# BNP PARIBAS EASY STOXX EUROPE 600 MEDIA UCITS ETF - (Classic)

**Actions - Secteur/Thème - Media/Com - Media**
**FCP coordonné (UCITS IV) régi par le droit français**

## PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT

risque plus faible — risque plus élevé

rendement potentiellement plus faible — rendement potentiellement plus élevé

| 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 31/07/2018

| | |
|---|---|
| Nom | STOXX Europe 600 Media (NR) |
| Code Bloomberg | SXMR Index |
| Code Reuters | .SXMR |
| Nombre de composants | 23 |
| Devise | EUR |

## CODES

| | | |
|---|---|---|
| Code ISIN | FR0007068051 | |
| | **Bloomberg** | **Reuters** |
| iNAV | INSYM Index | INSYMINAV.PA |
| **Cotation** | | |
| Euronext Paris | SYM FP | SYM1.PA |

## CHIFFRES CLÉS - EUR

| | |
|---|---|
| Valeur liquidative | **431,65** |
| Actif net total (mln) | **8,03** |

## CARACTÉRISTIQUES

| | |
|---|---|
| **Nationalité** | France |
| **Forme juridique** | FCP conforme à la directive OPCVM IV |
| **Domiciliation** | France |
| **Devise de référence (de la part)** | Euro |
| **Politique de revenus** | Capitalisation |
| **Date de lancement** | 08 février 2002 |
| **Date de première VL** | 05 mars 2002 |
| **Eligible au PEA** | Oui |
| **Horizon d'investissement recommandé :** | 5 ans |
| **Frais courants au 31/03/2018** | 0,30% |
| **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 France |
| **Dépositaire** | BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES |
| **Règlement livraison** | Débit/Crédit Max J+3 (délai opérationnel J + 2) |
| **Pour plus d'informations** | www.bnpparibas-am.com |

Investissement minimum: 1 part

MORNINGSTAR ★★★★

## OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

Cet ETF a pour objectif de répliquer au plus près la performance de l'indice Stoxx Europe 600 Media Net Total Return, à la hausse comme à la baisse, offrant ainsi l'accès au secteur des médias en Europe. Cet ETF est géré en réplication synthétique. L'horizon minimum d'investissement recomandé est de 5 ans. Remarque: Avant le 12/01/10, cet ETF répliquait l'indice Euro Stoxx Media.

## DESCRIPTION DE L'INDICE

Cet indice est composé des titres de sociétés représentatives du secteur des médias en Europe selon la classification Stoxx®. Cet indice est l'un des composants sectoriels du STOXX Europe 600.

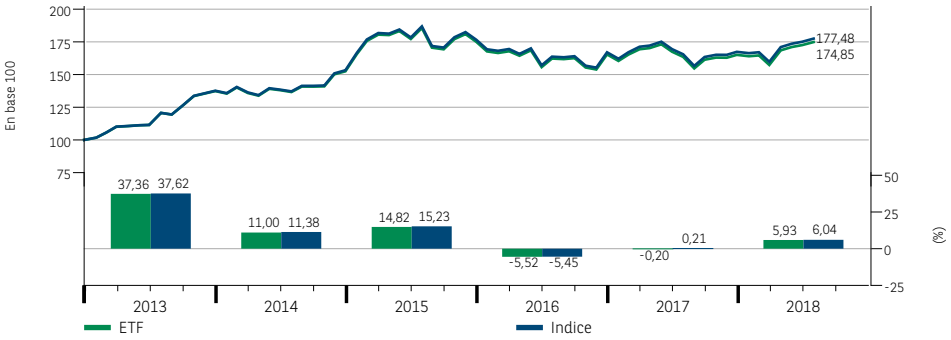
## RISQUES ASSOCIÉS

Le porteur s'expose au travers du FCP principalement aux risques suivants :
- à 100 % des risques de marché liés aux évolutions de l'indice de référence : une évolution à la baisse de l'indice de référence provoque une baisse de la valeur liquidative du FCP ;
- au risque de contrepartie résultant de l'utilisation d'instruments financiers à terme conclus avec un établissement de crédit.
- au risque de change, compte tenu de la composition de l'indice de référence (devises multiples).

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




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 31/07/2018 (%) (EUR) (Net)

| | **depuis le début de l'année** | **1 an** | **3 ans** | **5 ans** |
|---|---|---|---|---|
| ETF | 5,93 | 6,94 | - 5,77 | 44,93 |
| Indice | 6,04 | 7,25 | - 5,01 | 47,04 |

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 31/07/2018 (%) (EUR) (Net)

| | **2017** | **2016** | **2015** | **2014** | **2013** |
|---|---|---|---|---|---|
| ETF | - 0,20 | - 5,52 | 14,82 | 11,00 | 37,36 |
| Indice | 0,21 | - 5,45 | 15,23 | 11,38 | 37,62 |

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

| Libellé | % |
|---|---|
| VIVENDI SA | 11,97 |
| REED INTERNATIONAL | 10,21 |
| BRITISH SKY BRODCASTING GROUP | 9,33 |
| RELX NV | 9,32 |
| WPP PLC | 8,82 |
| WOLTERS KLUWER NV | 7,81 |
| PUBLICIS | 6,11 |
| INFORMA PLC | 5,80 |
| PEARSON PLC | 4,22 |
| ITV | 3,88 |

Nombre de positions dans l'indice de référence : 23

Source pour toutes les données : STOXX

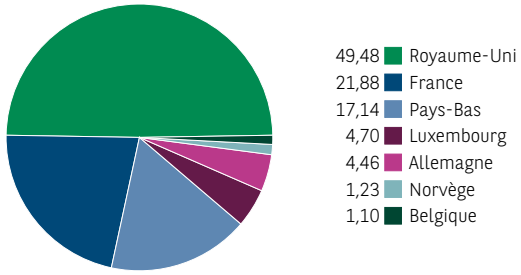
## ANALYSE DE RISQUE

| | Fonds | Réf. |
|---|---|---|
| Volatilité (%) | 10,98 | 10,94 |
| Tracking error (%) | 0,07 | - |

Période : 1 an. Fréquence : hebdomadaire

## RÉPARTITION PAR PAYS (%)

Indice de référence




Source pour toutes les données : STOXX

## TENEURS DE MARCHÉ

GETCO / KCG Europe Limited,BNP PARIBAS ARBITRAGE

## PARTICIPANTS AUTORISÉS

HSBC,LABRANCHE STRUCTURED PRODUCTS EUROPE Lmt,MACQUARIE BANK LIMITED,TIMBER HILL (Europe) AG,ALL SECURITIES B.V.,BANCA D'INTERMEDIAZIONE MOBILIARE IMI S.p.A.,BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED,CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) Limited,GFI SECURITES LIMITED,MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL LIMITED,NOMURA INTERNATIONAL PLC

BNP Paribas Easy couvre la majorité des classes d'actifs grâce à sa gamme de fonds indiciels (OPCVM) cotés généralement sur les principales bourses européennes. La gamme BNP Paribas Easy est gérée par THEAM, un membre de BNP Paribas Asset Management, spécialisé dans la gestion Indicielle, Protégée et Modélisée. L'un des pionniers sur de nombreux marchés et de nombreuses classes d'actifs (immobilier coté en Europe, actions mondiales conformes à la Charia, indice de futures sur matières premières, etc.), BNP Paribas Easy est également reconnu en Europe pour la qualité de sa gestion et sa capacité d'innovation, en proposant régulièrement de nouvelles thématiques d'investissement.

Stoxx Europe 600 Media® est une marque de STOXX Limited et fait l'objet d'une licence accordée à BNP Paribas Asset Management. EasyETF Stoxx Europe 600 Media n'est pas sponsorisé, vendu ou promu par STOXX Limited. STOXX Limited n'émet aucun avis relatif à l'opportunité d'investissement dans le produit.

## 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.

**$R^2$**
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**
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.

**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