

DASHBOARD AU 31.07.2025

| Classe d'actifs | Indice de référence officiel | Nb de positions dans le portefeuille | Actif du compartiment (EUR mn.) |
|---|------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Diversifié | Pas de benchmark | 5719 | 152 |
| 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; gap: 5px;"> 1 2 3 4 5 6 7 </div> | 1,89 % | 2,49 % | 1,08 % Indice de référence 0,00 % |

(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 31.07.2025 (en %)

| | YTD | 1 mois | 3 mois | 6 mois | 1 an | 2 ans | 3 ans | 4 ans | 5 ans |
|---------|------|--------|--------|--------|------|-------|-------|-------|-------|
| ● FONDS | 1,89 | 0,41 | 1,44 | 1,31 | 3,06 | 7,97 | 7,78 | 2,65 | 5,58 |

Performances calendaires au 31.07.2025 (en %)

| | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 |
|---------|------|------|-------|------|------|------|------|------|------|------|
| ● FONDS | 3,86 | 4,51 | -6,90 | 0,79 | - | - | - | - | - | - |

(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 (MASTER): % DU PORTEFEUILLE

Principales positions

| | |
|---|--------------|
| FRANCE (REPUBLIC OF) 2.75 PCT 25-OCT-2027 | 0,48 |
| FRANCE (REPUBLIC OF) 0.75 PCT 25-MAY-2028 | 0,47 |
| FRANCE (REPUBLIC OF) 2.50 PCT 25-MAY-2030 | 0,45 |
| TD KBC BANK NV 31-JUL-2025 | 0,43 |
| FRANCE (REPUBLIC OF) 0.75 PCT 25-NOV-2028 | 0,41 |
| FRANCE (REPUBLIC OF) 2.75 PCT 25-FEB-2029 | 0,41 |
| NVIDIA CORP | 0,40 |
| FRANCE (REPUBLIC OF) 2.75 PCT 25-FEB-2030 | 0,39 |
| FRANCE (REPUBLIC OF) 0.75 PCT 25-FEB-2028 | 0,38 |
| FRANCE (REPUBLIC OF) 0.50 PCT 25-MAY-2029 | 0,38 |
| Nb de positions dans le portefeuille | 5 719 |

Source : BNP Paribas Asset Management, en date du 31.07.2025

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.

MULTIPAR BNP PARIBAS HORIZON est nourricier du fonds BNP Paribas Horizon Prudent



RISQUE

Niveau de risque et de rendement



Analyse de risque (sur 3 ans, mensuelle)

Fonds

| | |
|---------------------------------|-------|
| Volatilité | 2,35 |
| Ratio de Sharpe | -0,22 |
| Sensibilité (poche obligataire) | 1,00 |

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, à travers son fonds maître, dans différentes catégories d'actifs avec généralement une faible proportion d'actifs risqués et une part importante d'actifs moins risqués justifie la catégorie de risque.

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.
- **Risque lié aux instruments dérivés**: l'utilisation d'instruments dérivés peut amplifier les variations de la valeur des investissements et donc accroître la volatilité des rendements.

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

| | |
|-----------------------------------|-------|
| Frais d'entrée max. | 3,00% |
| Frais courants estimés (01.01.25) | 0,90% |
| Commission de gestion max. | 1,20% |

Chiffres clés

| | |
|---------------------------------|-------------|
| VL | 10,71 |
| 12M VL max. (30.07.25) | 10,72 |
| 12M VL min. (05.08.24) | 10,31 |
| Actif du compartiment (EUR mn.) | 152,40 |
| Première VL | 10,00 |
| Périodicité de calcul de la VL | Journalière |

Codes

| | |
|----------------|--------------|
| Code ISIN | QS000212KP09 |
| Code Bloomberg | MLBNPCT FP |

Caractéristiques

| | |
|------------------------------------|---|
| Forme juridique | Compartiment de FCPE MULTIPAR BNP PARIBAS HORIZON de droit français |
| Durée d'investissement recommandée | 3 années |
| Domiciliation | France |
| Gérant(s) | Olivier RETIERE |
| Société de gestion | BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe |
| Gérant délégué | BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT UK LIMITED |
| Dépositaire | BNP PARIBAS |
| Devise de base | EUR |
| Exécution/Type de cours | VL + 2 |
| Catégorie AMF | 3 - Communication limitée au prospectus |
| Article SFDR | Article 8 - Promotion de caractéristiques environnementales ou sociales |



GLOSSAIRE

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 (poche obligataire)

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.

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

