



BNP PARIBAS L1 SUSTAINABLE BOND EURO

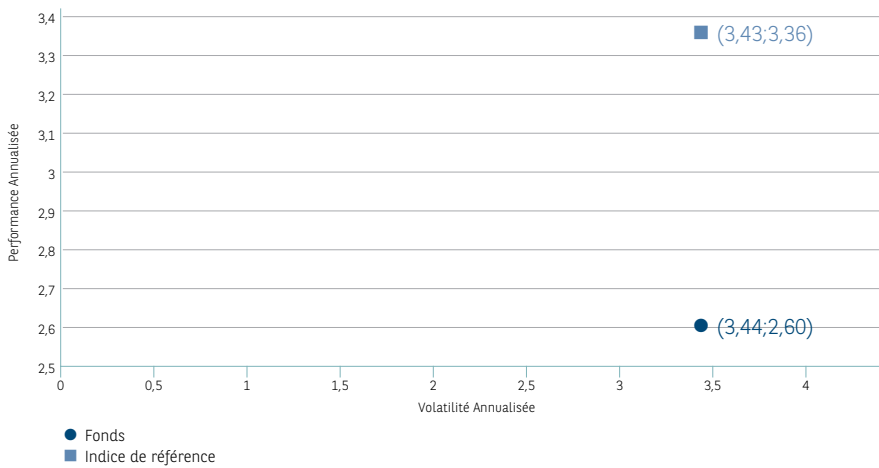
Ex : BNP PARIBAS L1 BOND SRI EURO

Part Classic

OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

Le BNP Paribas L1 Sustainable Bond Euro vise à accroître la valeur de ses actifs en investissant au moins 2/3 du portefeuille dans des obligations d'entreprises et d'État de première qualité libellées en euros. L'objectif du compartiment consiste à investir dans une gamme diversifiée d'obligations en vue de générer la performance la plus élevée possible compte tenu d'une faible prise de risque. Les émetteurs sont évalués sur la base de critères spécifiques en matière de comportement social, environnemental et de gouvernance. Les analystes utilisent pour ce faire une procédure de recherches et une méthodologie validées par un comité consultatif international composé d'experts indépendants (« Sustainable and Responsible Investment (SRI) Advisory Committee »). Ce comité établira au moins une fois par an un rapport sur la solidité, la pertinence et l'intégrité du processus ISR.

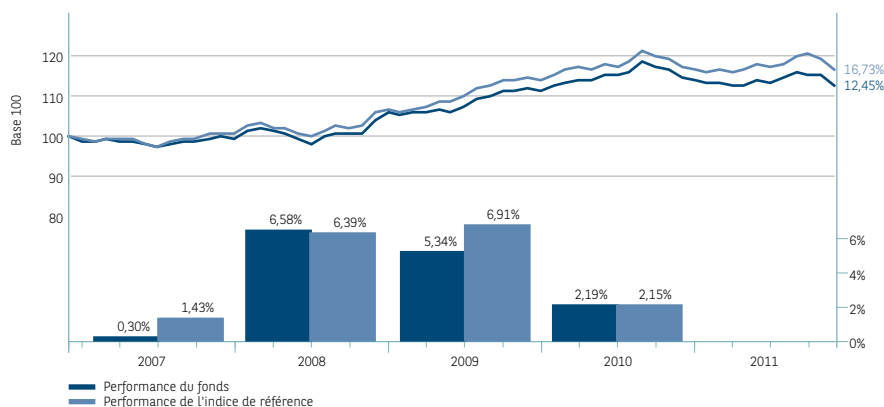
POSITIONNEMENT DU FONDS (RISQUE/PERF.) sur 3 ans



PERFORMANCES AU 30/11/2011 (Net)

Cumulées (%)	EUR		USD	
	Fonds	Indice	Fonds	Indice
1 mois	-2,53	-2,33	-5,93	-5,74
3 mois	-2,81	-2,71	-9,13	-9,04
depuis le début de l'année	-1,17	0,08	-0,83	0,43
1 an	-1,68	-0,36	1,67	3,04
depuis création (17/11/2006)	12,76	17,10	18,33	22,89
Novembre 2010 -	-1,68	-0,36	1,67	3,04
Novembre 2009 - Novembre 2010	2,06	2,00	-11,51	-11,56
Novembre 2008 - Novembre 2009	7,66	8,68	27,39	28,58
Novembre 2007 - Novembre 2008	4,09	4,91	-10,02	-9,31
Novembre 2006 - Novembre 2007	0,00	0,74	10,73	11,55

PERFORMANCES CUMULÉES ET ANNUELLES (EUR) (Net)



Source calcul de performance : BNP Paribas Securities Services

 Eligible Assurance Vie
 Obligations
 Euro/Europe
 Aggregate
 Toutes maturités

ÉCHELLE DE RISQUE



GÉRANT

Arnaud-Guilhem LAMY

INDICE DE RÉFÉRENCE

Barclays Euro Aggregate 500MM (EUR) RI

CHIFFRES CLÉS - EUR

Valeur liquidative

Part capitalisante	112,76
Maxi 2011	117,02
Mini 2011	111,79
Part distribuable	95,57
Actif du compartiment (mln)	99,37
Dernier dividende	-

CODES CAPI.

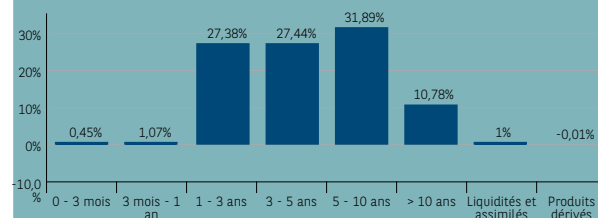
ISIN	Capitalisation
LU0269743562	

	DURATION	SENSIBILITÉ
Fonds	4,73	4,56
Indice de référence	5,31	5,10

POURCENTAGE DE TITRES AU DESSOUS D'INVESTMENT GRADE

3,27

RÉPARTITION DE L'ACTIF PAR MATURITÉ



SENSIBILITÉ PONDÉRÉE DES PRINCIPALES LIGNES (%)

ALLEMAGNE 4,00 04/01/2037	0,25	Titres d'Etat
KRED WIEDERAUFBAU 3,63 20/01/2020	0,24	Agences
FRANCE OAT 4,25 25/10/2023	0,24	Titres d'Etat
FRANCE OAT 3,75 25/10/2019	0,17	Titres d'Etat
FRANCE OAT 3,75 25/04/2021	0,17	Titres d'Etat
ALLEMAGNE 4,25 04/07/2014	0,15	Titres d'Etat
INSTIT CRDT OFCL 4,38 20/05/2019	0,15	Agences
BELGIQUE 3,50 28/06/2017	0,15	Titres d'Etat
FRANCE OAT 4,00 25/10/2038	0,14	Titres d'Etat
AUTRICHE 4,15 15/03/2037	0,11	Titres d'Etat

Nombre total de positions : 153

1/2



BNP PARIBAS L1 SUSTAINABLE BOND EURO

RÉPARTITION SECTORIELLE (%)



38,05 ■ Titres d'Etat
17,25 ■ Obligations Sécurisées*
16,17 ■ Agences
13,83 ■ Banque
2,95 ■ Telecommunications
2,17 ■ Supranational
9,58 ■ Autres

Exposition globale du portefeuille : 95,84%

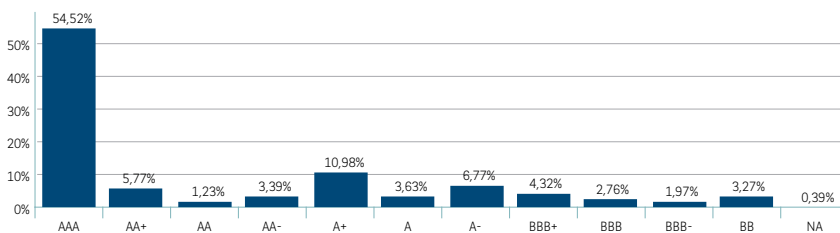
* Veuillez noter que la catégorie Obligations Sécurisées comprend également les obligations du secteur hypothécaire. La répartition détaillée est disponible sur demande.

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE (%)



32,85 ■ France
16,71 ■ Allemagne
16,70 ■ Espagne
7,47 ■ Belgique
7,44 ■ Pays-Bas
5,58 ■ Italie
13,25 ■ Autres

RÉPARTITION PAR NOTATION ÉMISSION* (OPCVM EXCLUS)



* ou émetteur LT si non renseigné.

ANALYSE DE RISQUE (sur 3 ans)

Volatilité	3,44%
Tracking error	0,88%
Ratio d'information	-0,87
Ratio de Sharpe	0,36
Alpha	-0,64%
Bêta	0,97
R ²	0,94
Duration	4,92

CARACTÉRISTIQUES

Date d'ouverture juridique	18 octobre 2006
Devise de référence (de la part)	Euro
Forme juridique	SICAV

MODALITÉS DE FONCTIONNEMENT

Droits d'entrée Max
5%

Commission de conversion Max
2%

Commission de gestion max (annuel)
0,75%

Périodicité de la VL
Quotidienne (J)

Exécution/type de cours
VL inconnue

Promoteur
BNP PARIBAS SA

Société de gestion
BNP PARIBAS INVESTMENT PARTNERS LUXEMBOURG

Gestionnaire financier par délégation
BNP PARIBAS INVESTMENT PARTNERS UK LTD

Dépositaire
BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES (Luxembourg)

Ce document est établi par BNP Paribas Asset Management (BNPPAM), société de gestion de portefeuille de droit français. Il contient des éléments d'information, des opinions et des données chiffrées que BNP PAM considère comme fondés ou exacts au jour de leur établissement en fonction du contexte économique, financier ou boursier du moment. Ce document est produit à titre d'information uniquement et ne doit pas être considéré comme une offre de vente ou de prescription. Il ne constitue pas la base d'un contrat ou d'un engagement de quelque nature que ce soit. Ce document est fourni sans que nous ayons une connaissance précise de votre profil de risque, qui sera établi à l'occasion d'un test d'adéquation avant tout engagement contractuel avec vous. Avant toute décision d'investissement, vous devez : - lire attentivement la Notice d'Information ou le Prospectus Simplifié agréé par l'autorité de tutelle (Autorité des Marchés Financiers) disponibles auprès de BNP PAM - Service Marketing et Communication - 14 rue Bergère 75009 Paris ou des distributeurs commercialisant l'OPCVM, - prendre connaissance des statuts de la SICAV ou du règlement du FCP, ou de la Note Détaillée de l'OPCVM et des derniers documents périodiques de l'OPCVM établis par la Société de Gestion, qui sont également tenus à votre disposition auprès de BNP PAM - Service Marketing et Communication - 14 rue Bergère - 75009 Paris, - enfin consulter vos propres conseils juridiques, fiscaux, financiers autres pour vous assurer de l'adéquation du produit à votre situation et vos objectifs. Pour les fonds approuvés à la distribution au public en Suisse ou à partir de la Suisse, le prospectus, les prospectus simplifiés (si applicable), les statuts, ainsi que les rapports annuels et semestriels peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant et agent payeur en Suisse, BNP Paribas (Suisse) SA, 2, place de Hollande, 1204 Genève. Compte tenu des risques d'ordre économique et boursier, BNPPAM ne peut donner aucune assurance que l'OPCVM atteindra l'objectif indiqué. La valeur des parts/actions peut aussi bien diminuer qu'augmenter. Les chiffres de performance sont exprimés nets de frais et sont calculés en utilisant des rendements globaux pondérés par le facteur temps, avec dividendes nets et intérêts réinvestis et ne comprennent pas d'éventuels frais de souscription-rachat, conversion ou taxe. Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs.