

BNP PARIBAS EASY MSCI UK EX CW - (UCITS ETF)**Actions - Europe - Royaume-Uni****PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT**

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

Plus le risque est élevé, plus l'horizon d'investissement recommandé sera long.

Les investissements réalisés dans des fonds 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 comprend un risque de perte du capital.

DONNÉES DE L'INDICE AU 31/10/2018

| | |
|----------------------|--|
| Nom | MSCI UK ex Controversial Weapons (NTR) Index |
| Code Bloomberg | MOGBCX index |
| Code Reuters | - |
| Nombre de composants | 100 |
| Devise | EUR |

CODES

| | | |
|-----------------|-----------------------|----------------------|
| Code ISIN | LU1291107917 | |
| iNAV | Bloomberg IEUKD Index | Reuters IEUKDINAV.PA |
| Cotation | | |
| Euronext Paris | EUKD FP | EUKD.PA |
| Xetra | EMUK GY | EMUK.DE |

CHIFFRES CLÉS - EUR

| | |
|-----------------------|---------------|
| Valeur liquidative | 118,47 |
| Actif net total (mln) | 3,85 |

CARACTÉRISTIQUES

| | |
|--|---|
| Nationalité | Luxembourg |
| Forme juridique | Compartiment de SICAV BNP PARIBAS EASY avec passeport européen conforme à la directive OPCVM IV |
| Domiciliation | Luxembourg |
| Devise de référence (de la part) | Euro |
| Politique de revenus | Capitalisation |
| Date de lancement | 26 février 2016 |
| Date de première VL | 03 octobre 2007 |
| Eligible au PEA | Oui |
| Horizon d'investissement recommandé : | 5 ans |
| Frais courants au 30/11/2017 | 0,25% |
| Droits d'entrée max. | 3% |
| Droits de sortie max. | 3% |
| Frais de transaction | Oui (Frais de courtage de votre intermédiaire financier) |
| Société de gestion | BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg |
| Dépositaire | BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES-LUXEMBOURG BRANCH |
| Règlement livraison | Débit/Crédit Max J+3 (délai opérationnel J + 2) |
| Pour plus d'informations | www.bnpparibas-am.com |

Investissement minimum: 1 part

OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

Le fonds cherche à répliquer (avec une tracking error maximale* de 1%) la performance de l'indice MSCI UK ex Controversial Weapons (NTR) en investissant dans des actions émises par des entreprises reprises dans l'indice dans le respect des pondérations de l'indice (réplication complète). *La tracking error est un indicateur de risque qui mesure le degré de similitude avec lequel un fonds suit la performance de son indice de référence.

DESCRIPTION DE L'INDICE

L'indice de référence est le MSCI UK ex Controversial Weapons (NTR) publié en EUR par MSCI. La composition de cet indice est revue chaque trimestre à la fin du mois de février, mai, août et novembre. L'indice est valorisé chaque jour. La majorité des composants sous-jacents de l'indice sont des actions britanniques. Il s'agit d'un indice de performance totale nette. Des informations détaillées sur l'indice de référence, sa composition, ses règles de calcul, de révision et de rééquilibrage périodique et sur la méthodologie utilisée par MSCI pour ses indices sont disponibles sur le site www.msci.com.

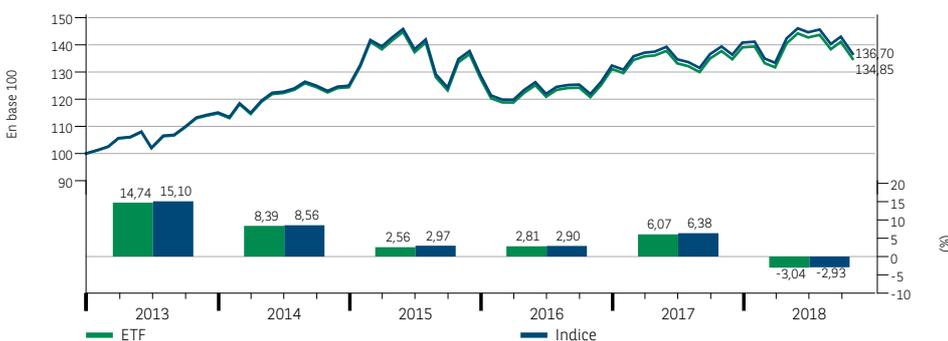
RISQUES ASSOCIÉS

- Risque de liquidité: Ce risque résulte de la difficulté de vendre un titre à sa juste valeur et dans un laps de temps raisonnable du fait d'un manque d'acheteurs.
- 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 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.

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

PERFORMANCES CUMULÉES ET ANNUELLES (EUR) (Net)

5 ans



VL) du 31/05/2016 : pro forma.

Les performances et réalisations du passé ne sont pas indicatives des performances actuelles ou futures. Source calcul de performance : BNP Paribas Securities Services.

RENDEMENTS CUMULÉS AU 31/10/2018 (%) (EUR) (Net)

| | depuis le début de l'année | 1 an | 3 ans | 5 ans |
|--------|----------------------------|--------|-------|-------|
| ETF | - 3,04 | - 2,08 | 0,94 | 19,38 |
| Indice | - 2,93 | - 1,93 | 1,45 | 20,70 |

Les performances et réalisations du passé ne sont pas indicatives des performances actuelles ou futures. Source calcul de performance : BNP Paribas Securities Services.

RENDEMENTS ANNUELS AU 31/10/2018 (%) (EUR) (Net)

| | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|--------|------|------|------|------|-------|
| ETF | 6,07 | 2,81 | 2,56 | 8,39 | 14,74 |
| Indice | 6,38 | 2,90 | 2,97 | 8,56 | 15,10 |

Les performances et réalisations du passé ne sont pas indicatives des performances actuelles ou futures. Source calcul de performance : BNP Paribas Securities Services.

*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 DICI du fonds.



PRINCIPALES POSITIONS DE L'INDICE DE RÉFÉRENCE

Poche Actions

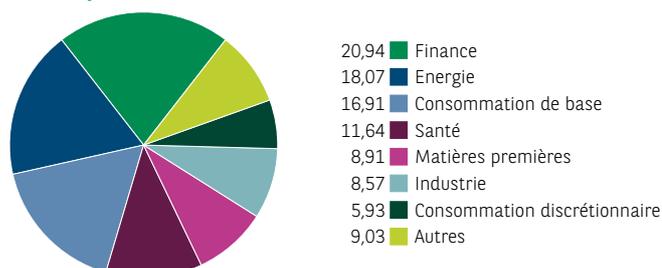
| Libellé | % |
|----------------------------------|------|
| HSBC | 7,10 |
| ROYAL DUTCH SHELL PLC | 6,31 |
| BP | 6,21 |
| ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS | 5,28 |
| BRITISH AMERICAN TOBACCO ORD GBP | 4,27 |
| ASTRAZENECA | 4,17 |
| GLAXOSMITHKLINE | 4,12 |
| DIAGEO | 3,66 |
| UNILEVER PLC | 2,78 |
| RIO TINTO PLC ORD | 2,48 |

Nombre de positions dans l'indice de référence : 100

Source pour toutes les données : BNP Paribas Securities Services

RÉPARTITION PAR SECTEUR (%)

Indice de référence - Actions



Source pour toutes les données : BNP Paribas Securities Services

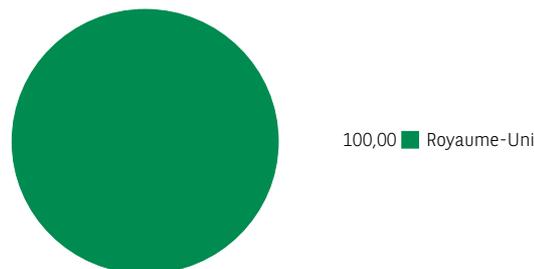
ANALYSE DE RISQUE

| | Fonds | Réf. |
|--------------------|-------|-------|
| Volatilité (%) | 12,40 | 12,40 |
| Tracking error (%) | 0,07 | - |

Période : 1 an. Fréquence : hebdomadaire

RÉPARTITION PAR PAYS (%)

Indice de référence - Actions



Source pour toutes les données : BNP Paribas Securities Services

TENEURS DE MARCHÉ

BNP Paribas Arbitrage

BNP Paribas Easy couvre la plupart des classes d'actifs par sa gamme de fonds indiciels OPCVM, dont la majorité sont cotés sur les principales bourses européennes. La gamme BNP Paribas Easy est gérée par Multi Asset, Quantitative and Solutions (MAQS), l'équipe d'investissement au sein de BNP Paribas Asset Management spécialisée dans les quatre domaines d'expertise suivants : solutions et conseil, fonds multi-actifs, gestion quantitative et indicielle, et gestion structurée. Pionnier sur plusieurs marchés et dans différentes classes d'actifs (immobilier coté en Europe, économie bas carbone, etc.), BNP Paribas Easy est reconnu en Europe pour la qualité de sa gestion et sa capacité à innover en proposant régulièrement de nouveaux thèmes d'investissement.

CE FONDS N'EST PAS PARRAINE, VALIDE, VENDU OU PROMU PAR MSCI INC. ("MSCI"), SES SOCIÉTÉS LIÉES, SES FOURNISSEURS DE DONNÉES OU TOUT AUTRE TIERS IMPLIQUÉ DANS LA COLLECTE, LE CALCUL OU LA CRÉATION DE TOUT INDICE MSCI (DÉSIGNÉS COLLECTIVEMENT, LES "PARTIES MSCI"). LES INDICES MSCI SONT LA PROPRIÉTÉ EXCLUSIVE DE MSCI. MSCI ET LES NOMS DES INDICES MSCI SONT DES MARQUES DE SERVICE DE MSCI OU DE SES SOCIÉTÉS LIÉES ET ONT ÉTÉ AUTORISÉS À ÊTRE UTILISÉS À CERTAINES FINS PAR [PRENEUR DE LICENCE]. AUCUNE DES PARTIES MSCI N'ÉMET QUELCONQUE AFFIRMATION OU GARANTIE, EXPLICITE OU IMPLICITE, À L'ÉMETTEUR OU AUX PROPRIÉTAIRES DE CE FONDS OU À TOUTE AUTRE PERSONNE OU ENTITÉ CONCERNANT LA PERTINENCE D'INVESTIR DANS DES FONDS EN GÉNÉRAL OU DANS CE FONDS EN PARTICULIER OU CONCERNANT LA CAPACITÉ DE TOUT INDICE MSCI À SUIVRE LA PERFORMANCE DES MARCHÉS D' ACTIONS. MSCI OU SES SOCIÉTÉS LIÉES SONT LES DONNEURS DE LICENCE DE CERTAINES MARQUES COMMERCIALES ET MARQUES DE SERVICE DES INDICES MSCI QUI SONT DÉTERMINÉS, COMPOSÉS ET CALCULÉS PAR MSCI SANS RAPPORT AVEC CE FONDS OU L'ÉMETTEUR OU LES PROPRIÉTAIRES DE CE FONDS OU TOUTE AUTRE PERSONNE OU ENTITÉ. AUCUNE DES PARTIES MSCI N'A L'OBLIGATION DE TENIR COMPTE DES BESOINS DE L'ÉMETTEUR OU DES PROPRIÉTAIRES DE CE FONDS OU DE TOUTE AUTRE PERSONNE OU ENTITÉ POUR DÉTERMINER, COMPOSER OU CALCULER LES INDICES MSCI. AUCUNE DES PARTIES MSCI NE PEUT ÊTRE TENUE POUR RESPONSABLE DE OU N'A PAS PARTICIPÉ À LA DÉTERMINATION DU TIMING, DES PRIX OU DES QUANTITÉS DE CE FONDS À ÉMETTRE OU À LA DÉTERMINATION OU AU CALCUL DE L'ÉQUATION OU DES CONDITIONS SELON LESQUELLES CE FONDS EST REMBOURSABLE.

GLOSSAIRE

Alpha

L'alpha est un indicateur utilisé pour mesurer la valeur ajoutée apportée par la gestion active par rapport à une exposition passive à un indice de référence. Un alpha positif exprime une surperformance, tandis qu'un alpha négatif est le signe d'une sous-performance. Une manière simple de calculer l'alpha est de comparer la performance d'un fonds et la performance de son indice de référence. La différence entre les deux représente l'alpha du fonds. Par exemple, un alpha de 0,50 signifie que le portefeuille a surperformé le marché (la performance de l'indice de référence ajustée de l'exposition du fonds au bêta) de 0,50 %.

Bêta

Le bêta mesure le risque de marché d'un portefeuille. Le marché est alors représenté par des indices boursiers (tels que le MSCI World) correspondant aux directives du portefeuille. Le bêta indique la sensibilité de la performance du portefeuille par rapport à la performance du marché. Par exemple, un bêta de 1,5 montre que le portefeuille enregistrera une performance de 1,5 % quand le marché progressera de 1 %. D'un point de vue mathématique, il s'agit de la corrélation entre le portefeuille et le marché, multipliée par leurs ratios de volatilité respectifs.

Convexité
La convexité mesure la sensibilité du cours aux fluctuations de taux d'intérêt. De manière générale, les obligations présentent une convexité positive.

Coupon

Certificat lié à un titre au porteur (action ou obligation) habilitant le porteur à recevoir le paiement d'un dividende ou d'un intérêt. Une obligation est assortie d'un coupon pour chaque paiement d'intérêts.

Investment Grade

La note investment grade attribuée par une agence de notation correspond à une qualité de crédit élevée (faible probabilité de défaut). Par exemple, pour obtenir la classification investment grade selon le barème de Standard and Poor's, une obligation (ou son émetteur) doit être assorti(e) d'une note supérieure à BBB-. La qualité de crédit investment grade s'oppose à la catégorie high yield.

Maturité

Durée résiduelle avant le remboursement du montant principal d'une obligation.

Notation

Évaluation de la sécurité relative offerte par une obligation d'entreprise ou une obligation municipale en termes d'investissement. Correspond à l'examen minutieux de la capacité de l'émetteur à rembourser le principal et les intérêts.

Prime de conversion

Montant par lequel le prix d'un titre convertible dépasse la valeur de marché actuelle de l'action ordinaire dans laquelle le titre sera converti.

R²

Le coefficient de corrélation (R²) mesure la force et l'orientation d'une relation linéaire entre la performance d'un fonds et celle de son indice de référence. Ce coefficient est compris entre -1 et 1 ; 1 correspond à une relation linéaire croissante parfaitement corrélée, -1 à une relation linéaire décroissante parfaitement corrélée, et 0 signale une absence de corrélation linéaire.

Ratio d'information

Le ratio d'information est un rendement corrigé du risque qui mesure le rapport entre la tracking error du portefeuille et son rendement relatif par rapport à l'indice de référence (appelé rendement actif).

Ratio de Sharpe

Mesure du rendement, corrigé du risque pris. Indique le rendement supplémentaire (au-dessus du taux sans risque) qui a été obtenu par unité de risque qui a été pris. Se calcule en divisant la différence entre le rendement obtenu et le taux sans risque par l'écart-type des rendements de l'investissement. Le 'ratio de Sharpe' indique si le rendement a été obtenu grâce à une bonne gestion ou en prenant des risques supplémentaires. Plus le ratio est élevé, plus le rapport risque-rendement peut être considéré comme positif.

Risque action

Le risque actions est défini comme étant « le risque financier encouru lors de la détention de capital dans un investissement spécifique. » Souvent, le risque actions se rapporte au capital d'entreprises auxquelles le fonds est exposé en détenant leurs actions, et ne fait généralement pas référence au risque lié à un investissement immobilier.

Sensibilité

Echelle de mesure de la sensibilité aux taux des obligations. Plus la durée résiduelle augmente, plus les cours obligataires réagissent à une modification des taux et plus la durée est élevée. La règle dit que si le taux remonte ou baisse de 1%, la valeur de l'obligation fluctue de 1% x la durée.

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).

YTM (Rendement actuariel)

Calcul de rendement tenant compte de la relation entre la valeur d'un titre à l'échéance, le temps restant avant l'échéance, son prix actuel et son coupon.

YTP/YTM

Le rendement actuariel (YTM) comporte un petit nombre de variantes importantes à connaître. L'une de ces variantes est le rendement à l'exercice de l'option de vente (YTP), qui correspond au taux d'intérêt que percevrait l'investisseur s'il détenait l'obligation jusqu'à la date d'exercice de l'option de vente.

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

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