

DASHBOARD AU 31.08.2020

Classe d'actifs	Indice de référence	Nb de positions dans le portefeuille	Actif du compartiment (EUR mn.)
Actions	EURO STOXX (NR)	34	277
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: 100%;"> 1 2 3 4 5 6 7 </div>	<p style="text-align: center;">-7,90 %</p> <p style="text-align: center; font-size: small;">Indice de référence -9,31 %</p>	<p style="text-align: center;">0,43 %</p> <p style="text-align: center; font-size: small;">Indice de référence 1,17 %</p>	<p style="text-align: center;">3,11 %</p> <p style="text-align: center; font-size: small;">Indice de référence 3,49 %</p>

(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	-7,90	2,45	7,22	1,92	0,06	0,64	1,31	15,83	16,80
● INDICE DE RÉFÉRENCE	-9,31	3,50	7,57	0,16	-0,96	-0,68	3,60	21,21	19,03

Performances calendaires au 31.08.2020 (en %)

	2019	2018	2017	2016	2015
● FONDS	23,42	-12,96	8,70	6,05	12,13
● INDICE DE RÉFÉRENCE	26,11	-12,72	12,55	4,15	10,33

(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
SAP	6,70	France	37,77	+ 6,18
ASML HOLDING NV	6,25	Allemagne	28,75	+ 1,12
SIEMENS N AG N	5,06	Pays-Bas	16,75	+ 4,60
TOTAL	4,43	Italie	5,96	- 0,24
SANOFI SA	4,16	Espagne	4,74	- 2,14
UNILEVER NV	4,02	République d'Irlande	3,10	+ 0,90
DEUTSCHE TELEKOM N AG N	3,84	Afrique du Sud	1,72	+ 0,81
KONINKILIJKE DSM NV	3,73	Belgique	0,77	- 2,23
SCHNEIDER ELECTRIC	3,50	Finlande	-	- 3,84
LAIR LIQUIDE SA POUR LETUDE ET LEXPLO DES	3,44	Royaume-Uni	-	- 3,37
Nb de positions dans le portefeuille	34	Autres	-	- 2,23
		Liquidités	0,43	+ 0,43
		Total	100,00	

par Secteur		Contre l'Indice
Technologie de l'information	17,62	+ 4,81
Consommation discrétionnaire	13,45	- 0,59
Industrie	13,37	- 1,22
Santé	10,84	+ 2,29
Matières premières	10,27	+ 0,51
Finance	9,97	- 3,57
Consommation de base	7,18	- 1,69
Services de communication	5,91	+ 1,38
Energie	5,50	+ 1,77
Services publics	5,48	- 1,58
Autres	-	- 2,54
Liquidités	0,43	+ 0,43
Total	100,00	

Source : BNP Paribas Asset Management, en date du 31.08.2020

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	15,13
Tracking Error	2,90
Ratio d'information	-0,26
Ratio de Sharpe	0,05
Alpha	-0,74
Beta	0,91
R ²	0,98

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.

DÉTAILS

Commissions		Chiffres clés		Codes	
Frais d'entrée max.	1,25%	VL	24,98	Code ISIN	QS0002105T14
Frais courants réels (31.12.19)	0,70%	12M VL max. (19.02.20)	28,01	Code Bloomberg	MPASREC FP
Commission de gestion max.	0,70%	12M VL min. (18.03.20)	18,18		
		Actif du compartiment (EUR mn.)	276,65		
		Première VL	10,00		
		Périodicité de calcul de la VL	Journalière		

Caractéristiques

Forme juridique	Compartiment de FCPE BNP PARIBAS PHILEIS de droit français
Durée d'investissement recommandée	5 ans minimum
Indice de référence	EURO STOXX (NR)
Domiciliation	France
Gérant	Martina JUNG
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

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 %.

Bêta

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.

R²

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.

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 - Identifiant CE : FR 76662042449 - Immatriculée à l'Orias sous le n° 07 022 735 - www.bnpparibas.com
11-12-002 Studio E&RE - Decembre 2019