 0,37
Finance	2,21	- 11,65
Services de communication	-	- 8,58
Contrats de change	0,01	+ 0,01
Autres	-	- 3,40
Liquidités	2,30	+ 2,30
Total	100,00	

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 Impax Asset Management, un des leaders mondiaux de l'investissement dans les marchés environnementaux depuis 1998. C'est un gestionnaire d'actifs dont les activités reflètent la transition vers une économie mondiale plus durable.

- Gérants : Jon Forster et Bruce Jenkyn Jones (23 ans d'expérience), tous deux associés d'Impax
- Équipe de 58 personnes avec une moyenne de 20 années d'expérience en investissement

STRATÉGIE

Ce fonds d'actions internationales est géré par une équipe de spécialistes de l'environnement grâce à une expérience de plus de 10 ans. Il investit dans des entreprises qui vont probablement avoir des répercussions positives sur le réchauffement climatique en limitant les effets du changement climatique par la réduction de leur empreinte environnementale (68% du portefeuille) et s'adaptant aux nouvelles conditions climatiques (25% du portefeuille).

Les entreprises doivent consacrer au moins 50% de leurs activités à la lutte contre le réchauffement climatique ou aux efforts d'adaptation. Les entreprises actives sur les marchés environnementaux possédant un potentiel de croissance élevé opèrent notamment dans les secteurs suivants : énergie, eau, contrôle de la pollution, gestion des déchets, alimentation et agriculture.

Les gérants analysent en profondeur les fondamentaux des entreprises, la dynamique de marché, les vecteurs de croissance, les perspectives et les critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) pour construire le portefeuille. Ce fonds géré sur la base des fortes convictions de l'équipe de gestion investit principalement dans des entreprises de petite et moyenne capitalisation boursière dans un ensemble diversifié de régions et de secteurs. Le taux de rotation est faible étant donné que les entreprises sont sélectionnées dans l'optique de leur potentiel à long terme (plus de 5 ans). Le fonds respecte la politique d'investissement durable de BNP Paribas Asset Management, qui tient compte des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) dans le processus d'investissement du fonds.



DÉTAILS

Commissions

Frais d'entrée max.	3,00%
Frais de sortie max.	0,00%
Commission de conversion max.	1,50%
Frais courants réels (31.10.21)	2,68%
Commission de gestion max.	2,20%

Chiffres clés

VL	310,99
12M VL max. (16.11.21)	323,60
12M VL min. (04.01.21)	254,32
Actif du compartiment (EUR mn.)	3 807,22
Première VL	89,44
Périodicité de calcul de la VL	Journalière

Codes

Code ISIN	LU0406802339
Code Bloomberg	PVENOCC LX

Caractéristiques

Forme juridique	Compartiment de SICAV BNP PARIBAS FUNDS de droit Luxembourgeois
Durée d'investissement recommandée	5 ans
Éligible au PEA	Non
Éligible à une assurance-vie	Oui
Indice de référence	MSCI AC World (EUR) NR
Domiciliation	Luxembourg
Date de lancement	12.11.2009
Gérant(s)	Jon FORSTER
Société de gestion	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg
Gérant délégué	IMPAX ASSET MANAGEMENT LTD
Gérant délégué	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT UK Limited
Dépositaire	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES-LUXEMBOURG BRANCH
Devise de base	EUR
Devises disponibles	USD
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

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.

Risque élevé=Rendement
potentiellement plus élevé

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

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

