

Investir sur l'ensemble de la chaîne de valeur de l'eau en croissance rapide

DASHBOARD AU 31.12.2021

Classe d'actifs	Indice de référence	Nb de positions dans le portefeuille	Actif du compartiment (EUR mn.)
Actions	MSCI World (NR)	51	4183
Niveau de risque et de rendement	Performance YTD (1)	Perf. annualisée sur 3 ans (2)	Notation Morningstar
1 2 3 4 5 6 7	37,75 % Indice de référence 31,07 %	25,75 % Indice de référence 21,56 %	★ ★ ★ ★ ☆ 30.11.2021

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

(2) Basée sur 360 jours

OPPORTUNITÉ : LA DEMANDE D'EAU AUGMENTE, CONTRAIREMENT À L'OFFRE

La croissance démographique, l'urbanisation et l'augmentation du niveau de vie provoquent une hausse de la consommation d'eau. La demande devrait ainsi progresser entre 8% et 10% dans les 20 prochaines années. Pourtant, il s'agit d'une ressource limitée*. Nous pensons qu'une demande accrue dopera la croissance à long terme des entreprises internationales de ce secteur, dans les actions desquelles ce fonds investit.

*Source : International Water Management Institute/IWRA.

Qui devrait investir ?

Les investisseurs à long terme soucieux des enjeux sociaux et environnementaux qui cherchent à tirer parti des entreprises qui mettent au point des technologies pour remédier au déséquilibre entre l'offre et la demande d'eau.

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

Ce fonds étant investi en actions, il est 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	37,75	4,92	11,81	16,60	37,75	48,29	100,89	82,37	103,39
● INDICE DE RÉFÉRENCE	31,07	3,21	9,83	12,37	31,07	39,36	81,20	73,76	86,81

Performances calendaires au 31.12.2021 (en %)

	2021	2020	2019	2018	2017
● FONDS	37,75	7,65	35,47	-9,22	11,53
● INDICE DE RÉFÉRENCE	31,07	6,33	30,02	-4,11	7,51

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

Source : BNP Paribas Asset Management



POSITIONS : % DU PORTEFEUILLE

Principales positions		par Pays		Contre l'Indice
VEOLIA ENVIRON. SA	3,84	États-Unis	51,80	- 16,86
AMERICAN WATER WORKS INC	3,69	Royaume-Uni	14,04	+ 10,38
AGILENT TECHNOLOGIES INC	3,55	Suisse	6,26	+ 3,21
ESSENTIAL UTILITIES INC	3,03	France	5,75	+ 2,62
GEORG FISCHER AG N	2,90	Japon	4,90	- 1,33
PERKINELMER INC	2,89	Pays-Bas	3,93	+ 2,31
IDEX CORP	2,78	Danemark	1,81	+ 1,06
FERGUSON PLC	2,71	Canada	1,79	- 1,40
LINDE PLC	2,55	Suède	1,76	+ 0,72
SEVERN TRENT PLC	2,52	Autriche	1,67	+ 1,60
Nb de positions dans le portefeuille	51	Contrats de change	-	+ 0,00
		Autres	5,30	- 3,30
		Liquidités	1,00	+ 1,00
		Total	100,00	

par Secteur	Contre l'Indice	
Industrie	50,28	+ 40,07
Services publics	22,14	+ 19,40
Matières premières	11,35	+ 7,18
Santé	6,43	- 6,19
Technologie de l'information	4,79	- 18,90
Consommation discrétionnaire	4,00	- 8,26
Energie	-	- 3,12
Services de communication	-	- 8,31
Consommation de base	-	- 6,91
Finance	-	- 13,17
Contrats de change	-	+ 0,00
Autres	-	- 2,79
Liquidités	1,00	+ 1,00
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

Ce fonds est géré par Impax Asset management. Impax est un leader mondial de l'investissement dans les marchés environnementaux qui investit depuis 1998. C'est un gestionnaire d'actifs dont les activités reflètent la transition vers une économie mondiale plus durable.

- Gérant : Hubert Aarts, responsable des actions cotées et co-gérant de l'équipe dédiée aux stratégies liées à l'eau
- Équipe de 52 personnes avec une moyenne de 18 années d'expérience en investissement

STRATÉGIE

De classification **actions internationales**, le fonds investit dans des actions émises par des entreprises qui sont actives dans le secteur de l'eau et qui sont sélectionnées pour la qualité de leur structure financière et/ou leur potentiel de croissance bénéficiaire. Le fonds cible l'ensemble de la chaîne de valeur de l'eau qui comprend principalement trois secteurs : les infrastructures, le traitement, et les services liés à l'eau.

Le fonds est géré activement. L'indice MSCI World en euro, dividendes nets réinvestis, est utilisé a posteriori comme indicateur de comparaison des performances. La stratégie de gestion est discrétionnaire et sans contrainte relative à l'indice.

Conformément à nos principes de longue date dans l'ISR* et l'ESG*, le portefeuille du fonds comprend des actions de sociétés respectant les 10 principes du Pacte mondial des Nations Unies. Ces principes visent à encourager les entreprises mondiales à adopter des pratiques durables et socialement responsables, notamment vis-à-vis de l'environnement, des droits de l'homme et de la lutte contre la corruption.

*ISR - Investissement socialement responsable ; ESG - Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance



DÉTAILS

Commissions		Chiffres clés		Codes	
Frais d'entrée max.	2,40%	VL	651,31	Code ISIN	FR0010668145
Frais de sortie max.	0,00%	12M VL max. (29.12.21)	653,48	Code Bloomberg	BNPAQUP FP
Frais courants réels (31.12.20)	2,15%	12M VL min. (04.01.21)	469,79		
Commission de gestion max.	2,00%	Actif du compartiment (EUR mn.)	4 183,02		
		Première VL	100,00		
		Périodicité de calcul de la VL	Journalière		
Caractéristiques					
Forme juridique	FCP (Fonds commun de placement) BNP PARIBAS AQUA de droit français				
Durée d'investissement recommandée	5 ans				
Nombre de part minimum initial	0				
Éligible au PEA	Non				
Éligible à une assurance-vie	Oui				
Indice de référence	MSCI World (NR)				
Domiciliation	France				
Date de lancement	03.12.2008				
Gérant(s)	Hubert AARTS				
Société de gestion	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT France				
Gérant délégué	IMPAX ASSET MANAGEMENT LTD				
Gérant délégué	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT UK Limited				
Dépositaire	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES				
Devise de base	EUR				
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

Disclaimer Morningstar:

Droits d'auteur © 2021 Morningstar, Inc. www.morningstar.com Tous droits réservés. La notation globale de chaque fonds, indiquée par une ou plusieurs étoiles, s'appuie sur une moyenne pondérée du nombre d'étoiles attribuées à chaque fonds au cours des périodes de notation de trois, cinq et dix ans. Les informations contenues dans le présent document: (1) sont la propriété de Morningstar et/ou de ses fournisseurs de contenu; (2) ne peuvent être copiées ou distribuées et (3) leur exactitude, leur exhaustivité et leur caractère opportun ne sont pas garantis. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de contenu ne peuvent être tenus responsables de tout dommage ou perte découlant de l'utilisation de ces informations. Les performances du passé ne présument en rien des performances futures.

