

Un fonds concentré qui investit dans la croissance séculaire et l'innovation dans le secteur de la santé

DASHBOARD AU 31.12.2021

Classe d'actifs	Indice de référence	Nb de positions dans le portefeuille	Actif du compartiment (EUR mn.)
Actions	MSCI World Health Care 10/40 (NR)	48	1325
Niveau de risque et de rendement	Performance YTD (1)	Perf. annualisée sur 3 ans (2)	
1 2 3 4 5 6 7	18,83 % Indice de référence 28,90 %	17,49 % Indice de référence 18,69 %	

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

(2) Basée sur 360 jours

OPPORTUNITÉ : Investir dans la croissance à long terme et l'innovation forte dans le secteur de la santé

Sur le long terme, nous pensons que le segment des « innovations en matière de santé » revêtira une importance croissante, les entreprises à l'origine de ces innovations développant des solutions de produits et de services pour soutenir plusieurs des thèmes clés de la croissance à long terme : le vieillissement de la population, la croissance démographique mondiale, les changements de style de vie et les effets de richesse au sein des marchés émergents. Historiquement, la croissance de la demande de soins de santé est supérieure à celle de l'économie. Une innovation rapide ouvre de nouveaux marchés et en perturbe d'autres.

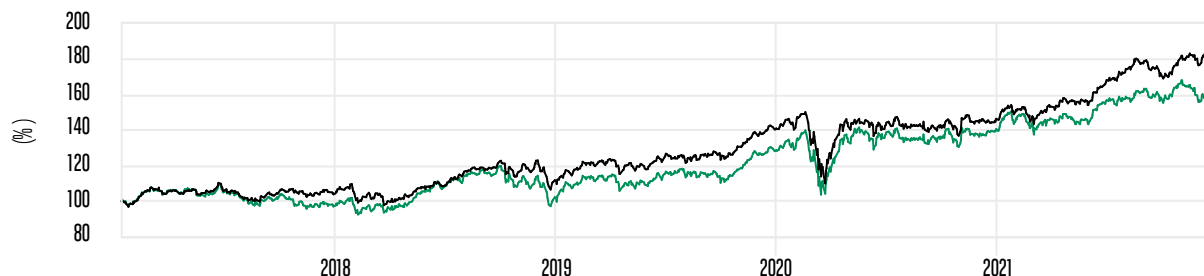
Pour quels investisseurs ?

Les investisseurs à long terme cherchent à bénéficier des innovations dans le domaine de la santé avec des impacts économiques et sociaux positifs.

Comment un investissement dans ce fonds influencera-t-il le portefeuille global

Investir dans des sociétés qui tirent et bénéficient de tendances innovantes clés devrait générer des rendements élevés et surperformer le marché sur le long terme. De plus, le secteur de la santé tend à être plus défensif en période de ralentissement économique.

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	18,83	6,11	5,62	7,89	18,83	30,09	63,33	71,88	69,79
● INDICE DE RÉFÉRENCE	28,90	6,27	9,97	13,66	28,90	34,24	68,49	81,43	90,92

Performances calendaires au 31.12.2021 (en %)

	2021	2020	2019	2018	2017
● FONDS	18,83	9,48	25,54	5,24	-1,22
● INDICE DE RÉFÉRENCE	28,90	4,14	25,51	7,68	5,23

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

004/1997-05/2013 : À la suite d'une opération sur titres le 17/05/2013, les performances indiquées correspondent à la simulation des performances passées et des frais du BNP PARIBAS L1 EQUITY WORLD HEALTH CARE. Le Compartiment BNP PARIBAS FUNDS HEALTH CARE INNOVATORS 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
UNITEDHEALTH GROUP INC	9,53	États-Unis	76,62	+ 4,49
ELI LILLY	6,41	Suisse	8,44	+ 0,02
ASTRAZENECA PLC	5,89	Royaume-Uni	5,89	+ 2,00
BRISTOL MYERS SQUIBB	5,61	Japon	2,84	- 1,92
ABBOTT LABORATORIES	5,09	Danemark	2,64	- 0,59
ROCHE HOLDING PAR AG	4,63	France	2,30	+ 0,47
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	3,92	Canada	0,44	+ 0,41
BOSTON SCIENTIFIC CORP	3,59	Australie	-	- 1,73
HORIZON THERAPEUTICS PUBLIC PLC	3,16	Pays-Bas	-	- 0,64
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	3,13	Allemagne	-	- 2,07
Nb de positions dans le portefeuille	48	Contrats de change	0,01	+ 0,01
		Autres	-	- 1,27
		Liquidités	0,82	+ 0,82
		Total	100,00	

par Secteur	Contre l'Indice	
Santé	99,17	- 0,83
Contrats de change	0,01	+ 0,01
Liquidités	0,82	+ 0,82
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 les équipes Global Specialist and Thematic Equities de BNP Paribas Asset Management basées à Boston et s'appuie sur un réseau mondial d'équipes régionales. L'équipe a également accès aux capacités de recherche interne par l'intermédiaire des équipes de recherche Macroéconomique et ESG dédiées.

- Gérant de fonds : Jon Stephenson (gérant de portefeuille principal) et Chris Fay, tous deux possédant 23 ans d'expérience en matière d'investissement
- Equipe de 10 personnes disposant d'une expérience de 20 ans en moyenne

STRATÉGIE

Le fonds est un **fonds d'actions mondiales géré activement qui utilise une stratégie fondamentale bottom-up** pour identifier et investir dans des sociétés du secteur de la santé dans une dynamique innovante, à l'impact économique et social significatif. L'équipe sectorielle gère un portefeuille de titres incluant certaines petites capitalisations et/ou des sociétés des marchés émergents. Le processus d'investissement implique de :

- comprendre les tendances fondamentales séculaires de la santé
- réaliser d'importantes recherches primaires pour analyser les investissements potentiels
- identifier les entreprises de soins de santé qui génèrent ou tirent parti de l'innovation et les entreprises qui répondent à des besoins médicaux non satisfaits cliniquement pertinents
- se concentrer sur des sociétés présentant de solides perspectives de croissance à long terme, des avantages concurrentiels durables et présentant une décote par rapport à leur valeur intrinsèques
- construire un portefeuille de conviction concentré de nos meilleures idées

Les thèmes abordés sont les suivants : puissance du génome, galénique, miniaturisation/automatisation, big data dans le secteur de la santé, innovation systémique.

Le fonds respecte la politique d'investissement durable de BNP Paribas Asset Management, qui prend en compte les 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	1 515,25	Code ISIN	LU0823416762
Frais de sortie max.	0,00%	12M VL max. (27.12.21)	1 529,07	Code Bloomberg	GEQ4308 LX
Commission de conversion max.	1,50%	12M VL min. (04.03.21)	1 248,27		
Frais courants réels (31.10.21)	1,98%	Actif du compartiment (EUR mn.)	1 324,61		
Commission de gestion max.	1,50%	Première VL	599,98		
		Périodicité de calcul de la VL	Journalière		

Caractéristiques

Forme juridique	Compartiment de SICAV BNP PARIBAS FUNDS de droit Luxembourgeois
Durée d'investissement recommandée	5 ans
Éligible au PEA	Non
Éligible à une assurance-vie	Oui
Indice de référence	MSCI World Health Care 10/40 (NR)
Domiciliation	Luxembourg
Date de lancement	17.05.2013
Gérant(s)	Jon STEPHENSON
Société de gestion	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg
Gérant délégué	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT USA, Inc.
Gérant délégué	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT UK Limited
Dépositaire	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES-LUXEMBOURG BRANCH
Devise de base	EUR
Devises disponibles	SEK
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

