

Un portefeuille d'actions à forte conviction mettant l'accent sur l'analyse bottom-up sur la base des fondamentaux des entreprises et du secteur plutôt que sur les facteurs macroéconomiques.

DASHBOARD AU 31.12.2021

Classe d'actifs	Indice de référence	Nb de positions dans le portefeuille	Actif du compartiment (EUR mn.)
Actions	MSCI EMU (NR)	34	1700
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%;"> 1 2 3 4 5 6 7 </div>	<p style="text-align: center;">22,46 %</p> <p style="text-align: center; font-size: small;">Indice de référence 22,16 %</p>	<p style="text-align: center;">15,15 %</p> <p style="text-align: center; font-size: small;">Indice de référence 14,67 %</p>	<p style="text-align: center;">★ ★ ★ ★ ☆</p> <p style="text-align: center; font-size: x-small;">30.11.2021</p>

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

(2) Basée sur 360 jours

OPPORTUNITÉ : UNE APPROCHE DIFFÉRENCIÉE DE L'INVESTISSEMENT FONDAMENTAL À LONG TERME

Un portefeuille de forte conviction investissant dans des actions européennes, notamment des valeurs libellées en EUR. Le fonds cible des entreprises évoluant dans des secteurs bien structurés et qui sont les mieux positionnées pour générer des performances durables et supérieures à la moyenne. En outre, nous cherchons à tirer parti du comportement de plus en plus « court termiste » du marché en investissant dans les entreprises de ces secteurs lorsque des tendances à court terme, des modes ou le bruit du marché éclipsent leur potentiel d'investissement à long terme.

Pour quels investisseurs ?

Les investisseurs qui privilégient la sélection d'actions à long terme sur les marchés européens.

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

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

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



Performances cumulées au 31.12.2021 (en %)

	YTD	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans
● FONDS	22,46	5,06	7,40	8,06	22,46	26,68	53,63	31,19	47,18
● INDICE DE RÉFÉRENCE	22,16	4,93	5,65	5,97	22,16	20,92	51,71	32,44	48,97

Performances calendaires au 31.12.2021 (en %)

	2021	2020	2019	2018	2017
● FONDS	22,46	3,44	21,27	-14,61	12,19
● INDICE DE RÉFÉRENCE	22,16	-1,02	25,47	-12,71	12,49

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

09/1998-05/2013 : À la suite d'une opération sur titres le 27/05/2013, les performances indiquées correspondent à la simulation des performances passées et des frais du BNP PARIBAS L1 EQUITY BEST SELECTION EURO. Le Compartiment BNP Paribas Funds Euro Equity est géré conformément à des processus, une stratégie d'investissement et des frais absolument identiques.

Source : BNP Paribas Asset Management



POSITIONS : % DU PORTEFEUILLE

Principales positions		par Pays		Contre l'Indice
ASML HOLDING NV	6,97	France	33,98	+ 0,04
LVMH	6,94	Allemagne	20,63	- 5,82
SIEMENS N AG N	4,83	Pays-Bas	13,07	- 0,52
SCHNEIDER ELECTRIC	4,73	Finlande	7,32	+ 4,22
SANOFI SA	4,07	Espagne	7,28	+ 0,41
PROSUS NV	4,04	Chine	4,04	+ 2,68
ESSILORLUXOTTICA SA	3,58	République d'Irlande	3,55	+ 1,46
CRH PLC	3,55	Suisse	3,48	+ 2,89
STMICROELECTRONICS NV	3,48	Royaume-Uni	2,50	+ 1,95
KONINKILIJKE DSM NV	3,46	Portugal	1,89	+ 1,43
Nb de positions dans le portefeuille	34	Contrats de change	0,01	+ 0,01
		Autres	1,86	- 9,12
		Liquidités	0,40	+ 0,37
		Total	100,00	

par Secteur	Contre l'Indice	
Consommation discrétionnaire	19,51	+ 2,26
Technologie de l'information	15,59	+ 1,04
Matières premières	14,71	+ 7,75
Finance	14,38	- 0,31
Industrie	9,55	- 6,03
Consommation de base	6,42	- 1,49
Energie	6,05	+ 2,28
Santé	6,00	- 1,49
Services de communication	5,60	+ 1,50
Services publics	1,77	- 4,47
Contrats de change	0,01	+ 0,01
Autres	-	- 1,41
Liquidités	0,40	+ 0,37
Total	100,00	

Source : BNP Paribas Asset Management, en date du 31.12.2021

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

EXPERTISE

Ce fonds est géré par l'équipe spécialisée dans les actions européennes de BNP Paribas Asset Management basée à Londres et Paris, qui se distingue par son historique de performance de plus de 10 ans.

- Gérant : Valerie Charriere est la gérante du fonds, l'équipe est dirigée par Peter Abott, responsable des investissements.

- 11 gestionnaires de fonds expérimentés, chacun spécialisé dans certains secteurs et possédant en moyenne 22 années

d'expérience

STRATÉGIE

Le gérant 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. Il en résulte un portefeuille d'actions européennes détenues pour une durée moyenne de 3 à 5 ans. L'objectif est d'exploiter les inefficiences liées à la vision de court terme de marché. Une évaluation complète du risque est effectuée.

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.



DÉTAILS

Commissions		Chiffres clés		Codes	
Frais d'entrée max.	3,00%	VL	695,13	Code ISIN	LU0823401574
Frais de sortie max.	0,00%	12M VL max. (17.11.21)	705,05	Code Bloomberg	FOREBSA LX
Commission de conversion max.	1,50%	12M VL min. (29.01.21)	564,23		
Frais courants réels (31.10.21)	1,98%	Actif du compartiment (EUR mn.)	1 699,82		
Commission de gestion max.	1,50%	Première VL	375,37		
		Périodicité de calcul de la VL	Journaliere		

Caractéristiques

Forme juridique	Compartiment de SICAV BNP PARIBAS FUNDS de droit Luxembourgeois
Durée d'investissement recommandée	5 ans
Éligible au PEA	Oui
Éligible à une assurance-vie	Oui
Indice de référence	MSCI EMU (NR)
Domiciliation	Luxembourg
Date de lancement	24.05.2013
Gérant(s)	Valerie CHARRIERE
Société de gestion	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg
Gérant délégué	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT UK Limited
Gérant délégué	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT France
Dépositaire	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES-LUXEMBOURG BRANCH
Devise de base	EUR
Exécution/Type de cours	VL + 1
Catégorie AMF	2 - Approche 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

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.

Risque élevé=Rendement potentiellement plus élevé

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.

Risque lié à la prise en compte de critères ESG : L'absence de définitions et de labels communs ou harmonisés concernant les critères ESG et de durabilité au niveau européen peut entraîner des approches différentes de la part des sociétés de gestion lors de la définition des objectifs ESG. Cela signifie également qu'il peut être difficile de comparer des stratégies intégrant des critères ESG et de durabilité dans la mesure où la sélection et les pondérations appliquées à certains investissements peuvent être basées sur des indicateurs qui peuvent partager le même nom mais ont des significations sous-jacentes différentes. Lors de l'évaluation d'un titre sur la base de critères ESG et de durabilité, la société de gestion peut également utiliser des sources de données fournies par des prestataires de recherche ESG externes. Compte tenu de la nature évolutive de l'ESG, ces sources de données peuvent pour le moment être incomplètes, inexactes ou indisponibles. L'application de normes de conduite responsable des affaires ainsi que de critères ESG et de durabilité dans le processus d'investissement peut conduire à l'exclusion des titres de certains émetteurs. Par conséquent, la performance du FCP peut parfois être meilleure ou moins bonne que la performance d'OPC dont la stratégie est similaire.



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 © 2021 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.

