

TABLA RESUMEN A 29.02.2024

Clase de Activo	Indice de Referencia	No. de Posiciones	Tamaño del Fondo (USD millones)
Renta variable	No benchmark	20	19
Perfil de Riesgo y Remuneración	Rendimiento en el Año en Curso (1)	Rend. Anualizado a 3 años (2)	
1 2 3 4 5 6 7	-18,48 %	-27,54 %	

(2) Basado en 360 días

RENDIMIENTO (ACUMULADO A 5 AÑOS) (USD)



Rendimiento Acumulado a 29.02.2024 (en %)

	Año en curso	1 Mes	3 Meses	6 Meses	1 Año	2 Años	3 Años	4 Años	5 Años
FONDO	-18,48	-5,07	-9,22	-31,03	-38,37	-42,84	-62,56	-	-

Rendimiento Anual a 29.02.2024 (en %)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
FONDO	-18,36	-24,91	-15,17	-	-	-	-	-	-	-

(1) Todos los datos son netos de comisiones (en USD en I Plus, Capitalización).La rentabilidad histórica o el logro no es indicativo de los resultados actuales o futuros.
Fuente: BNP Paribas Asset Management



NÚMERO DE POSICIONES : % DE LA CARTERA

Desglose por País

	Long	Short	Net	Gross
Canadá	4.77%	0.00%	4.77%	4.77%
China	10.04%	0.00%	10.04%	10.04%
unión Europea	0.00%	-36.82%	-36.82%	36.82%
Alemania	11.74%	0.00%	11.74%	11.74%
Italia	0.00%	-4.86%	-4.86%	4.86%
Isla de Jersey	4.76%	0.00%	4.76%	4.76%
República de Corea	0.00%	-2.99%	-2.99%	2.99%
Países Bajos	0.00%	-4.74%	-4.74%	4.74%
Noruega	0.00%	-4.02%	-4.02%	4.02%
España	4.14%	0.00%	4.14%	4.14%
Suecia	2.84%	0.00%	2.84%	2.84%
Suiza	0.67%	0.00%	0.67%	0.67%
Reino Unido	9.04%	-7.38%	1.66%	16.42%
USA	25.21%	-25.27%	-0.06%	50.47%
Total	73.21%	-86.07%	-12.86%	159.28%

Principales Posiciones

ALBEMARLE CORP	7.55%
SIEMENS ENERGY N AG	6.97%
FLUENCE ENERGY INC CLASS A	6.62%
FIRST SOLAR INC	6.25%
RENEW ENERGY GLOBAL PLC CLASS A	5.06%
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY	5.05%
BYD LTD H	4.99%
SHOALS TECHNOLOGIES GROUP INC CLAS	4.79%
THYSSENKRUPP NUCERA AG	4.77%
ARRAY TECHNOLOGIES INC	4.77%
Total	56.81%

Desglose por Sector

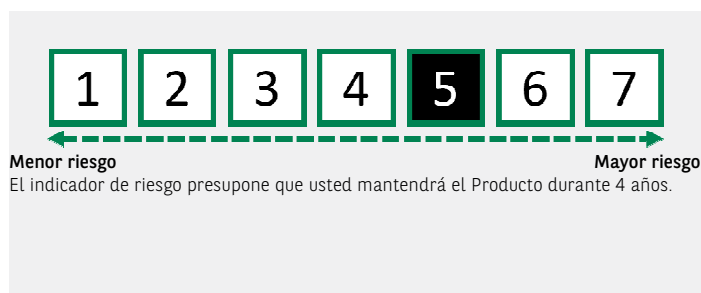
	Long	Short	Net	Gross
Otros	0.00%	-39.43%	-39.43%	39.43%
Servicios de comunicación	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Consumo Discrecional	4.99%	0.00%	4.99%	4.99%
Bienes de Consumo	2.84%	0.00%	2.84%	2.84%
Energía	0.00%	-23.28%	-23.28%	23.28%
Finanzas	0.00%	-7.52%	-7.52%	7.52%
Asistencia Sanitaria	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Industriales	36.94%	-12.42%	24.52%	49.37%
Tecnología de la Información	6.92%	0.00%	6.92%	6.92%
Materiales	12.30%	-3.41%	8.89%	15.72%
Sector inmobiliario	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Servicios públicos	9.20%	0.00%	9.20%	9.20%
Total	73.21%	-86.07%	-12.86%	159.28%

Fuente de los datos: BNP Paribas Asset Management, a 29.02.2024
Las compañías mencionadas se citan con fines puramente ilustrativos, no deben interpretarse como una solicitud de compra y su mención tampoco constituye una recomendación o consejo de inversión.



RIESGO

Perfil de Riesgo y Remuneración



Análisis de Riesgo (3 años, mensual)

Fondo

Volatilidad	29,75
Ratio de Sharpe	-1,04

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo~ en una escala que se traduce en un riesgo medio alto.

La categoría de riesgo puede explicarse por la inversión en una estrategia neutral en renta variable cuyo objetivo es reducir el riesgo derivado de la renta variable y mantener la volatilidad en un nivel inferior al objetivo máximo.

Tenga en cuenta el riesgo cambiario. Si la moneda de su cuenta es diferente de la moneda de este Producto, los pagos que reciba dependerán del tipo de cambio entre las dos monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador anterior.

Otros riesgos de importancia significativa para el Producto no incluidos en el indicador resumido de riesgo:

- **Riesgo de contraparte:** Este riesgo está relacionado con la capacidad de una contraparte de cumplir sus compromisos (como son el pago, la entrega y el reembolso) en una operación financiera extrabursátil.
- **Riesgo asociado a los instrumentos derivados:** El uso de derivados puede aumentar los cambios en el valor de las inversiones y, por lo tanto, la volatilidad de los rendimientos.
- **Riesgo operativo:** En caso de incumplimiento operativo por parte de la Sociedad Gestora, de uno de sus representantes o del depositario, los inversores podrían sufrir diversas alteraciones (retraso en los pagos, en las entregas, etc.).
- **Riesgo vinculado a la inversión en China continental:** Estas inversiones están sujetas a riesgos adicionales específicos del mercado chino.

Para obtener más información sobre los riesgos, consulte el folleto.

Este Producto no incluye ninguna protección frente a la evolución futura del mercado, por lo que podría perder parte o la totalidad de su inversión.

INFORMACIÓN

Comisiones		Datos Clave		Códigos	
Comisiones Máx. por Suscripción	0,00%	Valor Liquidativo (VL)	60,54	Código ISIN	LU2066070926
Comisiones Máx. por Rescate	0,00%	VL Máx. 12M (18.07.23)	106,09	Código Bloomberg	BNEARIU LX
Comisiones de Conversión máx.	0,00%	VL Mín. 12M (23.02.24)	59,56		
Gastos Corrientes (31.12.23)	1,00%	Tamaño del Fondo (USD millones)	18,85		
Comisiones Máx. de Admin.	0,75%	VL Inicial	100,00		
		Periodicidad del Cálculo del VL	cotidiana		
Características					
Forma Legal		Domicilio SICAV BNP PARIBAS FUNDS de derecho Luxemburgués			
Horizonte de Inversión Recomendado		4			
Domicilio		Luxemburgo			
Fecha de Apertura		15.07.2020			
Gestor		Edward LEES, Ulrik FUGMANN			
Compañía Operadora		BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg			
Gestora Delegada		BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT UK Limited			
Depositario		BNP PARIBAS, Luxembourg Branch			
Divisa Base		USD			
Subscription/execution type		VL + 1			
Artículo SFDR		Artículo 8 - Promoción de características medioambientales o sociales			



GLOSARIO

Ratio de Sharpe

Un parámetro para calcular el rendimiento ajustado al riesgo. Indica el excedente de rendimiento (por encima del tipo sin riesgo) obtenido por una unidad de riesgo asumida. Se calcula dividiendo la diferencia entre el rendimiento y el tipo sin riesgo por la desviación estándar del rendimiento de la inversión. La ratio de Sharpe indica si el excedente de rendimiento fue obtenido gracias a una buena gestión o por la asunción de riesgo adicional. Cuanto más alto sea el ratio, mayor será el rendimiento ajustado al riesgo.

Volatilidad

La volatilidad de un activo es la desviación estándar de su rendimiento. Como medida de dispersión, valora la incertidumbre de los precios de los activos, lo que a menudo se equipara a su riesgo. La volatilidad puede calcularse ex post (retrospectivamente) o estimarse ex ante (anticipadamente).

Consulta el glosario de los términos financieros que aparecen en este documento en <http://www.bnpparibas-am.com>.

INFORMACIÓN IMPORTANTE

BNP Paribas Asset Management Europe, «la sociedad gestora de inversiones» es una «sociedad por acciones simplificada» con domicilio social sito en 1 boulevard Haussmann 75009 París, France, inscrita en el Registro Mercantil (RCS) de París con el número 319 378 832 e inscrita ante la Autoridad de los Mercados Financieros (AMF) con el número GP 96002.

El presente material ha sido emitido y elaborado por la sociedad gestora de inversiones. Contiene opiniones y datos estadísticos que se consideran legítimos y correctos en el día de su publicación de acuerdo con el contexto económico y financiero de ese momento. El presente documento no constituye asesoramiento de inversión ni forma parte de ninguna oferta o invitación para suscribir o comprar instrumentos financieros, ni servirá de base, en todo o en parte, de ningún contrato o compromiso de ningún tipo.

El presente documento se proporciona sin conocer la situación de los inversores. Antes de proceder a una suscripción, los inversores deberán comprobar en qué países están registrados y autorizados para la venta al público los instrumentos financieros a los que se refiere el presente documento. En particular, los instrumentos financieros no pueden ofrecerse o venderse al público en Estados Unidos. Los inversores que sopesen realizar una suscripción deben leer detenidamente el folleto y el documento de datos fundamentales para el inversor más recientes autorizados por la autoridad reguladora, que se encuentran disponibles en el sitio web. Se recomienda a los inversores que consulten los informes financieros más recientes, también disponibles en el sitio web. Los inversores deben consultar a sus propios asesores jurídicos o fiscales antes de invertir. Debido a los riesgos económicos y de mercado, no puede garantizarse que los instrumentos financieros vayan a conseguir sus objetivos de inversión. Su valor puede incrementarse o disminuir. En particular, las variaciones de los tipos de cambio de las divisas pueden afectar al valor de una inversión. La rentabilidad se indica una vez descontadas las comisiones de gestión y se calcula empleando rentabilidades globales que tienen en cuenta el tiempo, con dividendos netos y reinversión de intereses, y no incluye comisiones de suscripción y/o reembolso, comisiones de tipos de cambio ni impuestos. La rentabilidad histórica no constituye una garantía de los resultados futuros.

Toda la información mencionada en el presente documento se encuentra disponible en www.bnpparibas-am.com

