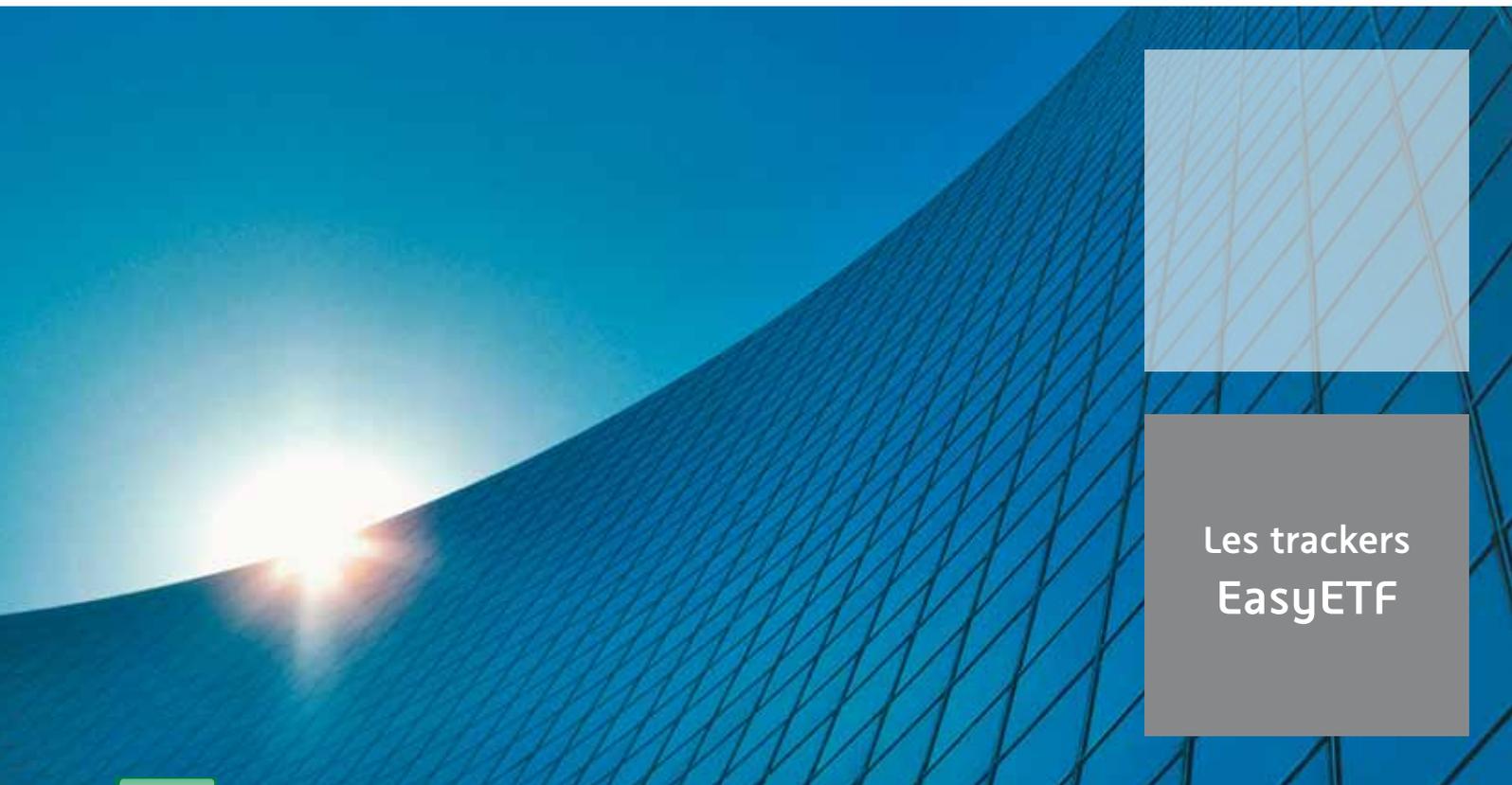


# EasyETF



Les trackers  
EasyETF



**BNP PARIBAS** | La banque d'un monde qui change

**funds europe  
awards**  
2009  
WINNER: EUROPEAN ETF PROVIDER OF THE YEAR

Document promotionnel



---

## EasyETF : une plateforme complète

EasyETF est la gamme de trackers de BNP Paribas. Issu d'un partenariat unique entre BNP Paribas Asset Management et BNP Paribas Corporate & Investment Banking, EasyETF s'appuie sur une plateforme complète réunissant l'expérience d'acteurs reconnus dans la gestion d'actifs et les activités de marché.

BNP Paribas apporte aux trackers EasyETF son expertise en gestion indicielle mais également ses capacités de teneur de marché.

---

## Une expertise récompensée



European ETF Provider  
of the Year  
2009



Lipper Leader  
2009



Global ETF Awards  
2009



Lipper Fund Awards  
2008



## Les trackers EasyETF

---

# EasyETF : un expert en gestion indicielle

### Des équipes de gestion expertes

Avec comme objectif d'obtenir un faible niveau de « tracking error » tout en maximisant la performance dans la réplique de l'indice, BNP Paribas Asset Management a mis en place une politique rigoureuse de gestion et de suivi des risques et a recours à des techniques de gestion spécifiques telles le prêt/emprunt de titres ou la réplique synthétique pour optimiser la performance.

L'implication conjointe des équipes de gestion indicielle et structurée contribue à apporter de la valeur ajoutée et permet d'être à tout moment à la pointe de l'innovation tant en termes d'outils de gestion (méthodes de réplique de l'indice) que de classes d'actifs (matières premières, crédit, etc.).

La « tracking error » est la mesure la plus utilisée en gestion indicielle et représente l'écart de suivi entre un tracker et son indice de référence.

La méthode de gestion est efficace lorsque la « tracking error » est faible et que la performance de l'ETF par rapport à son indice est maximisée.

### Une sélection méthodique des indices

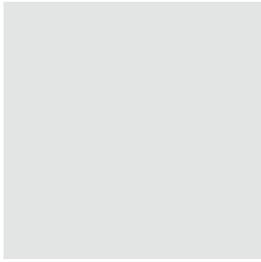
EasyETF collabore avec les équipes de recherche et de structuration de BNP Paribas Corporate & Investment Banking pour mettre au point des stratégies et des solutions d'investissement innovantes.

EasyETF sélectionne les indices des fournisseurs les plus reconnus tels Dow Jones, Standard & Poor's, STOXX, FTSE, BNP Paribas et Markit.

### Des capacités de teneur de marché

Les teneurs de marché de BNP Paribas couvrent les principaux marchés financiers et interviennent en tant que membre de plus de 65 bourses d'actions ou de dérivés. Avec plus de 40 000 produits financiers listés en Europe et en Asie, BNP Paribas est l'un des leaders dans l'animation de produits de bourse.

EasyETF a aussi développé des relations solides avec la plupart des teneurs de marché présents dans le secteur des trackers.



---

## Pourquoi les trackers EasyETF ?

Les ETF (Exchange Traded Funds ou trackers) EasyETF sont des OPCVM (UCITS III) cotés en bourse qui répliquent le plus fidèlement possible, à la hausse comme à la baisse, la performance d'un indice grâce à un contrôle quotidien de la « Tracking Error ». Simples, liquides et transparents, ils bénéficient à la fois des atouts des fonds indiciels et de la souplesse des actions.

### Facilité & transparence

Les trackers permettent de s'exposer, à la hausse comme à la baisse, à un indice de marché en une seule transaction. Ils sont cotés en bourse et peuvent être achetés ou vendus aussi simplement qu'une action.

Il n'y a pas de montant d'investissement minimum.

La composition des indices sous-jacents peut être consultée tous les jours.

Le calcul de la valorisation en continu permet de connaître la valeur liquidative en temps réel.

### Souplesse & simplicité

La plupart des trackers EasyETF cotés sur Euronext Paris sont disponibles en euro et en dollar américain et avec ou sans capitalisation des dividendes.

Souplesse de négociation identique à celle des actions ordinaires, avec possibilité de prêts et d'emprunts.

Grande variété d'indices répliqués couvrant une multitude de secteurs, de thèmes d'investissement et de régions.

Simplicité de traitement par rapport à des futures ou swaps sur indices.

Pas de ligne de crédit obligatoire ni d'appel de marge, aucune contrainte de maturité ou contrainte ISDA\*.

### Éléments de risque

Une évolution à la baisse de l'indice de référence provoque une baisse de même ampleur de la valeur liquidative du tracker.

Un rachat des parts s'effectuera sur la base d'une valeur liquidative qui dépendra donc des paramètres de marchés du jour de l'exécution du rachat.

Dans le cadre d'une réplification synthétique, les trackers ont un faible risque de contrepartie.

L'investisseur doit savoir que la performance du tracker n'intègre aucune garantie de capital et que son investissement peut ne pas lui être totalement restitué.

\*ISDA : International Swaps and Derivatives Association



---

## La gamme EasyETF

Les trackers EasyETF sont disponibles à travers une gamme innovante comprenant 60 trackers.

■ **Gamme Actions :**

- Région / Pays - Secteurs
- Thèmes

■ **Gamme Stratégie**

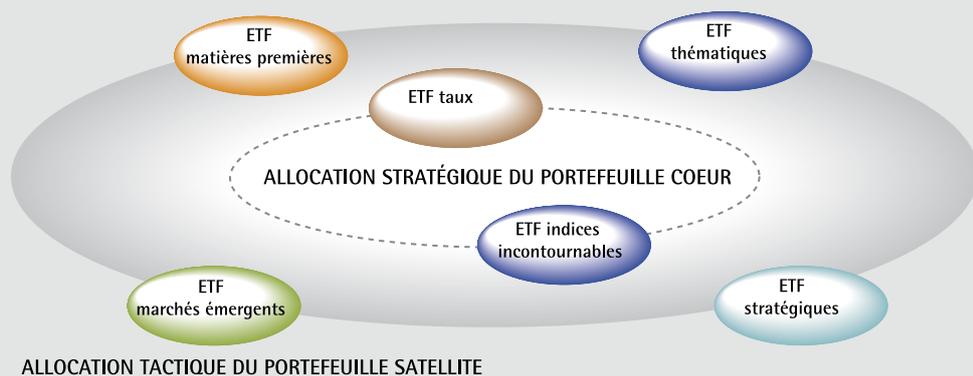
- Gamme Taux
- Gamme Matières Premières

---

## Allocation tactique du portefeuille satellite

L'approche Coeur/Satellite d'un portefeuille consiste à diviser le portefeuille en une composante coeur et une ou plusieurs composantes satellites.

Les ETF peuvent être facilement utilisés pour une allocation stratégique ou une allocation tactique. En fonction de la tolérance au risque et des objectifs d'investissement de chacun, EasyETF vous permet de réaliser une allocation stratégique entre des classes d'actifs classiques et une allocation tactique axée sur des trackers plus ou moins ciblés ou innovants.





## Gamme Actions Régions/Pays Secteurs

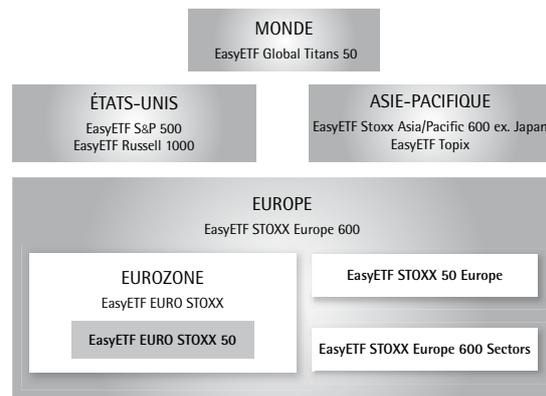
# Choisissez votre zone géographique d'investissement

EasyETF identifie et réplique, quelle que soit leur évolution, les indices actions les plus reconnus, développés par Dow Jones, FTSE, Standard & Poor's, STOXX ou encore Russell. Les trackers EasyETF reflètent ainsi, à la hausse comme à la baisse, les performances des actifs choisis.

Diversifiez votre portefeuille avec les principaux indices internationaux

Incorporez des valeurs de zones géographiques différentes au sein d'un portefeuille sans négocier sur les bourses étrangères. EasyETF propose une exposition, à la hausse comme à la baisse, aux principaux indices mondiaux (Europe, États-unis, Asie et Japon).

Notre gamme de produits permet d'investir sur l'ensemble du marché européen, avec EasyETF Stoxx Europe 600 et EasyETF EURO STOXX, ou d'obtenir des expositions plus ciblées avec EasyETF Stoxx Europe 50 Europe et EasyETF Euro Stoxx 50.

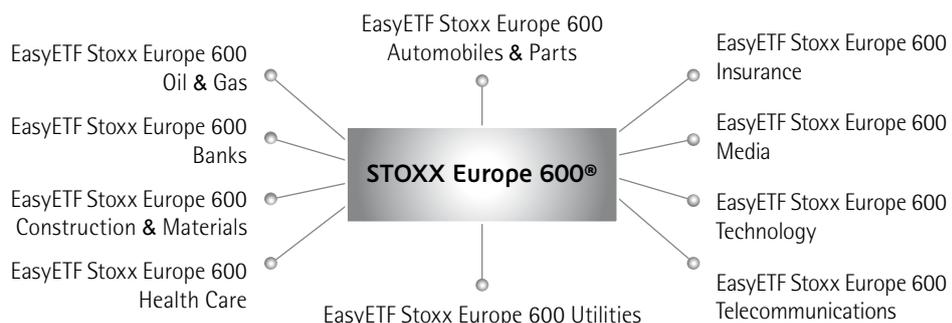


Accédez aux économies des marchés émergents

La gamme de trackers EasyETF dédiée aux marchés émergents vous offre l'opportunité d'investir dans les régions suivantes : BRIC<sup>1</sup>, Next 11<sup>2</sup>, Moyen Orient, Asie et Afrique. Les marchés émergents demeurent une destination d'investissement attractive dans le cadre d'une stratégie de diversification, au travers d'économies potentiellement décorréliées des marchés développés traditionnels. Rappelons toutefois que ces marchés émergents comportent des risques spécifiques et que leurs règles de fonctionnement et de surveillance peuvent s'écarter des standards prévalant sur les grandes places internationales.

Exposez-vous à des secteurs spécifiques au sein de l'Europe

A travers les 10 trackers sectoriels EasyETF Stoxx Europe 600, accédez aux principaux secteurs européens et bénéficiez des rotations de performances sectorielles au sein d'un portefeuille.



1. Brésil, Russie, Inde et Chine

2. Bangladesh, Égypte, Indonésie, Iran, Mexique, Nigeria, Pakistan, Philippines, Corée du Sud, Turquie, Vietnam.



## Gamme Actions Thèmes

# Des thèmes d'avenir

La croissance démographique et les problématiques énergétiques et environnementales majeures de notre siècle imposent des adaptations de la part des industriels et des consommateurs. Anticipant les opportunités qu'offrent ces évolutions, EasyETF a identifié des thèmes clés au travers de sa gamme « Enjeux de demain ».

EasyETF FTSE Environmental Opportunities 100  
EasyETF BNP Paribas Global Renewable Energy  
EasyETF BNP Paribas Global Water  
EasyETF BNP Paribas Global Waste Management  
EasyETF BNP Paribas Global Nuclear  
EasyETF BNP Paribas Global Agribusiness  
EasyETF Low Carbon 100 Europe

### Zoom sur EasyETF FTSE Environmental Opportunities 100

Ce tracker réplique l'indice FTSE Environmental Opportunities 100, qui regroupe les 100 plus grandes sociétés mondiales présentes dans le secteur des énergies environnementales. Il comprend notamment les énergies alternatives et l'efficacité énergétique, les technologies de l'eau et le contrôle de la pollution, ainsi que la gestion des déchets et des ressources.

### Des thèmes d'investissement ciblés

#### Infrastructure :

Fondés sur le NMX (Natural Monopoly Index), référence mondiale dans les infrastructures de base, EasyETF NMX Infrastructure Europe et EasyETF NMX 30 Infrastructure Global permettent d'investir dans les sociétés les plus représentatives du secteur.

#### Immobilier :

Les trackers EasyETF FTSE EPRA proposent une exposition innovante et liquide à l'immobilier coté, et répliquent, à la hausse comme à la baisse, les indices FTSE EPRA/NAREIT, composés de sociétés foncières du secteur de l'immobilier coté sélectionnées par des professionnels.

#### Biens et services de luxe :

EasyETF Dow Jones Luxury offre une exposition, quelle que soit son évolution, à l'ensemble du secteur du luxe. L'indice répliqué regroupe non seulement des valeurs phare du secteur, mais également des sociétés spécialisées dans les voitures, les avions et les bateaux, ainsi que dans l'hôtellerie et les services financiers haut de gamme.

### Trackers éthiques

En réponse à la montée des préoccupations des entreprises, des gouvernements et de la société à l'égard de la dimension éthique des pratiques de commerce et d'investissement, EasyETF a lancé le premier tracker d'investissement socialement responsable en Europe, EasyETF ASPI Eurozone, ainsi que le premier tracker répliquant, à la hausse comme à la baisse, un indice conforme à la Charia, EasyETF DJ Islamic Market Titans 100.



The Banker 2008  
Investment Banking Awards  
**MOST INNOVATIVE  
IN ISLAMIC FINANCE**



## Gamme Taux

# Des produits de taux complémentaires

EasyETF sélectionne les indices obligataires les plus représentatifs et les plus liquides sur les marchés monétaires, la dette souveraine et le crédit, afin de proposer une offre de trackers ciblée et transparente.

### Gestion de trésorerie

#### EasyETF EuroMTS Eonia

Investissement idéal en période d'incertitude sur les marchés, EasyETF EuroMTS Eonia offre une exposition aisée au marché monétaire européen.

#### EasyETF EuroMTS Fed Funds

Accédez aux marchés monétaires américains, grâce à EasyETF EuroMTS Fed Funds. Libellé en dollar américain, ce tracker mesure la performance totale d'un dépôt interbancaire au jour le jour sur le marché américain.

### Exposition simple aux emprunts souverains de la zone euro

EasyETF propose trois trackers basés sur des indices iBoxx® répliquant la performance, à la hausse comme à la baisse, d'un panier d'obligations émises par des gouvernements de la zone euro. Les indices sont ciblés par échéance : court terme (duration moyenne de 2 ans), moyen terme (duration moyenne de 7 ans) et long terme (duration moyenne de 14 ans).

Les indices iBoxx® Liquid Sovereigns sont publiés par Markit et regroupent les titres les plus liquides des indices iBoxx®.

#### Trackers EasyETF iBoxx®

EasyETF iBoxx® Liquid Sovereigns Extra Short

EasyETF iBoxx® Liquid Sovereigns Global

EasyETF iBoxx® Liquid Sovereigns Long

### Accès au marché du crédit européen

Ces trackers répliquent, quelle que soit leur évolution, les indices innovants iTraxx® sur les dérivés de crédit européens, au sein de trois grands groupes :

- Europe Main : représentatif du marché européen
- Europe HiVol : volatilité élevée
- Crossover : « high yield »

Les indices iTraxx® sont publiés par Markit, leader des indices de dérivés de crédit en Europe et en Asie.

#### Trackers EasyETF iTraxx®

EasyETF iTraxx® Europe Main

EasyETF iTraxx® Europe HiVol

EasyETF iTraxx® Crossover



## Donnez une dimension stratégique à votre portefeuille

Les trackers EasyETF Double Short ont pour objectif d'offrir chaque jour une double exposition inverse aux grands indices de marché européens (CAC 40®, Euro Stoxx 50 et Stoxx Europe 600), quelle que soit leur évolution.

### Pourquoi s'exposer à la performance doublement inverse d'un sous-jacent ?

- Pour diversifier un portefeuille et générer de la performance dans des marchés baissiers ou stables.
- Pour tirer parti d'un marché baissier un jour donné.

Les indices de stratégie Double Short ont pour objectif de délivrer chaque jour deux fois la performance inverse de l'indice sous-jacent. La performance obtenue est majorée de trois fois l'EONIA®<sup>1</sup> et diminuée de deux fois le coût d'emprunt de titres sur la période considérée.

L'exposition Double Short est rebasée de façon quotidienne, ce qui implique une performance Double Short d'un jour sur l'autre.

Les trackers EasyETF Double Short sont construits de manière « synthétique » (réplication via swaps) et sont conformes aux normes européennes UCITS III.

#### EasyETF CAC 40® Double Short

Réplique l'indice de stratégie CAC 40® Double Short et offre une exposition quotidienne doublement inverse au CAC 40, indice phare du marché actions français, quelle que soit l'évolution de ce dernier.

#### EasyETF Euro Stoxx 50 Double Short Daily

Réplique l'indice de stratégie Euro Stoxx 50 Double Short Daily et offre une exposition quotidienne doublement inverse à l'indice Euro Stoxx 50 (50 plus grandes capitalisations boursières de la zone euro), quelle que soit l'évolution de ce dernier.

#### EasyETF Stoxx Europe 600 Double Short Daily

Réplique l'indice de stratégie Stoxx Europe 600 Double Short Daily et offre une exposition quotidienne doublement inverse à l'indice Stoxx Europe 600 (600 sociétés européennes cotées de toutes tailles), quelle que soit l'évolution de ce dernier.

### Avantages

- Un accès simplifié à des indices de stratégie Double Short, en une seule transaction
- Une performance positive lorsque l'indice sous-jacent baisse

### Inconvénients

- Une performance négative de l'indice de stratégie Double Short, lorsque l'indice sous-jacent augmente, se traduira par une baisse de la valeur liquidative de l'ETF
- L'effet de levier jouant à la hausse comme à la baisse, l'investisseur peut supporter des pertes en capital deux fois plus élevées.

1. EONIA : Euro OverNight Index Average, taux de référence des dépôts interbancaires au jour le jour dans la zone euro.

La réplication synthétique des indices implique un risque de contrepartie, limité à 10% de la valeur nette d'inventaire du tracker. Pour plus de détails sur ce risque, veuillez vous référer aux prospectus des fonds mentionnés.



## Gamme Matières Premières

# Misez sur une classe d'actifs alternative

Les trackers EasyETF sur matières premières répliquent des indices S&P Goldman Sachs au sein d'une gamme complète de fonds reflétant l'évolution des principaux secteurs de la classe d'actifs.

Les matières premières suscitent depuis quelques années un intérêt croissant. Les contrats sur matières premières incorporés dans un portefeuille peuvent permettre d'améliorer le couple rendement/risque et d'atténuer ainsi la volatilité globale de votre portefeuille.

Les trackers EasyETF sur matières premières répliquent les indices S&P Goldman Sachs Commodity, véritables références au sein du secteur représentant plus de la moitié des investissements réalisés sur des indices de matières premières.

La famille d'indices S&P GSCI™ comprend un vaste choix d'indices offrant des expositions à des segments spécifiques : énergie, agriculture, bétail, métaux précieux et métaux industriels.

Ces indices sont composés d'instruments financiers à terme (des 'futures') sur matières premières. De fait, les indices de futures sur matières premières peuvent avoir une évolution sensiblement différente de celle des prix au comptant des matières premières sous-jacentes.

### EasyETF S&P GS Agriculture & Livestock™

L'agriculture et le bétail sont désignés comme étant des « matières premières agricoles ». Le secteur se compose de produits agricoles comme le blé, le maïs ou le sucre, et de produits liés aux animaux comme le bétail vivant, le porc maigre et le bétail à l'engraissement.

### EasyETF S&P GSCI™ Ultra Light Energy

L'indice S&P GSCI™ Ultra Light Energy est l'indice de la gamme EasyETF Commodities offrant la répartition la plus équilibrée entre les cinq secteurs des matières premières. La pondération de l'énergie est limitée à 27%, ce qui permet une meilleure représentation de l'agriculture et des métaux.

### EasyETF S&P GSNE™

Lorsque vous investissez dans le tracker EasyETF S&P GSNE™, vous êtes exposés aux matières premières sans aucun biais énergétique.

D'autres produits sur matières premières viennent compléter la gamme mais ne sont pas enregistrés en France. Pour plus d'information : [www.easyetf.com](http://www.easyetf.com).





## Contacts

### Clients institutionnels

#### Sales Specialist :

France / Belgique : +33 1 58 97 28 17

Suisse / Luxembourg : +33 1 58 97 28 17

Italie : +39 02 7247 6539

Allemagne : +49 69 7193 6466

Pays-Bas : +44 207 595 8790

Scandinavie : +44 207 595 8790

Royaume-Uni : +44 207 595 8790

Reste de l'Europe : +33 1 58 97 28 17

#### Sales Trading :

France / Belgique : +33 1 57 43 86 05

Suisse / Luxembourg : +33 1 57 43 86 05

Italie : +44 207 595 8580

Allemagne : +33 1 57 43 86 05

Pays-Bas : +44 207 595 1415

Scandinavie : +44 207 595 8643

Royaume-Uni : +44 207 595 8976

Reste de l'Europe : +33 1 57 43 86 05

### Clients particuliers

France :  **N°Vert 0 800 235 000**

APPEL GRATUIT DEPUIS UN POSTE FIXE

Allemagne : 0 8000 267 267

Italie : 800 92 40 43

[www.easyetf.com](http://www.easyetf.com)



**BNP PARIBAS**

La banque d'un monde qui change