

DASHBOARD AU 31.01.2024

| Classe d'actifs | Indice de référence | Nb de positions de l'indice de référence | Actif du compartiment (USD mn.) |
|--------------------------------------|--|--|---------------------------------|
| Investissements alternatifs & Autres | BNP Paribas Energy & Metals Enhanced Roll (TR) | 13 | 422 |
| Niveau de risque et de rendement | Performance YTD (1) | Perf. annualisée sur 3 ans (2) | |
| 1 2 3 4 5 6 7 | 0,92 % Indice de référence 0,95 % | 12,81 % Indice de référence 13,66 % | |

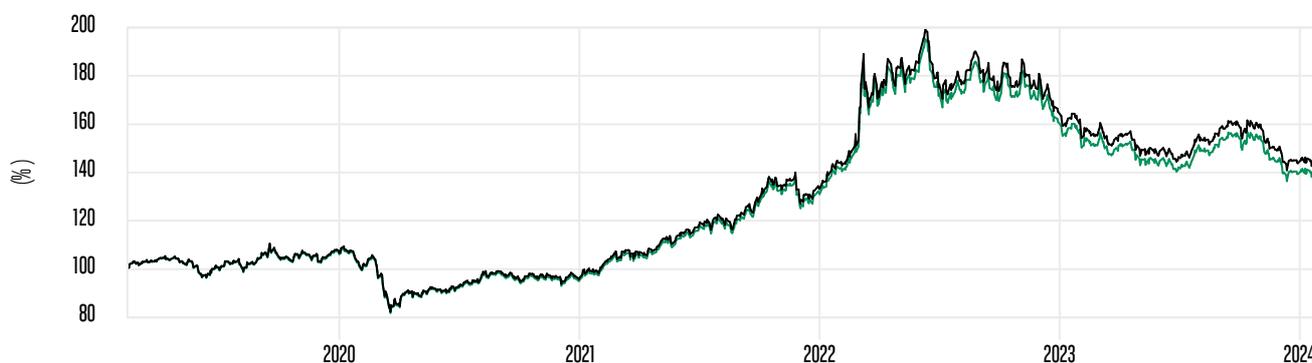
(1) Tous les chiffres sont nets de frais (en EUR).

(2) Basée sur 360 jours

DESCRIPTION DE L'INDICE DE RÉFÉRENCE :

L'indice BNP Paribas Energy & Metals Enhanced Roll (TR) a pour objectif d'offrir une exposition « long only » aux matières premières, à l'exception de celles classées dans les catégories agriculture et élevage, tout en réduisant le coût de portage engendré par la détention de contrats à terme sur des matières premières. Actuellement, le BNP Paribas Energy & Metals Enhanced Roll (TR) compte 11 matières premières représentant trois segments majeurs (énergie, métaux industriels et métaux précieux). Dans ce contexte, le terme « coût de portage » réfère au coût total de détention physique d'une matière première (tels que le transport et le stockage) et à l'impact de la fluctuation de l'offre et de la demande. Le coût de portage se reflète dans les prix des contrats à terme sur les matières premières et, par conséquent, dans le niveau de l'indice composé de ces contrats à terme. Le coût de portage peut être positif ou négatif selon que les contrats à terme sur les matières premières sous-jacentes se trouvent dans une situation de report (orientation à la hausse) ou de déport (orientation à la baisse). L'indice BNP Paribas Energy & Metals Enhanced Roll (TR) plafonne le poids de son plus grand composant à 35 % et celui des autres à 20 % sur une base journalière.

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



Performances cumulées au 31.01.2024 (en %)

| | YTD | 1 an | 3 ans | 5 ans |
|-----------------------|------|--------|-------|-------|
| ● FONDS | 0,92 | -10,89 | 44,38 | 42,61 |
| ● INDICE DE RÉFÉRENCE | 0,95 | -10,27 | 47,72 | 47,42 |

Performances calendaires au 31.01.2024 (en %)

| | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 |
|-----------------------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|--------|
| ● FONDS | -13,46 | 22,79 | 37,13 | -9,89 | 13,12 | -5,10 | -4,30 | 21,90 | -19,30 | -12,00 |
| ● INDICE DE RÉFÉRENCE | -12,86 | 24,00 | 38,02 | -9,48 | 13,73 | -4,50 | -3,40 | 22,80 | -18,80 | -11,50 |

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

01/2010-04/2016 : À la suite d'une opération sur titres le 01/04/2016, les performances indiquées correspondent à la simulation des performances passées et des frais du S&P GSCI Energy & Metals Capped Components 35/20 THEAM EASY UCITS ETF.

Source : BNP Paribas Asset Management



POSITIONS : % DU PORTEFEUILLE

Principales positions

| | |
|---|-----------|
| FUT GOLD 100 OZ APR 24 | 20,09 |
| FUT NATURAL GAS MAR 24 | 12,13 |
| FUT BRENT CRUDE (ICE) JAN 25 | 10,62 |
| FUT WTI CRUDE JAN 25 | 10,22 |
| FUT LME COPPER DEC 25 | 9,77 |
| FUT SILVER MAR 24 | 8,28 |
| FUT LME PRI ALUM DEC 25 | 7,48 |
| FUT LME NICKEL DEC 25 | 4,68 |
| FUT LME ZINC APR 24 | 4,52 |
| FUT GAS OIL APR 24 | 4,24 |
| Nb de positions dans l'indice de référence | 13 |

Source : BNP Paribas Asset Management, en date du 31.01.2024

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.



RISQUE

Niveau de risque et de rendement



Risque plus faible

L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le Produit 5 années. Vous risquez de ne pas pouvoir vendre facilement votre Produit, ou de devoir le vendre à un prix qui influera sensiblement sur le montant que vous percevrez en retour.

Risque plus élevé

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.

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. Puisque la devise du produit est différente de celle du fonds, vous serez exposé aux fluctuations entre ces devises.

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

- **Risque de contrepartie:** ce risque est associé à la capacité d'une contrepartie à une transaction financière de gré à gré d'honorer ses engagements comme le paiement, la livraison et le remboursement.
- **Risque opérationnel:** en cas de défaillance opérationnelle au sein de la société de gestion, de l'un de ses agents ou du dépositaire, les investisseurs pourraient subir diverses perturbations (retard de paiement, de livraison...).

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. | 3,00% |
| Frais de sortie max. (23.12.23) | 3,00% |
| Commission de conversion max. | 0,00% |
| Frais courants réels (31.12.22) | 0,39% |
| Commission de gestion max. | 0,26% |

Données de l'indice au 31.01.2024

| | |
|----------------|--|
| Nom | BNP Paribas Energy & Metals Enhanced Roll (TR) |
| Code Bloomberg | BNPIC52T |
| Code Reuters | .BNPIC52T |

Caractéristiques

| | |
|------------------------------------|--|
| Forme juridique | Compartiment de SICAV BNP PARIBAS EASY de droit Luxembourgeois |
| Durée d'investissement recommandée | 5 |
| Indice de référence | BNP Paribas Energy & Metals Enhanced Roll (TR) |
| Domiciliation | Luxembourg |
| Date de lancement | 01.04.2016 |
| Gérant(s) | Solene DEHARBONNIER |
| Société de gestion | BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg |
| Gérant délégué | BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT France |
| Dépositaire | BNP PARIBAS, Luxembourg Branch |
| Devise de base | USD |
| Exécution/Type de cours | VL + 1 |
| Article SFDR | Article 6 |

Analyse de risque (sur 3 ans, mensuelle)

| | |
|----------------|-------|
| Volatilité | 15,30 |
| Tracking Error | 0,08 |

Fonds

Codes

| | |
|-----------|--------------|
| Code ISIN | LU1291109616 |
|-----------|--------------|

| Places de quotation | Code Bloomberg | Code Reuters |
|--------------------------|----------------|--------------|
| Xetra | GSDE GY | GSDE.DE |
| Amsterdam Stock Exchange | GSCE NA | N/A |

Chiffres clés

| | |
|------------------------------------|--------|
| VL | 13,02 |
| Actif du compartiment (Dollar mn.) | 422,48 |



GLOSSAIRE

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

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. S'agissant des fonds autorisés à la distribution publique en Suisse, le prospectus, les informations clés pour l'investisseur, les statuts, et les rapports annuel et semi-annuel peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich; l'agent payeur en Suisse est BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich, 16, Selnaustrasse, 8002 Zurich.

La documentation visée par le présent avertissement est disponible sur www.bnpparibas-am.com

