

Un portefeuille d'actions concentré et de forte conviction composé de titres de sociétés mettant en œuvre les meilleures pratiques pour contribuer à une croissance inclusive.

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 (NR)	58	446
Niveau de risque et de rendement	Performance YTD (1)	Perf. annualisée sur 3 ans (2)	
1 2 3 4 5 6 7	25,15 % Indice de référence 31,07 %	14,98 % Indice de référence 21,56 %	

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

(2) Basée sur 360 jours

OPPORTUNITÉ : Investir dans des entreprises qui contribuent à construire une économie plus inclusive et durable, avec une plus grande stabilité à long terme et une plus grande résilience des sociétés et des écosystèmes.

Malgré des progrès significatifs dans la réduction de l'extrême pauvreté dans le monde, les inégalités augmentent dans de nombreux pays et en particulier dans les pays développés : il s'agit de l'inégalité des chances - déterminée par le lieu de naissance, le sexe, l'appartenance ethnique et par conséquent l'accès aux soins, à l'éducation et à l'emploi - et, en fin de compte, des niveaux de revenus inégaux.

Les entreprises qui encouragent des pratiques inclusives contribuent à résoudre les problèmes sociaux en favorisant l'inclusion et la diversité à tous les niveaux, en mettant en œuvre une stratégie durable à long terme et en finançant des investissements innovants pour soutenir la transition énergétique, protéger l'environnement et utiliser les ressources efficacement.

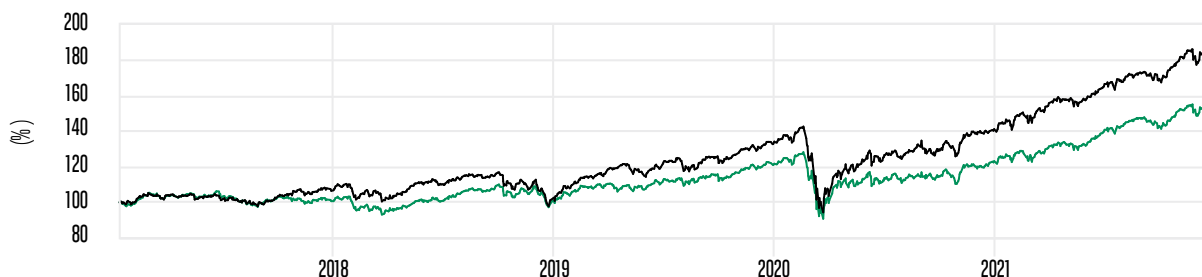
Qui devrait investir ?

Les investisseurs de long terme qui souhaitent aligner leurs ambitions financières sur les valeurs sociales.

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

Investir dans des sociétés qui gèrent au mieux leur impact environnemental et social et qui ont des pratiques de gouvernance avancées devrait être plus rentable à moyen et long terme. Il existe également des avantages en termes de diversification : l'univers d'investissement est mondial et n'a pas de biais sectoriel.

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	25,15	2,99	8,38	10,73	25,15	27,37	52,97	53,13	55,17
● INDICE DE RÉFÉRENCE	31,07	3,21	9,83	12,37	31,07	39,36	81,20	73,76	86,81

Performances calendaires au 31.12.2021 (en %)

	2021	2020	2019	2018	2017
● FONDS	25,15	1,78	20,09	0,11	1,33
● INDICE DE RÉFÉRENCE	31,07	6,33	30,02	-4,11	7,51

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

2015 - 2019 : Au cours de cette période, le fonds avait une politique d'investissement différente sous la dénomination « Human Development ».

Source : BNP Paribas Asset Management



POSITIONS : % DU PORTEFEUILLE

Principales positions		par Pays		Contre l'Indice
MICROSOFT CORP	5,18	États-Unis	62,60	- 6,06
UNITEDHEALTH GROUP INC	2,54	France	10,36	+ 7,23
ASML HOLDING NV	2,33	Japon	5,57	- 0,67
ADOBE INC	2,18	Pays-Bas	5,51	+ 3,89
NEXTERA ENERGY INC	2,11	Royaume-Uni	5,30	+ 1,64
ACCENTURE PLC CLASS A A	2,07	Suisse	3,45	+ 0,40
S&P GLOBAL INC	2,07	Allemagne	3,22	+ 0,75
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	2,06	Canada	1,53	- 1,66
XYLEM INC	2,03	Espagne	1,25	+ 0,62
RELX PLC	2,01	Australie	-	- 2,09
Nb de positions dans le portefeuille	58	Contrats de change	0,01	+ 0,01
		Autres	-	- 5,26
		Liquidités	1,20	+ 1,19
		Total	100,00	

par Secteur		Contre l'Indice
Technologie de l'information	29,63	+ 5,94
Santé	18,12	+ 5,49
Industrie	12,63	+ 2,41
Finance	11,82	- 1,35
Consommation discrétionnaire	10,30	- 1,96
Services de communication	5,24	- 3,07
Services publics	5,04	+ 2,30
Matières premières	3,06	- 1,12
Consommation de base	2,96	- 3,95
Energie	-	- 3,12
Contrats de change	0,01	+ 0,01
Autres	-	- 2,79
Liquidités	1,20	+ 1,19
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 Global Equities de BNP Paribas Asset Management, soutenue par un réseau mondial d'équipes aux États-Unis, en Europe, en Asie et dans les marchés émergents. Les gérants de portefeuille travaillent en étroite collaboration avec l'équipe de recherche interne dédiée à l'ESG (Environnement, Social et Gouvernance) de BNPP AM.

- Gérants de fonds : Maria Luz Diaz Blanco (Gérant principal) et Anne Froideval (Gérant back-up), toutes deux possédant plus de 20 ans d'expérience dans le secteur ; basées à Paris

- Appui de 25 experts du Sustainability Centre.

STRATÉGIE

Le fonds investit dans des entreprises dotées d'un business model durable contribuant à la diversité et à l'inclusion en créant un filet de sécurité pour les plus fragiles, en investissant dans la mobilité sociale, en donnant accès aux biens de première nécessité, en luttant contre la corruption, la recherche de rentes et le lobbying, et en promouvant la décarbonisation et la biodiversité. Il s'agit d'un fonds d'actions internationales, géré activement et qui emploie une stratégie fondamentale bottom-up pour identifier et investir dans des leaders de la croissance inclusive. Il en résulte un portefeuille concentré. Le processus d'investissement implique : - Utilisation d'un modèle de données propriétaire pour construire un univers d'investissement international (MSCI World + marchés émergents + petites capitalisations) représentant la stratégie. - Toutes les valeurs sont notées par le Sustainability Centre, en fonction des indicateurs ESG et d'une gamme de critères spécifiques de « croissance inclusive ». Les indicateurs sont regroupés en 11 thèmes ESG. La note ESG inclusive finale met l'accent sur la prédominance du périmètre social avec une pondération de 65 % (la gouvernance pèse 20 % et l'environnement 15 %). - Génération d'idées : Tirer parti de l'expertise interne et externe pour identifier une liste plus ciblée de candidats à l'investissement. Nous procédons ensuite à une analyse fondamentale au niveau de l'entreprise et fixons un objectif de cours pour chaque cas d'investissement. Le portefeuille final de nos plus fortes convictions devrait avoir un score ESG plus favorable que son indice de référence et une empreinte carbone moindre.



DÉTAILS

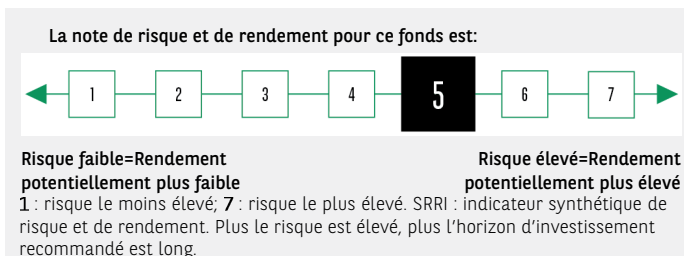
Commissions		Chiffres clés		Codes	
Frais d'entrée max.	3,00%	VL	142,06	Code ISIN	LU1165136174
Frais de sortie max.	0,00%	12M VL max. (28.12.21)	143,01	Code Bloomberg	PARHDCE LX
Commission de conversion max.	1,50%	12M VL min. (05.01.21)	112,26		
Frais courants réels (31.10.21)	1,98%	Actif du compartiment (EUR mn.)	445,80		
Commission de gestion max.	1,50%	Première VL	100,00		
		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	Non
Indice de référence	MSCI World (NR)
Domiciliation	Luxembourg
Date de lancement	15.04.2015
Gérant(s)	Maria Luz DIAZ BLANCO
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	1 - Approche significativement engageante
Article SFDR	Article 8 – Promotion de caractéristiques environnementales ou sociales

RISQUE

Niveau de risque et de rendement



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.

