

## DASHBOARD AU 31.08.2020

Classe d'actifs	Indice de référence	Nb de positions dans le portefeuille	Actif du compartiment (EUR mn.)
Produits de taux	Indice de référence composé*	152	780
Niveau de risque et de rendement	Performance YTD (1)	Perf. annualisée sur 3 ans (2)	Perf. annualisée sur 5 ans (2)
<div style="display: flex; justify-content: space-between; width: 100px;"> <span>1</span> <span style="background-color: black; color: white; padding: 2px;">2</span> <span>3</span> <span>4</span> <span>5</span> <span>6</span> <span>7</span> </div>	<b>-0,29 %</b> <small>Indice de référence 0,32 %</small>	<b>-0,10 %</b> <small>Indice de référence 0,76 %</small>	<b>0,31 %</b> <small>Indice de référence 1,05 %</small>

\* 95% Bloomberg Barclays Euro Aggregate 3- 5 Years (RI) + 5% Cash Index 0% per annum [Linear] (RI)

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

(2) Basée sur 360 jours

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



## Performances cumulées au 31.08.2020 (en %)

	YTD	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans
● FONDS	-0,29	-0,08	0,88	-0,59	-1,36	0,16	-0,32	-0,71	1,56
● INDICE DE RÉFÉRENCE	0,32	-0,01	1,03	-0,22	-0,77	2,91	2,33	2,57	5,46

## Performances calendaires au 31.08.2020 (en %)

	2019	2018	2017	2016	2015
● FONDS	0,93	-0,67	-0,21	1,31	0,16
● INDICE DE RÉFÉRENCE	2,10	-0,02	0,44	1,82	1,02

(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
BNPP SOCIAL BUS IMPACT FRANCE R C	2,42	France	38,66	+ 19,38
FRANCE (REPUBLIC OF) 1.10 PCT 25-JUL-2022	2,13	Espagne	20,45	+ 10,42
SPAIN (KINGDOM OF) 0.30 PCT 30-NOV-2021	1,91	Allemagne	10,19	- 8,80
SPAIN (KINGDOM OF) 1.80 PCT 30-NOV-2024	1,52	Portugal	6,09	+ 4,73
SPAIN (KINGDOM OF) 5.90 PCT 30-JUL-2026	1,39	Pays-Bas	4,66	+ 0,34
FRANCE (REPUBLIC OF) 0.10 PCT 25-JUL-2021	1,35	Italie	4,06	- 8,62
PORTUGAL (REPUBLIC OF) 4.13 PCT	1,32	République d'Irlande	3,97	+ 2,91
SPAIN (KINGDOM OF) 4.65 PCT 30-JUL-2025	1,27	Supranational	3,29	- 1,23
PORTUGAL (REPUBLIC OF) 5.65 PCT 15-FEB-2024	1,27	Belgique	3,23	+ 0,50
FRANCE (REPUBLIC OF) 6.00 PCT 25-OCT-2025	1,25	Autriche	1,56	- 0,33
<b>Nb de positions dans le portefeuille</b>	<b>152</b>	Autres	3,51	- 19,63
		Liquidités	0,34	+ 0,34
		<b>Total</b>	<b>100,00</b>	

par Notation		par Devise		Contre l'Indice
AAA	9,47	EUR	100,00	- 0,00
AA+	2,07	<b>Total</b>	<b>100,00</b>	
AA	16,65			
AA-	6,39			
A+	6,76			
A	3,55			
A-	25,28			
BBB+	8,19			
BBB	13,55			
Autres	1,26			
Non noté	6,49			
Liquidités	0,34			
<b>Total</b>	<b>100,00</b>			

Source : BNP Paribas Asset Management, en date du 31.08.2020

Sources : Fitch, Moody's, S&P. Les notations < BBB- correspondent à la catégorie de titres à haut rendement ou titres spéculatifs

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

## 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.

## Analyse de risque (sur 3 ans, mensuelle)

## Fonds

Volatilité	2,00
Tracking Error	0,69
Ratio d'information	-1,26
Ratio de Sharpe	0,11
Sensibilité (31.08.2020)	3,48
YTM (rendement actuariel) (31.08.2020)	-0,10
Coupon moyen	1,45

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 Instruments de taux d'intérêt. L'attention de l'investisseur est attirée sur le fait qu'une augmentation des taux d'intérêt a pour conséquence une diminution de la valeur des investissements en obligations et instruments de créance et plus habituellement des instruments à revenu fixe.

## DÉTAILS

Commissions		Chiffres clés		Codes	
Frais d'entrée max.	1,25%	VL	12,92	Code ISIN	QS0002105T60
Frais courants réels (31.12.19)	0,59%	12M VL max. (02.09.19)	13,10	Code Bloomberg	MPSOSRC FP
Commission de gestion max.	0,30%	12M VL min. (25.03.20)	12,55		
		Actif du compartiment (EUR mn.)	780,42		
		Première VL	10,00		
		Périodicité de calcul de la VL	Journaliere		

## Caractéristiques

Forme juridique	Compartiment de FCPE BNP PARIBAS PHILEIS de droit français
Durée d'investissement recommandée	3 ans minimum
Indice de référence	95% Bloomberg Barclays Euro Aggregate 3- 5 Years (RI) + 5% Cash Index 0% per annum [Linear] (RI)
Domiciliation	France
Gérant	Patrick CAILLIEUX
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 + 2

## GLOSSAIRE

### 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

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).

### YTM (Rendement actuariel)

Calcul de rendement tenant compte de la relation entre la valeur d'un titre à l'échéance, le temps restant avant l'échéance, son prix actuel et son coupon.

### Notation Arithmétique Moyenne

Moyenne pondérée des valeurs de notations des agences Fitch, Moody's et Morningstar présentes dans le fonds.

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](http://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](http://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 - Identifiant CE : FR 76662042449 - Immatriculée à l'Oriasis sous le n° 07 022 735 - [www.bnpparibas.com](http://www.bnpparibas.com)  
11-12-002 Studio E&RE - Décembre 2019