DASHBOARD AU 29.02.2024

Classe d'actifs	Indice de référence	Nb de positions dans le portefeuille	Actif du compartiment (EUR mn.)
Diversifié	Indice de référence composé*	21	128

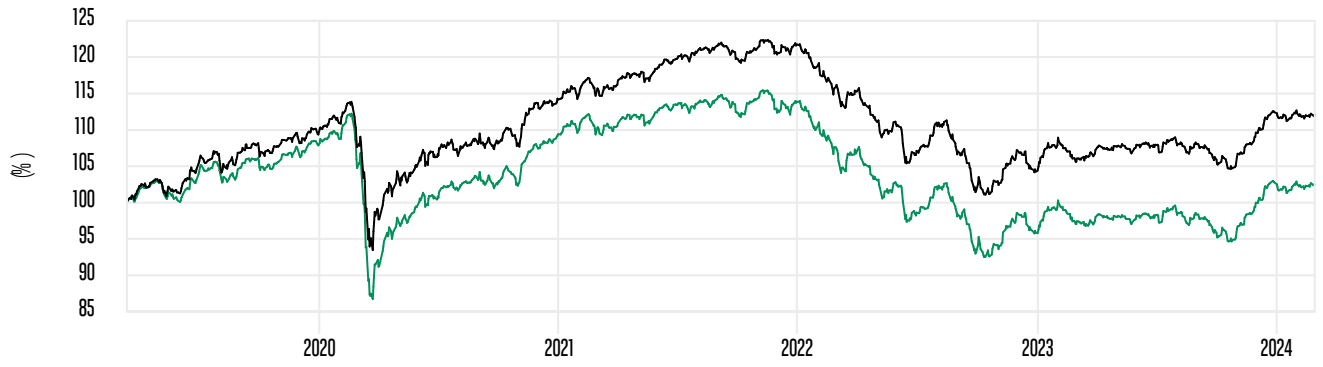
Niveau de risque et de rendement	Performance YTD (1)	Perf. annualisée sur 3 ans (2)	Perf. annualisée sur 5 ans (2)
1 2 **3** 4 5 6 7	-0,24 % Indice de référence -0,36 %	-2,12 % Indice de référence -0,79 %	0,64 % Indice de référence 2,40 %

* 4% MSCI Europe (EUR) NR + 7% MSCI EMU Micro cap (EUR) NR + 3% MSCI USA (Hedged in EUR) NR + 1.9% MSCI Japan (Hedged in EUR) NR + 1.1% MSCI Pacific Ex-Japan (Hedged in EUR) NR + 2% MSCI Emerging Markets (EUR) NR + 3% JPM GBI-EM Global Composite (EUR) RI + 21% Bloomberg Global Aggregate Corporate (Hedged in EUR) RI + 24.5% Bloomberg Euro Aggregate Corporate (EUR) RI + 17% Bloomberg Euro Aggregate Treasury 1-3 Years (EUR) RI + 11% Bloomberg Euro Aggregate Treasury 3-5 Years (EUR) RI + 3% Bloomberg Euro Aggregate Treasury 7-10Y (EUR) RI + 1.5% Cash Index Euro Short Term Rate (EUR) RI 365 Days

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

(2) Basée sur 360 jours

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



Performances cumulées au 29.02.2024 (en %)

	YTD	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans
FONDS	-0,24	-0,22	3,22	4,02	5,40	-4,70	-6,25	-2,09	3,24
INDICE DE RÉFÉRENCE	-0,36	-0,47	2,78	3,46	5,76	-3,36	-2,34	3,22	12,62

Performances calendaires au 29.02.2024 (en %)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
FONDS	7,25	-15,84	4,07	1,46	16,05	-6,20	7,20	9,00	10,00	12,00
INDICE DE RÉFÉRENCE	7,87	-14,39	6,62	4,75	17,49	-2,60	5,80	11,20	8,90	13,50

(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

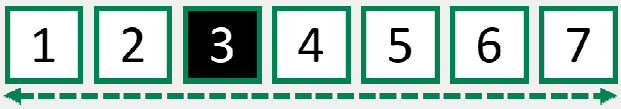
POSITIONS : % DU PORTEFEUILLE

Principales positions	
BNPP E JPM ESG EMU GB IG 3-5 T I C	10,88
BNPP FD SUST ENH BD 12M I C	10,02
BNPP E CORP BD SRI PAB T I C	9,79
BNPP FD SUST US MF CORP BD I C	9,59
BNPP FD SUST EURO MF CORP BD I C	7,95
BNPP FD EURO CORP BD I C	7,48
BNPP MOIS ISR I C	6,72
AMSELECT BLUEBAY EBA I C	5,95
BARINGS EM LOCAL DEBT B USD ACC	5,04
BNPP FD GR BD I C	4,47
Nb de positions dans le portefeuille	**21**

Source : BNP Paribas Asset Management, en date du 29.02.2024
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



Risque plus faible **Risque plus élevé**

L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le Produit jusqu'au 31.12.2030.
Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

Analyse de risque (sur 3 ans, mensuelle)	**Fonds**
Volatilité	8,11
Tracking Error	1,21
Ratio d'information	-1,10
Ratio de Sharpe	-0,40
Sensibilité (poche obligataire)	3,66

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce Produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce Produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce Produit dans la classe de risque 3 sur 7, qui est une classe de risque entre basse et moyenne.
L'investissement dans différentes catégories d'actifs en respectant une diversification internationale justifie la catégorie de risque. Plus il se rapproche de la date objectif, plus l'investissement en actifs plus risqués diminue et, par conséquent, le risque global diminue aussi.

Attention au risque de change. Si la devise de votre compte est différente de celle de ce Produit, les sommes qui vous seront versées dépendront du taux de change entre les deux devises. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

Autres risques matériellement pertinents pour le Produit mais non repris dans l'indicateur synthétique de risque :

- **Risque de crédit:** le risque que la solvabilité d'un émetteur se détériore ou qu'il fasse défaut, entraînant potentiellement une baisse de la valeur des instruments associés.
- **Risque lié aux instruments dérivés:** l'utilisation d'instruments dérivés peut amplifier les variations de la valeur des investissements et donc accroître la volatilité des rendements.

Pour plus de détails concernant les risques, veuillez vous référer au prospectus.
Ce Produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

DÉTAILS

Commissions	
Frais d'entrée max.	5,00%
Frais de sortie max.	0,00%
Frais courants réels (31.12.23)	1,37%
Commission de gestion max.	1,20%

Chiffres clés	
VL	201,41
12M VL max. (27.12.23)	202,27
12M VL min. (25.10.23)	185,88
Actif du compartiment (EUR mn.)	128,10
Première VL	111,63
Périodicité de calcul de la VL	Journaliere

Codes	
Code ISIN	FR0010997866
Code Bloomberg	CM2630G FP

Caractéristiques

Forme juridique	Compartiment de SICAV BNP PARIBAS GÉNÉRATION de droit français
Durée d'investissement recommandée	Hold to maturity
Indice de référence	4% MSCI Europe (EUR) NR + 7% MSCI EMU Micro cap (EUR) NR + 3% MSCI USA (Hedged in EUR) NR + 1.9% MSCI Japan (Hedged in EUR) NR + 1.1% MSCI Pacific Ex-Japan (Hedged in EUR) NR + 2% MSCI Emerging Markets (EUR) NR + 3% JPM GBI-EM Global Composite (EUR) RI + 21% Bloomberg Global Aggregate Corporate (Hedged in EUR) RI + 24.5% Bloomberg Euro Aggregate Corporate (EUR) RI + 17% Bloomberg Euro Aggregate Treasury 1-3 Years (EUR) RI + 11% Bloomberg Euro Aggregate Treasury 3-5 Years (EUR) RI + 3% Bloomberg Euro Aggregate Treasury 7-10Y (EUR) RI + 1.5% Cash Index Euro Short Term Rate (EUR) RI 365 Days
Domiciliation	France
Gérant(s)	Olivier RETIERE
Société de gestion	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe
Gérant délégué	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT UK Limited
Dépositaire	BNP PARIBAS

Caractéristiques

Devise de base	EUR
Exécution/Type de cours	VL + 2
Catégorie AMF	3 - Communication limitée au prospectus
Article SFDR	Article 6

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 %.

Beta
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.

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.

Sensibilité (poche obligataire)
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).

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

DISCLAIMER

Ce document présente les caractéristiques des supports financiers éligibles aux dispositifs d'épargne salariale et d'assurance collective du Groupe BNP Paribas. Il contient des éléments d'information et des données chiffrées considérés comme fondés ou exacts le jour de leur établissement. Il est produit à titre d'information et ne doit pas être considéré comme une offre de vente ou de prescription. Nous vous rappelons que les notices de ces supports doivent être remises à vos salariés afin que ceux-ci puissent prendre connaissance de leurs caractéristiques avant toute décision d'investissement. Celles-ci sont mises à leur disposition dans leurs espaces privés accessibles à partir de notre site Internet www.epargneretraite-entreprises.bnpparibas.com. Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs. Le FCPE présente un risque de perte en capital.

BNP Paribas Epargne & Retraite Entreprises - www.epargne-retraite-entreprises.bnpparibas.com

BNP Paribas Epargne & Retraite Entreprises est un Métier de BNP Paribas SA au capital de 2 499 597 122 € - Siège social : 16, bd des Italiens - 75009 Paris Immatriculée sous le n° 662 042 449 RCS Paris - Identi ant CE : FR 76662042449 - Immatriculée à l'Orias
sous le n° 07 022 735 - www.bnpparibas.com
11-12-002 Studio E&RE - Decembre 2019