

## DASHBOARD AU 30.06.2022

Classe d'actifs	Indice de référence	Nb de positions de l'indice de référence	Actif du compartiment (USD mn.)
Investissements alternatifs & Autres	BNP Paribas Energy & Metals Enhanced Roll (TR)	12	735
Niveau de risque et de rendement	Performance YTD (1)	Perf. annualisée sur 3 ans (2)	
<div style="display: flex; justify-content: space-around;"> <span>1</span> <span>2</span> <span>3</span> <span>4</span> <span style="background-color: black; color: white;">5</span> <span>6</span> <span>7</span> </div>	<b>20,41 %</b> <small>Indice de référence 21,00 %</small>	<b>15,92 %</b> <small>Indice de référence 16,62 %</small>	

(1) Tous les chiffres sont nets de frais (en USD).

(2) Basée sur 360 jours

## DESCRIPTION DE L'INDICE DE RÉFÉRENCE :

L'indice BNP Paribas Energy & Metals Enhanced Roll (TR) a pour objectif d'offrir une exposition « long only » aux matières premières, à l'exception de celles classées dans les catégories agriculture et élevage, tout en réduisant le coût de portage engendré par la détention de contrats à terme sur des matières premières. Actuellement, le BNP Paribas Energy & Metals Enhanced Roll (TR) compte 11 matières premières représentant trois segments majeurs (énergie, métaux industriels et métaux précieux). Dans ce contexte, le terme « coût de portage » réfère au coût total de détention physique d'une matière première (tels que le transport et le stockage) et à l'impact de la fluctuation de l'offre et de la demande. Le coût de portage se reflète dans les prix des contrats à terme sur les matières premières et, par conséquent, dans le niveau de l'indice composé de ces contrats à terme. Le coût de portage peut être positif ou négatif selon que les contrats à terme sur les matières premières sous-jacentes se trouvent dans une situation de report (orientation à la hausse) ou de déport (orientation à la baisse). L'indice BNP Paribas Energy & Metals Enhanced Roll (TR) plafonne le poids de son plus grand composant à 35 % et celui des autres à 20 % sur une base journalière.

## PERFORMANCES (CUMULÉES SUR UNE PÉRIODE DE 5 ANS EN USD)



## Performances cumulées au 30.06.2022 (en %)

	YTD	1 an	3 ans	5 ans
● FONDS	20,41	29,79	56,92	73,86
● INDICE DE RÉFÉRENCE	21,00	30,86	59,83	79,44

## Performances calendaires au 30.06.2022 (en %)

	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
● FONDS	27,45	-1,78	11,08	-9,10	8,31	-	-	-	-	-
● INDICE DE RÉFÉRENCE	28,28	-1,33	11,67	-8,58	9,30	-	-	-	-	-

(1) Tous les chiffres sont nets de frais (en USD). Les performances ou réalisations du passé ne sont pas indicatives des performances futures.

Source : BNP Paribas Asset Management



## POSITIONS : % DU PORTEFEUILLE

**Principales positions**

FUT GOLD 100 OZ AUG 22	20,43
FUT NATURAL GAS APR 23	16,09
FUT WTI CRUDE SEP 22	11,67
FUT BRENT CRUDE (ICE) OCT 22	9,74
FUT LME COPPER DEC 23	7,71
FUT SILVER SEP 22	6,96
FUT LME PRI ALUM DEC 23	5,97
FUT LME NICKEL DEC 22	4,91
FUT LME ZINC DEC 22	4,62
FUT GAS OIL AUG 22	4,59
<b>Nb de positions dans l'indice de référence</b>	<b>12</b>

Source : BNP Paribas Asset Management, en date du 30.06.2022

Les titres ci-dessus sont mentionnés à titre d'information uniquement et ne doivent pas être considérés comme une recommandation d'investissement.  
Les données présentées dans les factsheets sont basées sur les données comptables officielles et sont basées sur la date de transaction.



## 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.

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 dans plusieurs OPCVM « alternatifs » appliquant différents types de stratégies avec, généralement, un faible niveau de volatilité.

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 opérationnel:** Certains marchés offrent moins de sécurité que la plupart des marchés réglementés internationaux ; Les prestations relatives à la conservation et à la liquidation effectuées pour compte du compartiment investi sur ces marchés, pourraient s'avérer plus risquées.

## DÉTAILS

## Commissions

Frais d'entrée max.	3,00%
Frais de sortie max. (25.06.22)	3,00%
Commission de conversion max.	0,00%
Frais courants réels (31.10.21)	0,38%
Commission de gestion max.	0,26%

## Données de l'indice au 30.06.2022

Nom	BNP Paribas Energy & Metals Enhanced Roll (TR)
Code Bloomberg	BNPIC52T
Code Reuters	.BNPIC52T

## Caractéristiques

Forme juridique	Compartiment de SICAV BNP PARIBAS EASY de droit Luxembourgeois
Durée d'investissement recommandée	5 ans
Éligible au PEA	Non
Éligible à une assurance-vie	Non
Indice de référence	BNP Paribas Energy & Metals Enhanced Roll (TR)
Domiciliation	Luxembourg
Date de lancement	25.04.2016
Gérant(s)	Ashok OUTTANDY
Société de gestion	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg
Gérant délégué	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT France
Dépositaire	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES-LUXEMBOURG BRANCH
Devise de base	USD
Exécution/Type de cours	VL + 1
Catégorie AMF	3 - Communication limitée au prospectus
Article SFDR	Article 6

## Analyse de risque (sur 3 ans, mensuelle)

Volatilité	16,07
Tracking Error	0,12

## Fonds



## 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](http://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](http://www.bnpparibas-am.com)

### Index disclaimer

L'Indice est sponsorisé par BNP Paribas et calculé et publié par Solactive AG. BNP Paribas Arbitrage SNC fournit certaines informations à l'Agent de calcul de l'indice pour une utilisation dans l'Indice. En toute circonstance, ni le Promoteur de l'indice, ni l'Agent de calcul de l'indice, ni l'Agent de calcul de la pondération de l'indice n'offre de garantie quant aux résultats obtenus en recourant à l'Indice ou à sa valeur lors de n'importe quel jour et à n'importe quelle heure.

