# BNP Paribas Funds - Global Environment Privilege Distribution

**Categoria Morningstar™**
Azionari Settore Ecologia

**Benchmark Morningstar**
Morningstar Global Target Market Exposure NR USD
Usato nel Report

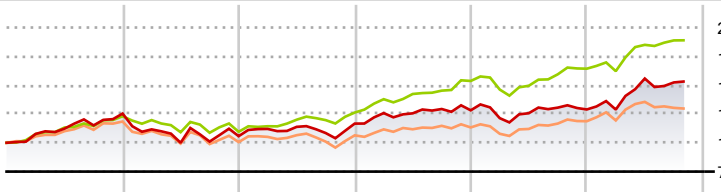
**Benchmark Dichiarato**
MSCI World NR EUR

**Morningstar Rating™**
★★★★

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il comparto investe almeno due terzi del proprio patrimonio in titoli azionari e/o titoli considerati equivalenti alle azioni, emessi da società di qualsiasi paese che svolgono una parte significativa delle proprie attività sui mercati ambientali (energie alternati-ve, risparmio energetico, trattamento e distribuzione dell'acqua, controllo dell'inquinamento, gestione dei rifiuti e settori con-nessi o correlati) e che rispettano i principi di responsabilità sociale, responsabilità ambientale e corporate governance così come dettati dal Global Compact delle Nazioni Unite e altresì in strumenti derivati su tale tipologia di attivi. Il saldo residuo, ossia massimo un terzo del suo patrimonio, potrà essere investito in altri valori mobiliari,...

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 30,42 | -18,04 | 12,24 | 11,54 | 0,65 | 21,57 |
| Benchmark e Indici | 27,57 | -12,67 | 18,00 | 25,02 | 7,77 | 16,69 |
| Categoria | 22,63 | -17,59 | 7,36 | 7,76 | 5,82 | 10,59 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -5,79 | 3Y Sharpe Ratio | 0,92 |
| 3Y Beta | 1,19 | 3Y Std Dev | 14,52 |
| 3Y R-Squared | 81,25 | 3Y Risk | Med |
| 3Y Info Ratio | -0,54 | 5Y Risk | Med |
| 3Y Tracking Error | 7,07 | 10Y Risk | - |

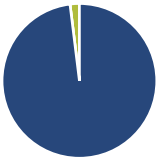
Basati su Morningstar Global Target Market Exposure NR USD (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -3,45 | -4,51 | -6,49 |
| 6-Mesi | 1,24 | -1,25 | -5,55 |
| 1-Anno | 16,39 | 12,00 | 7,26 |
| 3-Anni Ann.ti | 11,56 | 15,27 | 8,53 |
| 5-Anni Ann.ti | 3,25 | 8,57 | 0,07 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 20/11/2026

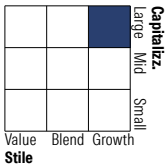
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -0,09 | 23,99 | -2,44 | - |
| 2025 | -6,11 | 4,07 | 4,46 | -1,38 |
| 2024 | 9,12 | -0,20 | 3,46 | -1,00 |
| 2023 | 7,04 | 1,90 | -5,52 | 8,91 |
| 2022 | -12,61 | -12,27 | 1,26 | 5,58 |

## Portafoglio 30/09/2026



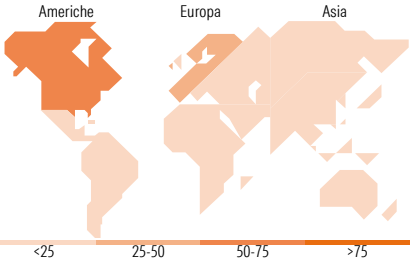
| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 98,05 |
| Obbligazioni | 0,00 |
| Liquidità | 1,95 |
| Altro | 0,00 |

**Style Box Azionaria**




| Mkt Cap % | Fondo |
|---|---|
| Giant | 40,91 |
| Large | 29,13 |
| Medium | 25,09 |
| Small | 3,32 |
| Micro | 1,55 |

| Capitalizzazione media di mercato | Fondo |
|---|---|
| Ave Mkt Cap EUR | 120.428,49 |




### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| NVIDIA Corp | | 6,71 |
| Microsoft Corp | | 6,26 |
| Taiwan Semiconductor... | | 4,19 |
| Waste Connections Inc | | 4,17 |
| Schneider Electric SE | | 3,39 |
| Linde PLC | | 3,36 |
| Amphenol Corp Class A | | 2,91 |
| Agilent Technologies Inc | | 2,89 |
| Kerry Group PLC Class A | | 2,86 |
| ASML Holding NV | | 2,86 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 39,61 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 40 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 0 |

| Distribuzione Settoriale % | Fondo |
|---|---|
| **Ciclico** | **11,24** |
| Materie Prime | 7,92 |
| Beni di Consumo Ciclici | 1,56 |
| Finanza | 1,77 |
| Immobiliare | - |
| **Sensibile** | **75,13** |
| Telecomunicazioni | - |
| Energia | - |
| Beni Industriali | 32,46 |
| Tecnologia | 42,67 |
| **Difensivo** | **13,63** |
| Beni Difensivi | 2,92 |
| Salute | 4,63 |
| Servizi di Pubblica Utilità | 6,08 |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **59,65** |
| Stati Uniti | 53,61 |
| Canada | 4,25 |
| America Latina e Centrale | 1,79 |
| **Europa** | **26,96** |
| Regno Unito | 1,91 |
| Europa Occidentale - Euro | 23,46 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 1,59 |
| Europa dell'Est | 0,00 |
| Africa | 0,00 |
| Medio Oriente | 0,00 |
| **Asia** | **13,39** |
| Giappone | 4,55 |
| Australasia | 0,00 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 6,29 |
| Asia - Emergente | 2,56 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | BNP Paribas Asset Management Luxembourg |
| Telefono | - |
| Web | - |
| Data di Partenza | 02/01/2018 |
| Nome del Gestore | - |
| Patrimonio Classe (Mln) (20/11/2026) | 4,27 EUR |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Inc |
| Investimento Min. Ingresso | - |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | - |
| Spese correnti | 1,23% |
| Commissione di incentivo | - |

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.

MORNINGSTAR

# BNP Paribas Funds - Global Environment Privilege Distribution

| | | | |
|---|---|---|---|
| Data Inizio Gestione | 31/03/2026 | ISIN | LU1695653763 |
| NAV (20/11/2026) | EUR 168,49 | | |
| Patrimonio Netto (MIn) (30/09/2026) | 1.321,97 EUR | | |

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.

MORNINGSTAR