

DASHBOARD AU 29.05.2026

Classe d'actifs	Indice de référence officiel	Nb de positions dans le portefeuille	Actif du compartiment (EUR mn.)
Produits de taux	Indice de référence composé*	210	212
Niveau de risque et de rendement	Performance YTD (1)	Perf. annualisée sur 3 ans (2)	Perf. annualisée sur 5 ans (2)
1 2 3 4 5 6 7	0,47 % Indice de référence 0,65 %	3,32 % Indice de référence 3,60 %	-0,30 % Indice de référence -0,20 %

\* 50% Bloomberg Euro Aggregate 5-7 Years (EUR) RI + 50% Bloomberg Euro Aggregate 3-5 Years (EUR) RI

(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 29.05.2026 (en %)

	YTD	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans
● FONDS	0,47	0,91	-1,04	0,11	1,31	6,88	10,43	5,85	-1,49
● INDICE DE RÉFÉRENCE	0,65	0,95	-0,90	0,34	1,55	8,01	11,34	7,02	-1,01

## Performances calendaires au 29.05.2026 (en %)

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
● FONDS	2,24	3,13	6,09	-11,80	-2,04	1,25	1,55	-0,51	-0,04	1,61
● INDICE DE RÉFÉRENCE	2,77	3,18	6,93	-12,81	-1,27	2,00	3,50	-0,05	0,79	2,52

(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

		Contre l'Indice	
<b>Principales positions</b>		<b>par Pays (%)</b>	
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 2.30 PCT	3,45	France	26,71 + 6,61
BNPP MOIS ISR I C	3,10	Italie	17,46 + 3,80
ITALY (REPUBLIC OF) EURIBOR6M+1.05 PCT	2,94	Allemagne	13,39 - 4,20
FRANCE (REPUBLIC OF) 0.00 PCT 25-MAY-2032	2,20	Espagne	13,20 + 4,59
ITALY (REPUBLIC OF) 3.25 PCT 15-JUL-2032	1,81	Belgique	5,87 + 2,29
ITALY (REPUBLIC OF) EURIBOR6M+1.15 PCT	1,72	Pays-Bas	4,59 + 0,10
KFW 0.01 PCT 05-MAY-2027	1,62	Finlande	3,74 + 2,17
FRANCE (REPUBLIC OF) 1.75 PCT 25-JUN-2039	1,50	Portugal	3,33 + 2,27
FINLAND (REPUBLIC OF) 1.13 PCT 15-APR-2034	1,34	États-Unis	2,81 - 2,36
SPAIN (KINGDOM OF) 2.70 PCT 31-JAN-2030	1,29	Supranational	2,09 - 4,62
<b>Nb de positions dans le portefeuille</b>	<b>210</b>	Autres	4,76 - 12,70
		Cash	2,05 + 2,05
		<b>Total</b>	<b>100,00</b>

		Contre l'Indice	
<b>par Notation</b>		<b>par Devise (%)</b>	
AAA	14,87	USD	- + 0,00
AA+	3,41	EUR	100,00 - 0,00
AA	3,39	<b>Total</b>	<b>100,00</b>
A+	13,94		
A	15,69		
A-	10,73		
BBB+	19,54		
BBB	7,16		
BBB-	7,29		
Autres	0,89		
Non noté	1,04		
Cash	2,05		
<b>Total</b>	<b>100,00</b>		

Source : BNP Paribas Asset Management, en date du 29.05.2026

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.

Les données présentées dans les factsheets sont basées sur les données comptables officielles et sont basées sur la date de transaction.



## ESG (ENVIRONMENTAL, SOCIAL AND GOVERNANCE) Le score va de 0 (moins bon) à 99 (meilleur)




La méthodologie de notation ESG interne de BNPP AM détermine la note ESG d'un émetteur en évaluant sa performance par rapport à celle de ses pairs sur un ensemble restreint de questions ESG clés liées à l'environnement (p. ex. le changement climatique), aux questions sociales (p. ex. la gestion des ressources humaines) et à la gouvernance (p. ex. l'indépendance et la compétence des administrateurs).

BNPP AM utilise de nombreuses sources de recherche et de données (notamment Sustainalytics, ISS et Trucost) pour déterminer les notes ESG des émetteurs. Si les engagements et les pratiques de l'émetteur relatifs à un pilier d'évaluation (E, S ou G) sont meilleurs que ceux de ses pairs, il recevra une « contribution » positive pour ce pilier.

Chaque émetteur reçoit une note finale comprise entre 0 et 99, dont le résultat est calculé comme suit : la note 50 est utilisée à titre de référence, puis s'ajoute la somme des contributions de chacun des trois piliers.

### Informations extra-financières

#### Score ESG

	Score neutre	 Contribution environnementale (E)	 Contribution sociale (S)	 Contribution à la gouvernance (G)	Score ESG global	Couverture
Portefeuille	50	11.42	5.33	0.96	67.72	100%
Indice de référence	50	6.1	4.18	0.37	60.65	99%

Le score va de 0 (moins bon) à 99 (meilleur)

Source : BNP Paribas Asset Management



## Informations extra-financières

### 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, les performances et les pratiques des entreprises en matière d'environnement, de social et de gouvernance. Chacune des contributions mentionnées pour le portefeuille ou l'indice de référence dans son ensemble est la moyenne pondérée des contributions des entreprises détenues en portefeuille ou 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.

### Couverture du portefeuille

Au sein d'un portefeuille ou d'un indice de référence, BNPP AM statue tout d'abord sur l'éligibilité des instruments à obtenir des indicateurs ESG en fonction de leur nature. Au sein de ces instruments éligibles d'après la méthodologie interne de BNPP AM, la couverture représente le pourcentage de titres bénéficiant d'un score ESG ou d'une empreinte carbone. Les titres non éligibles à une évaluation comprennent, de manière non exhaustive, les liquidités, les fonds externes.

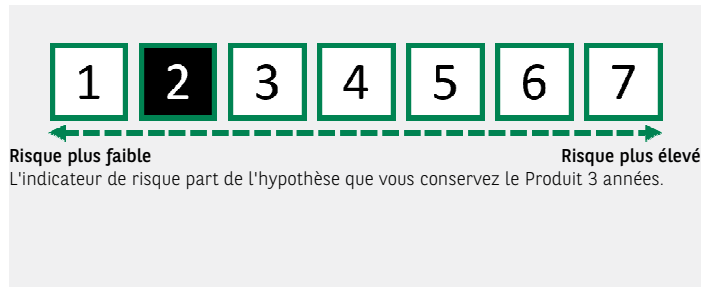
Pour plus d'info sur les indicateurs ESG ou sur les méthodologies de calcul des taux de couvertures veuillez-vous référer à notre page web dédiée: <https://www.bnpparibas-am.com/fr/dispositif-de-notation-esg/> & <https://www.bnpparibas-am.com/fr/mesure-de-lempreinte-carbone/>

Pour plus d'informations sur nos documents de développement durable, veuillez consulter la page web de BNPP AM : <https://www.bnpparibas-am.com/fr/documentation-sustainability/>



## RISQUE

## Niveau de risque et de rendement



## Analyse de risque (sur 3 ans, mensuelle)

## Fonds

Volatilité	3,49
Tracking Error	0,62
Ratio d'information	-0,46
Ratio de Sharpe	0,09
Sensibilité (29.05.2026)	4,86
YTM (rendement actuariel) (29.05.2026)	3,27
Coupon moyen	2,67

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 2 sur 7, qui est une classe de risque basse.

L'investissement dans des instruments de taux justifie la catégorie de risque. Il est demandé à l'investisseur une attention particulière sur le fait qu'une hausse des taux d'intérêt signifie une baisse de valeur des investissements en obligations et autres titres de créance.

**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.

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

- **Risque de crédit:** le risque que la solvabilité d'un émetteur se détériore ou qu'il fasse défaut, entraînant potentiellement une baisse de la valeur des instruments associés.

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		Chiffres clés		Codes		
Frais d'entrée max.	3,00%	VL	26,73	Code ISIN	FR0014000NA3	
Frais courants réels (31.12.25)	0,70%	12M VL max. (27.02.26)	27,01	Code Bloomberg	MPOBEUC FP	
Commission de gestion max.	0,30%	12M VL min. (27.03.26)	26,22	<b>Places de</b>	<b>Code</b>	<b>Code Reuters</b>
		Actif du compartiment (EUR mn.)	211,53	<b>quotation</b>	<b>Bloomberg</b>	
		Première VL	9,81	Euronext	MPOBEUC FP	QS0002105TS3.LUF
		Périodicité de calcul de la VL	Journalière	Paris		

## Caractéristiques

Forme juridique	FCPE MULTIPAR OBLIG EURO de droit français
Durée d'investissement recommandée	3 années
Indice de référence	50% Bloomberg Euro Aggregate 5-7 Years (EUR) RI + 50% Bloomberg Euro Aggregate 3-5 Years (EUR) RI
Domiciliation	France
Gérant(s)	Alexandre COUPEE
Société de gestion	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe
Gérant délégué	AXA INVESTMENT MANAGERS UK LIMITED
Dépositaire	BNP PARIBAS
Devise de base	EUR
Exécution/Type de cours	VL + 1
Catégorie AMF	2 - Approche non significativement engageante
Article SFDR	Article 8 - Promotion de caractéristiques environnementales ou sociales



## GLOSSAIRE

### 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.

### 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.

### Notation Arithmétique Moyenne

Moyenne pondérée des valeurs de notations des agences Fitch, Moody's et Morningstar présentes dans le fonds.

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](http://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](http://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](http://www.bnpparibas.com)  
11-12-002 Studio E&RE - Decembre 2019

