## DASHBOARD AU 31.07.2024

| | Indice de référence officiel | Nb de positions dans le portefeuille | Actif du compartiment (EUR mn.) |
|---|---|---|---|
| | Indice de référence composé* | 31 | 289 |

| Niveau de risque et de rendement | Performance YTD (1) | Perf. annualisée sur 3 ans (2) | Perf. annualisée sur 5 ans (2) |
|---|---|---|---|
| 1 2 3 **4** 5 6 7 | - | - | 0,00 %<br>Indice de référence 0,00 % |

* 40% MSCI Europe (EUR) NR + 15% Cash Index Euro Short Term Rate (EUR) RI 360 Days + 40% MSCI AC WORLD NR EUR + 5% Bloomberg Euro Aggregate (EUR) RI
(1) Tous les chiffres sont nets de frais (en EUR).
(2) Basée sur 360 jours

Ce fonds ayant moins d'un an d'historique, les performances ne peuvent être diffusées en accord avec la réglementation MIF.

## POSITIONS : % DU PORTEFEUILLE

| Principales positions | |
|---|---|
| BNPP E MSCI ERP ESG FMTE C ETF-E | 13,92 |
| ELEVA EUROPEAN SELECTION FUND | 7,15 |
| AMSELECT JANUS HEND ERP EQ I C | 7,00 |
| ISHARES MSCI WORLD ESG SCREENED UCITS ETF | 6,87 |
| XTRACKERS ESG MSCI WORLD UCITS ETF ETF-E | 6,85 |
| BNPP E MSCI WRL ESG FM ETF EUR C ETF-E | 6,75 |
| BNPP PVT EQ SEL X C | 6,74 |
| BNPP FD EURO CORP BD I C | 5,47 |
| COMGEST GROWTH EUROPE EUR IA | 4,07 |
| BNPP FD INCLUSIVE GW I C | 3,29 |
| **Nb de positions dans le portefeuille** | **31** |

| par Pays - Actions | |
|---|---|
| Monde | 50,27 |
| Europe | 44,84 |
| Zone Euro | 3,33 |
| République de Corée | 0,99 |
| Japon | 0,48 |
| Autres | 0,09 |
| **Total** | **100,00** |

Source : BNP Paribas Asset Management, en date du 31.07.2024
Les titres ci-dessus sont mentionnés à titre d'information uniquement et ne doivent pas être considérés comme une recommandation d'investissement.
Les données présentées dans les factsheets sont basées sur les données comptables officielles et sont basées sur la date de transaction.

| par Type d'Actif | |
|---|---|
| Actions | 75,15 |
| Obligations | 15,98 |
| Contrats de change | -0,01 |
| Autres | 6,74 |
| Liquidités | 2,15 |
| **Total** | **100,00** |

## RISQUE

**Niveau de risque et de rendement**

**Risque plus faible** **Risque plus élevé**

L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le Produit 5 années.
Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce Produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce Produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce Produit dans la classe de risque 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne.
L'investissement dans différentes catégories d'actifs avec généralement une proportion importante d'actifs risqués et une part plus faible d'actifs moins risqués justifie la catégorie de risque.

**Attention au risque de change. Si la devise de votre compte est différente de celle de ce Produit, les sommes qui vous seront versées dépendront du taux de change entre les deux devises. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.**

Autres risques matériellement pertinents pour le Produit mais non repris dans l'indicateur synthétique de risque :

- **Risque de crédit:** le risque que la solvabilité d'un émetteur se détériore ou qu'il fasse défaut, entraînant potentiellement une baisse de la valeur des instruments associés.
- **Risque lié aux instruments dérivés:** l'utilisation d'instruments dérivés peut amplifier les variations de la valeur des investissements et donc accroître la volatilité des rendements.

Pour plus de détails concernant les risques, veuillez vous référer au prospectus.
Ce Produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

## DÉTAILS

| Commissions | |
|---|---|
| Frais d'entrée max. | 2,00% |
| Frais courants estimés (31.12.23) | 2,57% |
| Commission de gestion max. | 1,75% |

| Chiffres clés | |
|---|---|
| VL | 10,86 |
| 12M VL max. (12.07.24) | 10,98 |
| 12M VL min. (23.01.24) | 9,99 |
| Actif du compartiment (EUR mn.) | 289,15 |
| Première VL | 10,00 |
| Périodicité de calcul de la VL | Journaliere |

| Codes | |
|---|---|
| Code ISIN | QS000212S1S9 |

**Caractéristiques**

| | |
|---|---|
| Forme juridique | FCPE MULTIPAR DIVERSIFIE DYNAMIQUE de droit français |
| Durée d'investissement recommandée | 5 |
| Indice de référence | 40% MSCI Europe (EUR) NR + 15% Cash Index Euro Short Term Rate (EUR) RI 360 Days + 40% MSCI AC WORLD NR EUR + 5% Bloomberg Euro Aggregate (EUR) RI |
| Domiciliation | France |
| Gérant(s) | Karim ABID |
| Société de gestion | BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe |
| Gérant délégué | BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT UK Limited |
| Dépositaire | BNP PARIBAS |
| Devise de base | EUR |
| Exécution/Type de cours | VL + 2 |
| Catégorie AMF | 3 - Communication limitée au prospectus |
| Article SFDR | Article 8 – Promotion de caractéristiques environnementales ou sociales |

## GLOSSAIRE

**Alpha**
L'alpha est un indicateur utilisé pour mesurer la valeur ajoutée apportée par la gestion active par rapport à une exposition passive à un indice de référence. Un alpha positif exprime une surperformance, tandis qu'un alpha négatif est le signe d'une sous-performance. Une manière simple de calculer l'alpha est de comparer la performance d'un fonds et la performance de son indice de référence. La différence entre les deux représente l'alpha du fonds Par exemple, un alpha de 0,50 signifie que le portefeuille a surperformé le marché (la performance de l'indice de référence ajustée de l'exposition du fonds au bêta) de 0,50 %.

**Beta**
Le bêta mesure le risque de marché d'un portefeuille. Le marché est alors représenté par des indices boursiers (tels que le MSCI World) correspondant aux directives du portefeuille. Le bêta indique la sensibilité de la performance du portefeuille par rapport à la performance du marché. Par exemple, un bêta de 1,5 montre que le portefeuille enregistrera une performance de 1,5% quand le marché progressera de 1 %. D'un point de vue mathématique, il s'agit de la corrélation entre le portefeuille et le marché, multipliée par leurs ratios de volatilité respectifs.

**$R^2$**
Le coefficient de corrélation (R2) mesure la force et l'orientation d'une relation linéaire entre la performance d'un fonds et celle de son indice de référence. Ce coefficient est compris entre -1 et 1 ; 1 correspond à une relation linéaire croissante parfaitement corrélée, -1 à une relation linéaire décroissante parfaitement corrélée, et 0 signale une absence de corrélation linéaire.

**Ratio d'information**
Le ratio d'information est un rendement corrigé du risque qui mesure le rapport entre la tracking error du portefeuille et son rendement relatif par rapport à l'indice de référence (appelé rendement actif).

**Ratio de Sharpe**
Mesure du rendement, corrigé du risque pris. Indique le rendement supplémentaire (au-dessus du taux sans risque) qui a été obtenu par unité de risque qui a été pris. Se calcule en divisant la différence entre le rendement obtenu et le taux sans risque par l'écart-type des rendements de l'investissement. Le 'ratio de Sharpe' indique si le rendement a été obtenu grâce à une bonne gestion ou en prenant des risques supplémentaires. Plus le ratio est élevé, plus le rapport risque-rendement peut être considéré comme positif.

**Sensibilité (poche obligataire)**
Échelle de mesure de la sensibilité aux taux des obligations. Plus la durée résiduelle augmente, plus les cours obligataires réagissent à une modification des taux et plus la duration est élevée. La règle dit que si le taux remonte ou baisse de 1%, la valeur de l'obligation fluctue de 1% x la duration.

**Tracking Error**
La tracking error mesure la volatilité du rendement relatif d'un portefeuille par rapport à son indice de référence.

**Volatilité**
La volatilité d'un actif est l'écart-type de son rendement. En tant que mesure de la dispersion, elle évalue l'incertitude des prix des actifs, qui est souvent assimilée à leur risque. La volatilité peut être calculée ex post (rétrospectivement) ou estimée ex ante (anticipativement).

Un glossaire des termes financiers employés dans ce document est disponible à l'adresse http://www.bnpparibas-am.com

## DISCLAIMER

Ce document présente les caractéristiques des supports financiers éligibles aux dispositifs d'épargne salariale et d'assurance collective du Groupe BNP Paribas. Il contient des éléments d'information et des données chiffrées considérés comme fondés ou exacts le jour de leur établissement. Il est produit à titre d'information et ne doit pas être considéré comme une offre de vente ou de prescription. Nous vous rappelons que les notices de ces supports doivent être remises à vos salariés afin que ceux-ci puissent prendre connaissance de leurs caractéristiques avant toute décision d'investissement. Celles-ci sont mises à leur disposition dans leurs espaces privés accessibles à partir de notre site Internet www.epargneretraite-entreprises.bnpparibas.com. Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs. Le FCPE présente un risque de perte en capital.

BNP Paribas Epargne & Retraite Entreprises - www.epargne-retraite-entreprises.bnpparibas.com

BNP Paribas Epargne & Retraite Entreprises est un Métier de BNP Paribas SA au capital de 2 499 597 122 € - Siège social : 16, bd des Italiens - 75009 Paris Immatriculée sous le n° 662 042 449 RCS Paris - Identi ant CE : FR 76662042449 - Immatriculée à l'Orias
sous le n° 07 022 735 - www.bnpparibas.com
11-12-002 Studio E&RE - Decembre 2019