

DASHBOARD AU 31.12.2021

Classe d'actifs	Indice de référence	Nb de positions de l'indice de référence	Actif du compartiment (EUR mn.)
Produits de taux	Indice de référence composé*	388	575
Niveau de risque et de rendement	Performance YTD (1)	Perf. annualisée sur 3 ans (2)	
1 2 3 4 5 6 7	-0,62 % Indice de référence -0,39 %	-	

* Bloomberg-Barclays MSCI Euro Corp SRI Sustainable EX Fossil Fuel 3-5Y (NTR) Index (Bloomberg: I34794 Index)

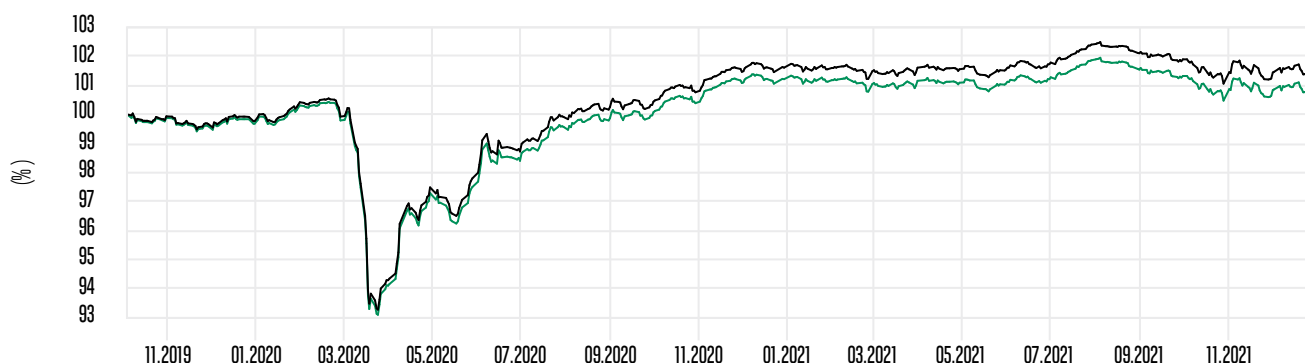
(1) Tous les chiffres sont nets de frais (en EUR).

(2) Basée sur 360 jours

DESCRIPTION DE L'INDICE DE RÉFÉRENCE :

L'indicateur de référence est le Bloomberg Barclays MSCI Euro Corp SRI Sustainable Reduced Fossil Fuel index publié en EUR par Bloomberg. La composition de l'indice comprend des obligations d'entreprises « investment grade » libellées en EUR. Les émetteurs ayant une notation ESG MSCI supérieure à BBB et une note ESG Controversy MSCI supérieure à 0 sont exclus. L'indice exclut également les secteurs dont les émetteurs affichent des indicateurs carbone élevés selon MSCI ESG Carbon Metrics. Il s'agit d'un rééquilibrage mensuel.

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



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	-0,62	-0,03	-0,68	-0,63	-0,62	0,90	-	-	-
● INDICE DE RÉFÉRENCE	-0,39	-0,01	-0,61	-0,50	-0,39	1,44	-	-	-

Performances calendaires au 31.12.2021 (en %)

	2021	2020	2019	2018	2017
● FONDS	-0,62	1,53	-	-	-
● INDICE DE RÉFÉRENCE	-0,39	1,84	-	-	-

(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

Toutes les données et performances s'appliquent à cette date, sauf indication contraire.

Pour de plus amples informations, en particulier sur les risques du produit, veuillez consulter le prospectus et le DICI du fonds.



POSITIONS DE L'INDICE DE RÉFÉRENCE : (en %)

Principales positions

BNP PARIBAS SA 2.13 PCT 23-JAN-2027	0,77
GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 3.38 PCT	0,71
CREDIT SUISSE GROUP AG 3.25 PCT	0,70
JPMORGAN CHASE & CO 1.09 PCT 11-MAR-2027	0,66
CITIGROUP INC 1.50 PCT 24-JUL-2026	0,58
CITIGROUP INC 1.25 PCT 06-JUL-2026	0,58
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT 0.75 PCT	0,56
MORGAN STANLEY 0.41 PCT 29-OCT-2027	0,55
LLOYDS BANKING GROUP PLC 3.50 PCT	0,54
TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 2.25 PCT	0,52
Nb de positions dans l'indice de référence	388

par Pays (indice de référence)

France	21,03
Allemagne	13,82
États-Unis	12,57
Royaume-Uni	10,25
Espagne	10,05
Pays-Bas	5,79
Suisse	4,71
Italie	4,54
Suède	3,08
Danemark	2,65
Autres	11,49
Total	100,00

par Rating (indice de référence) (%)

AA+	0,73
AA	0,88
AA-	6,11
A+	5,86
A	12,48
A-	18,03
BBB+	20,42
BBB	21,58
BBB-	13,92
Total	100,00

Source : BNP Paribas Asset Management, en date du 31.12.2021

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.



Score ESG de l'indice de réf.
59,30

INFORMATIONS EXTRA-FINANCIÈRES

CONTRIBUTION ESG

	Contrib. environnementale (E)	Contrib. sociale (S)	Contrib. gouvernance (G)
Indice de Référence	8,03	1,60	-0,33

EMPREINTE CARBONE

	T/Co2 par M€ par année
Indice de référence	59,77

COUVERTURE DU PORTEFEUILLE

	Couverture
Couverture ESG	99,00 %
Couverture empreinte carbone	88,00 %

Score ESG global

La méthodologie interne de BNPP AM détermine le score ESG des émetteurs en évaluant leur performance par rapport aux entreprises du même groupe de pairs sur la base d'un nombre limité de critères ESG relatifs à l'environnement (ex: changement climatique), aux problématiques sociales (ex: gestion des ressources humaines), et à la gouvernance d'entreprise (ex: indépendance et compétence des dirigeants). L'univers d'investissement est scindé par géographie et par secteur, ce qui permet de composer des groupes d'entreprises comparables, dit « groupe de pairs ». BNPP AM utilise de nombreuses sources de recherche et de données (notamment Sustainalytics, ISS et Trucost) pour calculer les scores ESG des entreprises. Si les engagements et les pratiques de l'émetteur sur un des critères d'évaluation (E, S ou G) sont meilleurs que ceux de ses concurrents, il se voit attribuer une contribution positive sur ce critère. Un score de 1 à 99 est assigné à chaque émetteur, qui correspond à une base neutre de 50 à laquelle s'ajoute la somme des contributions sur chacun des trois critères d'évaluation. (par ex : 50 +2 (E) -1 (S) +3 (G) = 54 ESG global score).

Contribution ESG

Les contributions ESG sont déterminées par les analystes ESG de BNPP AM sur la base de critères détaillés permettant d'évaluer de façon systématique les engagements et les pratiques des entreprises en matière d'environnement, de social et de gouvernance. Chacune des contributions mentionnées pour l'indice de référence dans son ensemble est la moyenne pondérée des contributions des entreprises entrant dans la composition de l'indice de Référence.

- La contribution environnementale (E) regroupe entre autres le rapport au changement climatique, la gestion du risque environnemental et l'utilisation des ressources naturelles.
- La contribution sociale (S) prend en compte entre autres la gestion des ressources humaines, la qualité du dialogue social et le respect de la diversité.
- La contribution de gouvernance (G) s'appuie entre autres sur la transparence sur la rémunération des dirigeants, la lutte contre la corruption et l'égalité homme femme.

Empreinte carbone

L'empreinte carbone du fonds correspond à la somme des émissions carbone émises par les entreprises, entrant dans la composition de l'indice, divisée par la valeur des entreprises et multipliée par le poids de chaque entreprise dans le l'indice répliqué par le fonds. Les émissions carbone sont la somme du scope 1 (émissions directes des installations des entreprises) et scope 2 (émissions indirectes liées à la consommation énergétique des entreprises). Les données carbone utilisées proviennent de Trucost. L'empreinte est exprimée en tonnes de CO2 pour une année et par million d'euros investis. La valeur d'entreprise (Entreprise Value, EV) est la mesure de la valeur totale d'une société. Elle est calculée en additionnant sa capitalisation boursière et sa dette financière. Les fournisseurs d'indice peuvent être amenés à utiliser des sources de données différentes et leur méthodologie propriétaire ce qui peut aboutir à des empreintes carbone différentes.

Couverture du portefeuille

Au sein d'un indice répliqué par un fonds, la couverture représente le pourcentage de titres bénéficiant d'un score ESG ou d'une empreinte carbone définis selon la méthodologie interne de BNPP AM qui peut être inférieur au taux de couverture complet offert par le fournisseur d'indice.

Pour plus d'info sur les indicateurs ESG ou sur les méthodologies de calcul des taux de couvertures veuillez-vous référer à notre page web dédiée: <https://www.bnpparibas-am.com/fr/dispositif-de-notation-esg/> & <https://www.bnpparibas-am.com/fr/mesure-de-lempreinte-carbone/>



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 du risque (depuis le lancement)

Fonds

Volatilité	4,75
Tracking Error	0,06
Sensibilité (31.12.2021)	3,80
YTM (rendement actuariel) (31.12.2021)	0,45
Coupon moyen	1,00
Duration	3,81

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.

Pour une description et une définition complètes des risques, veuillez consulter le prospectus et le DICI les plus récents des fonds.

DÉTAILS

Commissions

Frais d'entrée max.	3,00%
Frais de sortie max. (26.12.21)	3,00%
Frais courants réels (31.10.21)	0,20%
Commission de gestion max.	0,08%

Codes

Code ISIN	LU2008761053
Code Bloomberg	SRIC5 FP

Données de l'indice au 31.12.2021

Nom	Bloomberg-Barclays MSCI Euro Corp SRI Sustainable EX Fossil Fuel 3-5Y (NTR) Index (Bloomberg: I34794 Index)
-----	---

Chiffres clés

VL	9,95
Actif du compartiment (Euro mn.)	575,31
Dividende (28.04.21)	0,11

Caractéristiques

Forme juridique	Compartiment de SICAV BNP PARIBAS EASY de droit Luxembourgeois
Durée d'investissement recommandée	3 ans
Éligible au PEA	Non
Éligible à une assurance-vie	Non
Indice de référence	Bloomberg-Barclays MSCI Euro Corp SRI Sustainable EX Fossil Fuel 3-5Y (NTR) Index (Bloomberg: I34794 Index)
Domiciliation	Luxembourg
Date de lancement	04.10.2019
Gérant(s)	Luca PAGNI
Société de gestion	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg
Dépositaire	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES-LUXEMBOURG BRANCH
Devise de base	EUR
Exécution/Type de cours	VL + 1
Catégorie AMF	1 - Approche significativement engageante
Article SFDR	Article 8 - Promotion de caractéristiques environnementales ou sociales



GLOSSAIRE

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 durée est élevée. La règle dit que si le taux remonte ou baisse de 1%, la valeur de l'obligation fluctue de 1% x la durée.

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.

Coupon moyen

Montant moyen des coupons versés sur la période.

Duration

La durée d'une obligation est une mesure de temps (en années) qui exprime l'échéance moyenne pondérée de tous les flux de trésorerie obligataires actualisés.

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 (DIC) 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

Index disclaimer

BLOOMBERG® est une marque commerciale ou de service de Bloomberg Finance L.P. et de ses filiales (désignés conjointement par le terme «~ »). BARCLAYS® est une marque commerciale ou de service de Barclays Bank Plc (désignés conjointement avec ses filiales par le terme «- »), et est utilisée sous licence. Bloomberg ou ses concédants, y compris Barclays, possèdent tous les droits de propriété sur les indices Bloomberg Barclays. Bloomberg et Barclays ne sont pas des filiales de BNP Asset Management, et elles n'approuvent pas, ne cautionnent pas, ne révisent pas et ne recommandent pas le produit autorisé. Ni Bloomberg ni Barclays ne garantissent l'opportunité, l'exactitude ou l'exhaustivité des données ou des informations concernant les indices Bloomberg Barclays et aucune des deux ne saurait être tenue pour responsable en aucune façon envers l'émetteur ou le producteur, les personnes investissant dans le produit autorisé ou d'autres tierces personnes en lien avec l'utilisation ou l'exactitude des indices Bloomberg Barclays ou des données qu'ils pourraient contenir.

