

Utilise une stratégie multifactorielle pour proposer une exposition diversifiée aux grandes capitalisations américaines.

DASHBOARD AU 31.12.2021

Classe d'actifs	Indice de référence	Nb de positions dans le portefeuille	Actif du compartiment (USD mn.)
Actions	S&P 500 (USD) NR	84	1249
Niveau de risque et de rendement	Performance YTD (1)	Perf. annualisée sur 3 ans (2)	
<div style="display: flex; justify-content: space-between; width: 100px;"> 1 2 3 4 5 6 7 </div>	31,54 % <small>Indice de référence 28,16 %</small>	20,26 % <small>Indice de référence 25,00 %</small>	

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

(2) Basée sur 360 jours

OPPORTUNITÉ : UNE NOUVELLE APPROCHE POUR UN DES MARCHÉS LES PLUS CONCURRENTIELS AU MONDE

Les États-Unis sont la plus grande puissance économique au monde et possèdent également le marché boursier le plus important et le plus liquide. Ce fonds a recours à une approche multifactorielle pour investir dans les grandes capitalisations américaines. Il combine quatre styles ou facteurs d'investissement : valeur, qualité, momentum et faible volatilité. Cette stratégie vise à améliorer la diversification et les rendements ajustés du risque. Le fonds privilégie également l'investissement durable avec l'intégration d'objectifs environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG).

Pour quels investisseurs ?

Les investisseurs avec un horizon d'investissement de moyen à long terme qui souhaitent s'exposer à la puissante économie américaine dans un cadre de risque contrôlé.

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

Vu qu'il s'agit d'un fonds d'actions, le niveau de risque des portefeuilles est susceptible d'augmenter (niveau de risque 6). Cependant, la grande diversification du fonds entre quatre styles d'investissement lui permet de contribuer à surperformer l'indice de référence tout en contrôlant les risques dans un marché très liquide.

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



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	31,54	5,09	12,84	13,39	31,54	38,50	75,34	69,37	105,69
● INDICE DE RÉFÉRENCE	28,16	4,45	10,91	11,44	28,16	50,91	97,24	87,49	127,05

Performances calendaires au 31.12.2021 (en %)

	2021	2020	2019	2018	2017
● FONDS	31,54	5,30	26,60	-3,40	21,44
● INDICE DE RÉFÉRENCE	28,16	17,75	30,70	-4,94	21,10

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

01/2009 - 09/2019 : À la suite d'une opération sur titres le 27/09/2019, les performances indiquées correspondent à celles du compartiment BNP PARIBAS L1 USA.

Source : BNP Paribas Asset Management



POSITIONS : % DU PORTEFEUILLE

Principales positions		par Secteur		Contre l'Indice
MICROSOFT CORP	6,35	Technologie de l'information	33,24	+ 4,07
APPLE INC	6,07	Santé	18,98	+ 5,70
AMAZON COM INC	3,24	Finance	15,35	+ 4,67
HOME DEPOT INC	2,62	Consommation discrétionnaire	10,85	- 1,70
JOHNSON & JOHNSON	2,35	Consommation de base	8,79	+ 2,91
ACCENTURE PLC CLASS A A	2,20	Industrie	6,08	- 1,70
COSTCO WHOLESALE CORP	2,11	Matières premières	2,81	+ 0,24
PFIZER INC	2,03	Services de communication	1,63	- 8,53
CISCO SYSTEMS INC	1,89	Energie	0,72	- 1,95
MERCK & CO INC	1,84	Immobilier	-	- 2,77
Nb de positions dans le portefeuille	84	Contrats de change	0,01	+ 0,01
		Autres	0,11	- 2,38
		Liquidités	1,43	+ 1,43
		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

Le développement de la stratégie multi-factorielle est le fruit d'une collaboration étroite entre l'équipe Quant Equity et le groupe Quant Research au sein de BNPP AM. Les données relatives aux critères ESG (performance du décile) et aux émissions de carbone sont calculées en interne par le Sustainability Centre de BNPP AM suivant une approche unique et unifiée.

- Gérant : Laurent Lagarde, basé à Paris avec 15 ans d'expérience du secteur
- L'équipe Quant Equity comprend 6 professionnels chevronnés (qui ont en moyenne 14 ans d'expérience du secteur)
- L'équipe Quant Research comprend 28 professionnels chevronnés basés à Paris, Amsterdam, Londres et Hong Kong

STRATÉGIE

La stratégie d'investissement s'appuie sur un processus quantitatif basé sur la recherche qui vise à surperformer l'indice S&P 500 en captant les primes factorielles des marchés d'actions américaines dans un cadre de risque contrôlé.

Exposition à quatre facteurs qui disposent de la même allocation au budget risque (25 du budget de la tracking error)

- Valeur
- Qualité
- Momentum
- Faible volatilité

L'équipe cherche à maîtriser les expositions au risque et les sources de rendements du portefeuille en

- Neutralisant les biais liés aux secteurs, régions et à la taille
- Contrôler la tracking error et le beta du portefeuille fixé (respectivement) à 3-3,5 et 1 ex-ante

En outre, le fonds intègre l'investissement durable dans son processus en prenant en compte les critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG)

- amélioration du score ESG
- 50% de réduction de l'empreinte carbone
- Liste d'exclusion du Pacte mondial des Nations Unies, politique sectorielle de BNP et pires pollueurs (les 10% les plus mauvais du décile ESG)



DÉTAILS

Commissions		Chiffres clés		Codes	
Frais d'entrée max.	3,00%	VL	199,03	Code ISIN	LU1956163023
Frais de sortie max.	0,00%	12M VL max. (29.12.21)	200,02	Code Bloomberg	BUSMFCU LX
Commission de conversion max.	1,50%	12M VL min. (04.03.21)	149,29		
Frais courants réels (31.10.21)	1,48%	Actif du compartiment (USD mn.)	1 248,89		
Commission de gestion max.	1,50%	Première VL	133,45		
		Périodicité de calcul de la VL	Journaliere		

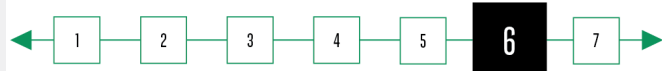
Caractéristiques

Forme juridique	Compartiment de SICAV BNP PARIBAS FUNDS de droit Luxembourgeois
Durée d'investissement recommandée	5 ans
Éligible au PEA	Non
Éligible à une assurance-vie	Non
Indice de référence	S&P 500 (USD) NR
Domiciliation	Luxembourg
Date de lancement	27.09.2019
Gérant(s)	Laurent LAGARDE
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	USD
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

La note de risque et de rendement pour ce fonds est:



Risque faible=Rendement potentiellement plus faible

Risque élevé=Rendement potentiellement plus élevé

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.

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

