

DASHBOARD AU 29.11.2019

Classe d'actifs	Indice de référence	Nb de positions dans le portefeuille	Actif du compartiment (EUR mn.)
Obligations internationales	Indice de référence composé*	36	2
Niveau de risque et de rendement	Performance YTD*	Perf. annualisée sur 3 ans*	
1 2 3 4 5 6 7	6,65 % Indice de référence 8,32 %	-	

* Bloomberg Barclays Euro Government Inflation Linked All Maturities (TR)

DESCRIPTION DE L'INDICE :

L'indice de référence est le Barclays Euro Government Inflation Linked All Maturities (TR) publié en EUR par Barclays Capital. La composition de cet indice est revue le dernier jour ouvré de chaque mois. L'indice est valorisé chaque jour. La majorité des composants sous-jacents de l'indice sont des obligations d'état indexées sur l'inflation de la zone euro. Il s'agit d'un indice de performance totale. Des informations détaillées sur l'indice de référence, sa composition, ses règles de calcul, de révision et de rebalancement périodique et sur la méthodologie utilisée par Barclays pour ses indices sont disponibles sur le site www.barcap.com.

PERFORMANCES (CUMULÉES SUR UNE PÉRIODE DE 5 ANS EN EUR)



Performances cumulées au 29.11.2019 (en %)

	YTD	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans
● FONDS	6,65	-0,71	-1,81	4,83	6,83	4,35	-	-	-
● INDICE DE RÉFÉRENCE	8,32	0,44	-0,28	6,44	8,50	6,08	-	-	-

Performances calendaires au 29.11.2019 (en %)

	2018	2017	2016	2015	2014
● FONDS	-1,54	-	-	-	-
● INDICE DE RÉFÉRENCE	-1,46	-	-	-	-

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

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 DICI du fonds.



POSITIONS BENCHMARK: (en %)

Principales positions

FRANCE (REPUBLIC OF) 1.85 PCT 25-JUL-2027	5,48
FRANCE (REPUBLIC OF) 1.10 PCT 25-JUL-2022	4,47
ITALY (REPUBLIC OF) 2.60 PCT 15-SEP-2023	4,35
FRANCE (REPUBLIC OF) 2.10 PCT 25-JUL-2023	4,33
FRANCE (REPUBLIC OF) 1.80 PCT 25-JUL-2040	4,20
FRANCE (REPUBLIC OF) 3.15 PCT 25-JUL-2032	3,99
ITALY (REPUBLIC OF) 2.10 PCT 15-SEP-2021	3,83
FRANCE (REPUBLIC OF) 0.25 PCT 25-JUL-2024	3,80
ITALY (REPUBLIC OF) 2.35 PCT 15-SEP-2035	3,79
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 0.50 PCT	3,53
Nb de positions dans le portefeuille	36

par Pays

France	44,91
Italie	31,33
Allemagne	12,88
Espagne	10,88
Total	100,00

par Notation

AAA	12,88
AA	44,91
A-	10,88
BBB	30,60
BBB-	0,73
Total	100,00

Source : BNP Paribas Asset Management, en date du 29.11.2019

Sources : Fitch, Moody's, S&P. Les notations < BBB- correspondent à la catégorie de titres à haut rendement ou titres spéculatifs

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 faibleRisque 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 du risque (depuis le lancement)

Fonds

Volatilité	3,57
Tracking Error	0,69
Sensibilité (29.11.2019)	8,36
YTM (rendement actuariel) (29.11.2019)	0,22
Coupon moyen	1,34
Duration	8,40

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 Instruments de taux d'intérêt. L'attention de l'investisseur est attirée sur le fait qu'une augmentation des taux d'intérêt a pour conséquence une diminution de la valeur des investissements en obligations et instruments de créance et plus habituellement des instruments à revenu fixe.

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 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 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.

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.	3,00%
Frais de sortie max.	3,00%
Frais courants réels (31.10.18)	0,15%
Commission de gestion max.	0,03%

Données de l'indice au 30.11.2019

Nom	Bloomberg Barclays Euro Government
Code Bloomberg	BEIG1T
Code Reuters	.BCEURILEZACPI

Codes

Code ISIN	LU1481200217
-----------	--------------

Places de quotation

Code Bloomberg

Code Reuters

Euronext Paris	GOMA FP	GOMA.PA
Xetra	GOMA GY	GOMA.DE

Chiffres clés

VL	108,24
Actif du compartiment (Euro mn.)	1,78

Caractéristiques

Forme juridique	Compartiment de SICAV BNP PARIBAS EASY de droit Luxembourgeois
Durée d'investissement recommandée	3 ans
Éligible au PEA	Non
Éligible à une assurance-vie	Non
Indice de référence	Bloomberg Barclays Euro Government Inflation Linked All Maturities (TR)
Domiciliation	Luxembourg
Date de lancement	31.01.2017
Gérant	Charles LEWANDOWSKI
Société de gestion	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg
Dépositaire	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES-LUXEMBOURG BRANCH
Devise de base	EUR
Exécution/Type de cours	VL + 1



GLOSSAIRE

Sensibilité

Échelle 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 duration est élevée. La règle dit que si le taux remonte ou baisse de 1%, la valeur de l'obligation fluctue de 1% x la duration.

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.

Coupon moyen

Montant moyen des coupons versés sur la période.

Duration

La duration d'une obligation est une mesure de temps (en années) qui exprime l'échéance moyenne pondérée de tous les flux de trésorerie obligataires actualisés.

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

BLOOMBERG® est une marque commerciale ou de service de Bloomberg Finance L.P. et de ses filiales (désignés conjointement par le terme «~ »). BARCLAYS® est une marque commerciale ou de service de Barclays Bank Plc (désignés conjointement avec ses filiales par le terme «~ »), et est utilisée sous licence. Bloomberg ou ses concédants, y compris Barclays, possèdent tous les droits de propriété sur les indices Bloomberg Barclays. Bloomberg et Barclays ne sont pas des filiales de BNP Asset Management, et elles n'approuvent pas, ne cautionnent pas, ne révisent pas et ne recommandent pas le produit autorisé. Ni Bloomberg ni Barclays ne garantissent l'opportunité, l'exactitude ou l'exhaustivité des données ou des informations concernant les indices Bloomberg Barclays et aucune des deux ne saurait être tenue pour responsable en aucune façon envers l'émetteur ou le producteur, les personnes investissant dans le produit autorisé ou d'autres tierces personnes en lien avec l'utilisation ou l'exactitude des indices Bloomberg Barclays ou des données qu'ils pourraient contenir.

