

# BNP PARIBAS ENERGY TRANSITION:

## OPORTUNIDADES DE INVERSIÓN EN LA TRANSICIÓN HACIA UNA ECONOMÍA DE BAJAS EMISIONES

### TRANSICIÓN ENERGÉTICA – INVERTIR EN LA TRANSICIÓN ENERGÉTICA A FAVOR DEL CLIMA Y EL MEDIOAMBIENTE

#### Implementación de factores ESG y medición de efectos climáticos

La transición energética es crucial para lograr un sistema económico sostenible. El fondo BNP Paribas Energy Transition permite a los inversores invertir en empresas que impulsan esta transición con sus productos y servicios. No obstante, ¿cómo pueden los inversores evaluar en qué medida se tienen en cuenta factores medioambientales, sociales y de buen gobierno (ESG) en su inversión? ¿Y cómo pueden saber qué efectos climáticos y medioambientales se logran a través de su inversión?

Para abordar estas cuestiones, BNP Paribas Asset Management ha creado un sistema de información para ciertos fondos que asigna a cada uno de ellos un perfil ESG y climático respecto a su índice de referencia.

Los principales elementos cubiertos por el sistema son la puntuación ESG, la evaluación de impacto climático y el análisis de intensidad de CO2 de sectores individuales.

### INDICADORES ESG PARA EL BNP PARIBAS ENERGY TRANSITION

	Fondo	Índice de referencia
<b>Puntuación general ESG</b>	<b>64,9</b>	<b>55,3</b>
Medioambiental	59	55
Social	69	55
Buen gobierno	68	64
<b>Decil (media)</b>	<b>3,3</b>	<b>5,0</b>
Controversias sociales	0,0%	9,2%

Fuente: Informe climático de BNP Paribas Asset Management, marzo de 2020.

La **puntuación ESG** se deriva de una evaluación de las empresas en las que se ha realizado una inversión relacionada con el medioambiente (por ejemplo el cambio climático), los factores sociales (como la gestión de personal) y el buen gobierno (por ejemplo la independencia y competencia de los directivos).

El **decil ESG** es una puntuación ESG "relativa" y expresa cómo se asigna la valoración de las empresas dentro de la cartera. Cuanto menor es su valor (en una escala de 1 a 10), mayor es el número de empresas que han recibido una puntuación ESG elevada.

La puntuación de **controversias sociales** indica el porcentaje de acciones cuyos emisores están expuestos a conflictos graves. La adjudicada a BNP Paribas Energy Transition es de cero: no invierte en ninguna empresa expuesta a controversias.

### EL CAPITAL INVERTIDO AFECTA AL CLIMA Y AL MEDIOAMBIENTE DEL SIGUIENTE MODO:

Al informar sobre el clima, BNP Paribas Asset Management proporciona indicadores clave para cada estrategia de inversión sostenible a fin de evaluar indirectamente sus efectos sobre el calentamiento global.

#### EJEMPLOS\*



### EFFECTOS CLIMÁTICOS Y MEDIOAMBIENTALES

Una inversión de 10 millones de EUR a lo largo de un año puede lograr lo siguiente:



\* Fuente: Informe climático de BNP Paribas Asset Management, marzo de 2020.

Con nuestra estrategia de inversión, fomentamos **cuatro de los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) definidos por Naciones Unidas.**



[www.un.org](http://www.un.org)



**BNP PARIBAS**  
**ASSET MANAGEMENT**

**El inversor sostenible para un mundo en evolución**

# BNP PARIBAS ENERGY TRANSITION

## SOL EN LUGAR DE PETRÓLEO

El BNP Paribas Energy Transition es un fondo de renta variable global. Se concentra en empresas que participan en la transición hacia un sistema energético mundial sostenible a través de sus productos y servicios. La creciente necesidad de energía, la inversión elevada en la lucha contra el cambio climático y los avances técnicos en fuentes de energía limpia son los motores de esta transición.

La cartera se compone de 30 a 50 valores de las empresas más destacadas en sus respectivos sectores y a la vanguardia de la transición energética, identificadas mediante tres temas clave:

- Energías renovables (por ejemplo solar, eólica e hídrica);
- Tecnología y eficiencia energética (edificios ecológicos, producción de bajo consumo, materiales de construcción y fabricación de aislantes);
- Infraestructura, almacenamiento y transporte (redes, baterías, almacenamiento local).

Las directrices sectoriales de BNP Paribas Asset Management y el Pacto Mundial de Naciones Unidas son una parte integral del proceso de inversión. Estos estándares tratan de cubrir aspectos como la seguridad laboral, la protección del medioambiente y una remuneración justa. También indican sectores críticos que deberán controlarse antes de realizar una inversión de capital, por ejemplo armamento controvertido, asbesto, aceite de palma y tabaco

Además, BNP Paribas Asset Management aplica una política de carbón que excluye la inversión en empresas implicadas en su minería y en la generación de electricidad a partir del mismo.

## ESTÁNDARES DE BNP PARIBAS

Pacto Mundial de la ONU, OCDE*, multinacionales	Directrices sectoriales de BNP Paribas
Valoraciones de empresas en base a 10 principios, como:	Criterios de cribado para sectores críticos como
Derechos humanos	Armamento controvertido
Medioambiente	Carbón
Corrupción	Tabaco
Trabajo	Asbesto
	Aceite de palma
También incluye la Lista de alerta del Pacto Mundial.	Minería
	Agricultura

\* Organización para la Cooperación y Desarrollo Económicos.

## VENTAJAS DE INVERTIR EN EL BNP PARIBAS ENERGY TRANSITION:

- El potencial de crecimiento a largo plazo de la transición energética.
- Efectos positivos mensurables del capital invertido: reducción de las emisiones de CO<sub>2</sub>, prevención de residuos y protección del medioambiente.
- Los gestores tienen 20 años de experiencia en el sector de la energía.

Anuncio emitido por BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Holding, una sociedad anónima con domicilio social en 1, boulevard Haussmann, 75009 París, Francia (RCS Paris 682 001 904). BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Holding abarca a varias entidades. Si desea información adicional, visite [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com).

Las inversiones en los fondos están sujetas a fluctuaciones de mercado y a los riesgos inherentes a la inversión en títulos valores. El valor de las inversiones y de los ingresos que generan podría tanto bajar como subir, y es posible que el inversor no recupere su desembolso inicial, ya que los fondos descritos podrían sufrir minusvalías. Si desea una definición y descripción completas de los riesgos, consulte la última versión disponible del folleto informativo y del Documento de Datos Fundamentales para el Inversor (DFI o KIID) del fondo. El fondo es un subfondo de BNP Paribas Funds, una SICAV amparada por la normativa UCITS V y registrada bajo la legislación luxemburguesa, conforme a la directiva 2009/65/CE. En Suiza, el folleto informativo, el KIID, los estatutos y los informes anuales y semestrales pueden obtenerse gratuitamente a través del representante y agente de pagos en Suiza: BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich, 16, Selnaustrasse, 8002 Zurich. Los inversores que consideren la suscripción a un fondo deberían leer atentamente su folleto informativo y KIID más recientes, que pueden descargarse gratuitamente en [www.bnpparibas-am.ch](http://www.bnpparibas-am.ch).

## RIESGOS DE INVERSIÓN EN EL BNP PARIBAS ENERGY TRANSITION:

El subfondo tiene una cartera concentrada de renta variable expuesta a fluctuaciones significativas, y por lo tanto orientada hacia la inversión de cara al futuro. Así, los inversores deberían tener un horizonte de inversión a largo plazo. El valor de las participaciones del fondo y su rentabilidad pueden tanto subir como bajar, y los inversores podrían no recuperar todo su capital.

## LOS GESTORES DEL FONDO

Ulrik Fugmann y Edward Lees colaboran estrechamente con equipos de renta variable de BNP Paribas y están respaldados por la labor de investigación y análisis del Centro de Sostenibilidad de BNP Paribas Asset Management. De este modo se tienen en cuenta cuestiones regulatorias y macroeconómicas, así como factores ESG.

## DATOS DEL FONDO

Índice de referencia	MSCI AC World (EUR) NR
Domicilio	Luxemburgo
Forma legal	Subfondo de BNP Paribas Funds, una SICAV amparada por la normativa UCITS V y registrada bajo la legislación luxemburguesa
Fecha de constitución	17/05/2013
Divisa base	Euro
Gestores	Ulrik Fugmann y Edward Lees
Sociedad de gestión	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg
Gestora delegada	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT UK Limited
Perfil de riesgo y rentabilidad (SRRI)*	7 en una escala de 1 a 7 (por orden de menor a mayor)
Comisión de suscripción	3,00% (máx.)
Comisión de administración	1,50% (máx.)
Gastos corrientes: a 31/07/2020	1,95%
ISIN/WKN (clase acum.)	LU0823414635 / A1T8W2
ISIN/WKN clase distr.)	LU0823414718 / A1T8W3

\* SRRI: indicador sintético de riesgo y remuneración (por sus siglas inglesas) de la Autoridad Europea de Valores y Mercados (ESMA). Cuanto mayor es el riesgo, mayor es el horizonte de inversión recomendado.