

## Un investissement dans des actions de sociétés françaises de moyenne capitalisation

DASHBOARD AU 31.03.2021

Classe d'actifs	Indice de référence	Nb de positions dans le portefeuille	Actif du compartiment (EUR mn.)
Actions	50% CAC Mid 60 (NR) + 50% CAC Next 20 (NR)	33	537
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>	<b>4,74 %</b> <small>Indice de référence 5,54 %</small>	<b>2,24 %</b> <small>Indice de référence 3,41 %</small>	★ ★ ★ ★ ☆ <small>31.03.2021</small>

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

(2) Basée sur 360 jours

**OPPORTUNITÉ** : Les moyennes capitalisations ou Mid Caps

Une Mid Cap est une société cotée d'une capitalisation boursière proche, en moyenne, des 10 milliards d'euros.

Les Mid Caps se trouvent dans tous les secteurs d'activité avec souvent des modèles économiques qualifiés de niches.

Les Mid Caps ont généralement une taille critique qui leur permet de saisir de nouvelles opportunités tant en matière de croissance externe que de nouveaux marchés.

Les Mid Caps françaises sont fondamentales pour l'économie du pays. Leurs innovations et expertises sont souvent reconnues en France comme à l'étranger.

Pour quels investisseurs ?

Les investisseurs de long terme désireux de profiter du potentiel de valorisation des sociétés françaises de moyennes capitalisations.

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

Ce fonds d'actions françaises de moyennes capitalisations est conçu pour offrir aux investisseurs des rendements potentiels supérieurs à ceux des grandes capitalisations françaises, pour un supplément de risque modéré.

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

Performances cumulées au 31.03.2021 (en %)

	YTD	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans
● FONDS	4,74	4,35	4,74	12,78	33,49	7,66	7,00	15,53	37,86
● INDICE DE RÉFÉRENCE	5,54	3,41	5,54	20,23	43,77	14,51	10,77	20,87	44,02

Performances calendaires au 31.03.2021 (en %)

	2020	2019	2018	2017	2016
● FONDS	-4,56	19,21	-10,32	17,73	5,08
● INDICE DE RÉFÉRENCE	-2,28	22,35	-13,10	19,47	5,99

(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 Pays		Contre l'Indice
EUROFINS SCIENTIFIC	7,13	France	86,98	- 2,65
EDENRED SA	5,45	Luxembourg	7,13	+ 1,36
ORPEA SA	5,07	Pays-Bas	1,41	+ 1,41
FAURECIA	4,88	Allemagne	1,28	+ 1,28
GECINA SA REIT	4,69	Belgique	-	- 2,90
EIFFAGE SA	4,61	Royaume-Uni	-	- 1,22
SODEXO SA	4,43	États-Unis	-	- 0,48
CNP ASSURANCES SA	4,38	Liquidités	3,20	+ 3,20
BUREAU VERITAS SA	4,02	<b>Total</b>	<b>100,00</b>	
ARKEMA SA	3,74			
<b>Nb de positions dans le portefeuille</b>	<b>33</b>			

par Secteur		Contre l'Indice
Santé	19,05	+ 5,64
Finance	15,79	+ 4,82
Industrie	15,61	- 0,85
Technologie de l'information	14,76	+ 6,64
Consommation discrétionnaire	12,78	- 2,15
Immobilier	8,28	+ 1,16
Services de communication	4,32	- 4,60
Matières premières	3,74	- 3,80
Consommation de base	2,48	+ 0,34
Services publics	-	- 7,25
Autres	-	- 3,15
Liquidités	3,20	+ 3,20
<b>Total</b>	<b>100,00</b>	

Source : BNP Paribas Asset Management, en date du 31.03.2021

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

## EXPERTISE

L'équipe de gestion du fonds est constituée d'un analyste-gérant expérimenté et de deux analystes qui viennent l'épauler dans ses recherches. Elle est par ailleurs totalement intégrée à l'équipe de gestion des Petites et Moyennes Capitalisations Européenne de BNP Paribas Asset Management qui est constituée de 8 analystes (dont bon nombre sont également gérants) et qui est reconnue dans le marché pour son expertise et l'importance de ces encours sous gestion.

Cette organisation des équipes permet à celle du fonds d'élargir ses perspectives et de renforcer sa sélection de valeurs en la resituant dans un contexte plus international.

## STRATÉGIE

Le fonds est investi directement dans des actions de moyennes capitalisations émises sur le marché français (pour au moins 90 % de ses encours). 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.

L'équipe de gestion sélectionne les titres qu'elle considère les plus solides en termes de modèles économiques, de bilan, de croissance des bénéficiaires et de respect des critères ESG. Elle s'appuie pour cela sur une recherche fondamentale indépendante et approfondie. La gestion du fonds privilégie les profils de croissance durable les plus attractifs et dont les valorisations boursières permettent, par ailleurs, d'espérer un potentiel d'appréciation des cours encore significatif. Le fonds s'expose en pratique à une quarantaine de titres.

Une attention particulière est accordée à la gestion du risque tout au long du processus de sélection des valeurs et de la construction de portefeuille. Le fonds est éligible au Plan d'Épargne en Actions (PEA).



## DÉTAILS

Commissions		Chiffres clés		Codes		
Frais d'entrée max.	2,00%	VL	172,65	Code ISIN	FR0010616177	
Frais de sortie max.	0,00%	12M VL max. (16.03.21)	173,00	Code Bloomberg	BPMCFRC FP	
Frais courants réels (31.12.20)	1,92%	12M VL min. (03.04.20)	123,09			
Commission de gestion max.	1,40%	Actif du compartiment (EUR mn.)	536,86			
		Première VL	60,50			
		Périodicité de calcul de la VL	Journaliere			
Caractéristiques		Forme juridique				FCP (Fonds commun de placement) BNP PARIBAS MIDCAP FRANCE 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				50% CAC Mid 60 (NR) + 50% CAC Next 20 (NR)
		Domiciliation				France
		Date de lancement				16.07.2008
		Gérant(s)				Damien KOHLER
		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

## 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.

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:** Pour obtenir plus de détails, il est conseillé de se reporter au prospectus.



## 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)

