

Un portefeuille d'actions à forte conviction mettant l'accent sur l'analyse des fondamentaux des entreprises et de leur secteur

DASHBOARD AU 30.06.2021

| Classe d'actifs  | Indice de référence  | Nb de positions dans le portefeuille   | Actif du compartiment (EUR mn.)  |
|--|--|--|--|
| Actions  | SBF 120 (EUR) NR   | 30   | 346  |
| Niveau de risque et de rendement   | Performance YTD (1)  | Perf. annualisée sur 3 ans (2)   | Notation Morningstar   |
| <div style="display: flex; justify-content: space-between; width: 100%;"> <span>1</span> <span>2</span> <span>3</span> <span>4</span> <span>5</span> <span style="background-color: black; color: white; padding: 2px;">6</span> <span>7</span> </div> | <p style="text-align: center;"><b>16,57 %</b></p> <p style="text-align: center; font-size: small;">Indice de référence 17,55 %</p> | <p style="text-align: center;"><b>5,98 %</b></p> <p style="text-align: center; font-size: small;">Indice de référence 7,95 %</p> | <p style="text-align: center;">★ ★ ★ ★ ☆</p> <p style="text-align: center; font-size: x-small;">31.05.2021</p> |

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

(2) Basée sur 360 jours

### OPPORTUNITÉ : Une approche originale de l'investissement en actions

Nous avons la conviction que la surperformance de long terme d'une action résulte d'une croissance des bénéfices durable et supérieure à la moyenne du secteur. Les facteurs déterminants pour cette performance sont :

- la structure de l'industrie dans laquelle évolue la société
- la position concurrentielle de la société au sein de cette industrie

Dans cette perspective, le fonds cible des entreprises françaises évoluant dans des secteurs bien structurés et qui sont les mieux positionnées pour générer une surperformance.

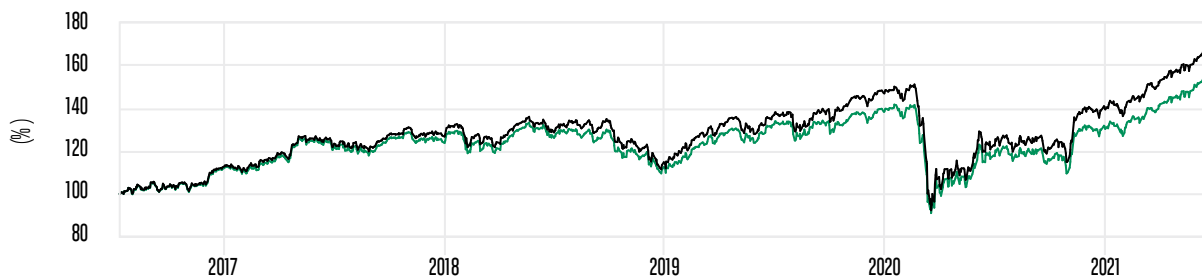
Pour quels investisseurs ?

Les investisseurs de long terme désireux de profiter du potentiel de valorisation des actions françaises

Comment un investissement dans ce fonds influencera t'il le portefeuille global ?

Ce fonds d'actions de sociétés françaises est conçu pour offrir aux investisseurs des rendements potentiels élevés, mais aussi plus risqués.

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



Performances cumulées au 30.06.2021 (en %)

|                       | YTD   | 1 mois | 3 mois | 6 mois | 1 an  | 2 ans | 3 ans | 4 ans | 5 ans |
|-----------------------|-------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|
| ● FONDS               | 16,57 | 1,34   | 7,86   | 16,57  | 29,05 | 15,20 | 19,37 | 26,18 | 55,08 |
| ● INDICE DE RÉFÉRENCE | 17,55 | 1,16   | 7,97   | 17,55  | 33,73 | 20,54 | 26,25 | 34,59 | 67,75 |

Performances calendaires au 30.06.2021 (en %)

|                       | 2020  | 2019  | 2018  | 2017  | 2016 |
|-----------------------|-------|-------|-------|-------|------|
| ● FONDS               | -5,78 | 22,96 | -9,49 | 11,37 | 6,24 |
| ● INDICE DE RÉFÉRENCE | -5,07 | 28,02 | -9,70 | 13,19 | 7,36 |

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

Source : BNP Paribas Asset Management



## POSITIONS : % DU PORTEFEUILLE

| Principales positions                       |           | par Secteur                  |               | Contre l'Indice |
|---|-----------|------------------------------|---------------|-----------------|
| LVMH  | 9,73      | Consommation discrétionnaire | 27,59         | + 3,19          |
| TOTALENERGIES                               | 7,40      | Industrie                    | 17,19         | - 3,26          |
| SANOFI SA                                   | 7,21      | Consommation de base         | 10,57         | + 0,03          |
| LOREAL SA                                   | 7,09      | Finance                      | 9,81          | + 0,49          |
| SCHNEIDER ELECTRIC                          | 5,64      | Technologie de l'information | 8,97          | + 2,25          |
| LAIR LIQUIDE SA POUR LETUDE ET LEXPLO DES   | 4,81      | Santé                        | 8,04          | + 0,18          |
| AIRBUS                                      | 4,81      | Energie                      | 7,40          | + 1,54          |
| ESSILORLUXOTTICA SA                         | 4,49      | Matières premières           | 4,81          | - 1,24          |
| KERING SA                                   | 4,16      | Services de communication    | 3,79          | - 0,34          |
| BNP PARIBAS SA                              | 3,95      | Services publics             | 1,64          | - 1,46          |
| <b>Nb de positions dans le portefeuille</b> | <b>30</b> | Autres                       | -             | - 1,56          |
|   |           | Liquidités                   | 0,18          | + 0,18          |
|   |           | <b>Total</b>                 | <b>100,00</b> |                 |

Source : BNP Paribas Asset Management, en date du 30.06.2021

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

## EXPERTISE

Un gérant expérimenté (25 ans d'expérience) qui s'appuie sur la recherche d'une équipe de 13 personnes très expérimentées (21 années d'expérience en moyenne), basée à Paris et à Londres.

## STRATÉGIE

L'équipe de gestion utilise un outil d'analyse appelé le « Herfindahl-Hirshman Index » (HHI) qui est aussi utilisé par le Département américain de la Justice pour mesurer le degré de concentration d'un secteur.

Le fonds privilégie les secteurs qui :

- présentent des barrières élevées à l'entrée (concurrence limitée)
- sont en cours de consolidation (fusions et acquisitions)
- se distinguent par un pouvoir de fixation des prix élevés et des marges stables

L'équipe examine avec rigueur les différentes idées d'investissement pour ne retenir que les meilleures. Une évaluation complète du risque est effectuée tout au long de ce processus de gestion.

Le fonds respecte la politique d'investissement durable de BNP Paribas Asset Management qui tient compte des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) dans le processus d'investissement du fonds.

Le fonds est éligible au Plan d'Épargne en Actions.



## DÉTAILS

| Commissions                     |       | Chiffres clés                      |             | Codes          |              |  |
|---------------------------------|-------|------------------------------------|-------------|----------------|--------------|--|
| Frais d'entrée max.             | 2,00% | VL                                 | 226,11      | Code ISIN      | FR0010028902 |  |
| Frais de sortie max.            | 0,00% | 12M VL max. (17.06.21)             | 230,92      | Code Bloomberg | BNPATRM FP   |  |
| Frais courants réels (31.12.20) | 2,08% | 12M VL min. (28.10.20)             | 163,01      |                |              |  |
| Commission de gestion max.      | 1,70% | Actif du compartiment (EUR mn.)    | 346,42      |                |              |  |
|                                 |       | Première VL                        | 260,21      |                |              |  |
|                                 |       | Périodicité de calcul de la VL     | Journaliere |                |              |  |
| Caractéristiques                |       | Forme juridique                    |             |                |              | FCP (Fonds commun de placement) BNP PARIBAS VALEURS FRANCAISES ISR de droit français |
|                                 |       | 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                |             |                |              | SBF 120 (EUR) NR   |
|                                 |       | Domiciliation                      |             |                |              | France   |
|                                 |       | Date de lancement                  |             |                |              | 04.11.1988   |
|                                 |       | Gérant(s)                          |             |                |              | Christophe D'AUDIFFRET   |
|                                 |       | Société de gestion                 |             |                |              | BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT France  |
|                                 |       | Gérant délégué                     |             |                |              | BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT UK Limited  |
|                                 |       | Dépositaire                        |             |                |              | BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES  |
|                                 |       | Devise de base                     |             |                |              | EUR  |
|                                 |       | Exécution/Type de cours            |             |                |              | VL + 1   |
|                                 |       | Catégorie AMF                      |             |                |              | 1 - Approche significativement engageante  |
|                                 |       | Article SFDR                       |             |                |              | Article 8 – Promotion de caractéristiques environnementales ou sociales              |

## 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 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 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.



## GLOSSAIRE

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)

### Disclaimer Morningstar:

Droits d'auteur © 2021 Morningstar, Inc. [www.morningstar.com](http://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.

