

DASHBOARD AU 30.08.2019

Classe d'actifs	Indice de référence	Nb de positions dans le portefeuille	Actif total du compartiment (Euro millions)
Actions américaines	S&P 500 (NR)	1	228
Niveau de risque et de rendement	Performance YTD*	Perf. annualisée sur 3 ans*	Notation Morningstar
1 2 3 4 5 6 7	22,15 % Indice de référence 22,34 %	12,20 % Indice de référence 12,50 %	★ ★ ★ ★ ☆ 31.08.2019

DESCRIPTION DE L'INDICE :

L'indicateur de référence est le S&P 500, publié en USD par Standard & Poor's. L'indice S&P 500 est un indice composé d'actions des 500 plus grandes sociétés américaines. Les valeurs sélectionnées représentent les plus grosses capitalisations boursières couvrant approximativement 75% des actions des sociétés américaines. L'indice a été créé par S&P en 1957 et inclut les dividendes détachés par les actions qui le composent. Son code Bloomberg est le <sptr500n> Index.</sptr500n>

PERFORMANCES (CUMULÉES SUR UNE PÉRIODE DE 5 ANS)



Performances cumulées au 30.08.2019 (en %)

	YTD	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans
● FONDS	22,15	-0,59	7,94	9,30	7,83	30,68	41,20	58,63	83,12
● INDICE DE RÉFÉRENCE	22,34	-0,57	7,98	9,43	8,08	31,40	42,33	60,09	85,16

Performances calendaires au 30.08.2019 (en %)

	2018	2017	2016	2015	2014
● FONDS	-0,44	6,15	14,43	11,88	26,71
● INDICE DE RÉFÉRENCE	-0,15	6,37	14,66	11,99	27,42

*Tous les chiffres sont nets de frais (en EUR pour Classic, Capitalisation). Les performances ou réalisations du passé ne sont pas indicatives des performances futures.

A compter du 5 mai 2015, l'indice de référence MSCI North America est remplacé par l'indice S&P 500.

Source : BNP Paribas Asset Management

Toutes les données et performances s'appliquent à cette date, sauf indication contraire.

Pour de plus amples informations, en particulier sur les risques du produit, veuillez consulter le prospectus et le DIC1 du fonds.



POSITIONS BENCHMARK: (en %)

Principales positions du portefeuille

MICROSOFT CORP	4,35
APPLE INC	3,75
AMAZON COM INC	3,04
FACEBOOK CLASS A INC	1,83
BERKSHIRE HATHAWAY INC CLASS B	1,62
ALPHABET INC CLASS C	1,50
ALPHABET INC CLASS A	1,47
JPMORGAN CHASE & CO	1,46
JOHNSON & JOHNSON	1,40
VISA INC CLASS A	1,29
Nb de positions dans le portefeuille	1

par Pays

États-Unis	99,47
Allemagne	0,06
Royaume-Uni	0,46
Liquidités	0,01
Total	100,00

par Secteur

Immobilier	3,26
Services Publics	3,47
Services de Communication	10,48
Biens de Consommation Discrétionnaire	10,22
Biens De Consommation De Base	7,60
Energie	4,42
Finance	12,73
Sante	13,88
Industrie	9,19
Technologie de l'information	22,07
Autres	2,68
Liquidités	0,01
Total	100,00

Source : BNP Paribas Asset Management, en date du 30.08.2019

Les titres ci-dessus sont mentionnés à titre d'information uniquement et ne doivent pas être considérés comme une recommandation d'investissement.



RISQUE

Niveau de risque et de rendement

La note de risque et de rendement pour ce fonds est:



Risque faible=Rendement potentiellement plus faible

Risque élevé=Rendement potentiellement plus élevé

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.

Analyse de Risque (sur 3 ans, mensuelle)

Fonds

Volatilité	12,39
Tracking Error	0,07

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.

D'autres risques importants pour le fonds, mais qui ne sont pas adéquatement pris en considération par l'indicateur, sont exposés ci-dessous :

- **Risque de contrepartie:** lié à la capacité de la contrepartie sur les marchés de gré à gré à respecter ses engagements tels que le paiement, la livraison ou le remboursement.
- **Risque de crédit:** risque de dégradation de la signature d'un émetteur ou sa défaillance pouvant entraîner une baisse de la valeur des instruments financiers qui lui sont associés.
- **Risque lié aux instruments dérivés:** l'utilisation de produits dérivés peut amplifier les variations de la valeur des investissements et donc accroître la volatilité des rendements.
- **Risque de liquidité:** Ce risque résulte de la difficulté de vendre un titre à sa juste valeur et dans un délai raisonnable du fait d'un manque d'acheteurs.

Pour une description et une définition complètes des risques, veuillez consulter le prospectus et le DICI les plus récents des fonds.

DÉTAILS

Commissions

Frais d'entrée max.	2,00%
Frais de sortie max.	0,00%
Frais courants réels (31.12.18)	0,95%
Commission de gestion max.	0,70%

Données de l'indice au 31.08.2019

Nom	S&P 500 (NR)
-----	--------------

Caractéristiques

Durée d'investissement recommandée	5 ans
Nombre de part minimum initial	0
Éligible au PEA	Oui
Éligible à une assurance-vie	Oui
Indice de référence	S&P 500 (NR)
Domiciliation	France
Forme juridique	FCP (Fonds commun de placement)
Date de lancement	05.02.2013
Devise de base	Euro
Gérant	PAUL XATARD HUBERLANT
Société de gestion	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT France
Gérant délégué	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT UK Limited
Dépositaire	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES

Codes

Code ISIN	FR0011355528
Code Bloomberg	BNPIADN FP

Chiffres clés

VL	250,71
Actif total du compartiment (Euro millions)	227,79



GLOSSAIRE

Tracking Error

La tracking error mesure la volatilité du rendement relatif d'un portefeuille par rapport à son indice de référence.

Volatilité

La volatilité d'un actif est l'écart-type de son rendement. En tant que mesure de la dispersion, elle évalue l'incertitude des prix des actifs, qui est souvent assimilée à leur risque. La volatilité peut être calculée ex post (rétrospectivement) ou estimée ex ante (anticipativement).

Un glossaire des termes financiers employés dans ce document est disponible à l'adresse <http://www.bnpparibas-am.com>

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 © 2019 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.

Index disclaimer

L'indice est un produit de S&P Dow Jones Indices LLC ou de ses filiales («~») et de Tiers concédant, dont BNP Paribas Asset Management possède une licence d'utilisation. Standard & Poor's® et S&P® sont des marques déposées de Standard & Poor's Financial Services LLC («~») Dow Jones® est une marque déposée de Dow Jones Trademark Holdings LLC («Jones~»); SPDJI a concédé à BNP Paribas Asset Management une licence l'autorisant à utiliser ces marques à des fins particulières. Les marques commerciales du Tiers concédant sont des marques commerciales de tiers concédant dont SPDJI et BNP Paribas Asset Management possèdent une licence d'utilisation. Le fonds négocié en bourse n'est pas sponsorisé, cautionné, commercialisé ni promu par SPDJI, Dow Jones, S&P, leurs filiales respectives, ni par tiers concédant. Par conséquent, ces parties n'émettent aucune opinion sur l'opportunité d'investir dans un(de) tel(s) produit(s) et déclinent toute responsabilité en cas d'erreurs, d'omissions ou d'interruptions de l'indice.

