



Sidney Soussan

LBPAM ISR PROFIL 50 D

RAPPORT MENSUEL FINANCIER AU 30 AVRIL 2026

Objectif d'investissement

L'objectif de gestion du FCP est double : - chercher à offrir un portefeuille diversifié sur la période de placement recommandée supérieure à cinq ans, à des souscripteurs qui souhaitent être partiellement exposés aux marchés d'actions, sans excéder 50 %, tout en profitant des opportunités présentées par d'autres classes d'actifs : et - mettre en œuvre une stratégie d'investissement socialement responsable (ISR). L'action du gérant vise à tirer parti de ces classes d'actifs pour rechercher la meilleure performance par une gestion discrétionnaire sur les marchés financiers internationaux sur la période de placement recommandée.

Actif net global 216,49 M€
VL part D 322,88 €

Caractéristiques du FCP

Composition de l'indicateur de référence*

| | |
|---|-----|
| Bloomberg Euro-Aggregate 3-5 ans | 60% |
| MSCI EMU dividendes nets réinvestis | 20% |
| MSCI World dividendes nets réinvestis (en euro) | 20% |

* Depuis le 12 févr. 2025

Caractéristiques

| | |
|---|-------------|
| Date de création de l'OPC | 10/04/1997 |
| Date de 1ère VL de la Part | 10/04/1997 |
| Durée minimale de placement recommandée | 5 ans |
| Classification SFDR | Article 8 |
| Société de gestion | LBP AM |
| Dépôtairer | CACEIS BANK |
| Eligible au PEA | Non |

Valorisation

| | |
|------------------------------|--|
| Fréquence de valorisation | Quotidienne |
| Nature de la valorisation | Cours de clôture |
| Code ISIN part D | FR0000288037 |
| Ticker Bloomberg part D | POSKEQD FP |
| Lieu de publication de la VL | www.lbpam.com |
| Valorisateur | CACEIS Fund Administration SA |

Souscriptions-rachats

| | |
|---|-----------------------|
| Heure limite de centralisation auprès du dépositaire | 13h00 |
| Heure limite de passage d'ordre auprès de La Banque Postale | 12h15 |
| Ordre effectué à | Cours Inconnu |
| Souscription initiale minimum | Néant |
| Décimalisation | 1/100 000 ème de part |

Frais

| | |
|---|--|
| Frais de gestion et autres coûts administratifs et d'exploitation | 1,95% TTC de l'actif net |
| Commissions liées aux résultats | Néant |
| Commission de souscription | 2,0% maximum (dont part acquise : Néant) |
| Commission de rachat | Néant |

NOTATION MORNINGSTAR™
EUR Moderate
Allocation - Global

NOTATION MORNINGSTAR SUSTAINABILITY™

NOTATION QUANTALYS™
Allocation Equilibrée Europe

★★★
Au 30-09-2025

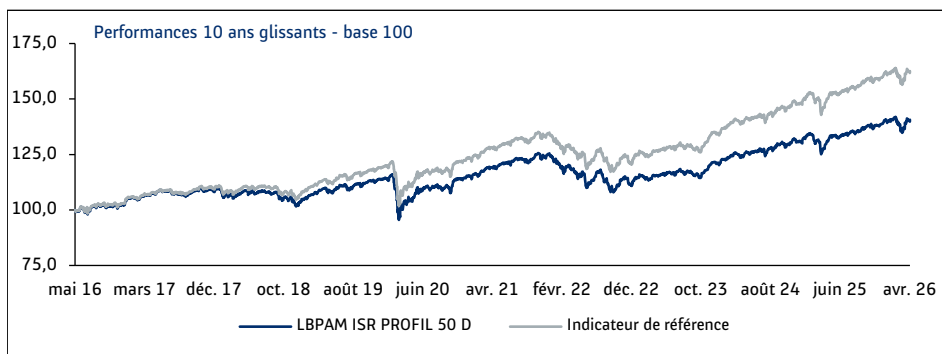
★★★★
Au 31-08-2025

★★★★★
Au 31-10-2025

PROFIL DE RISQUE



Performances arrêtées au 30 avril 2026



Les performances passées ne présagent pas des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps. Les calculs sont réalisés coupons nets réinvestis, nets de frais de gestion, sans déduction des droits d'entrée / sortie éventuels.

| PERFORMANCES CUMULÉES | Début d'année | 1 mois | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans |
|-------------------------|---------------|--------|--------|--------|--------|---------|
| OPC | 1,38% | 3,50% | 8,14% | 21,46% | 18,13% | 40,67% |
| Indicateur de référence | 1,77% | 3,06% | 9,06% | 27,99% | 27,19% | 62,63% |
| Ecart de performance | -0,39% | 0,44% | -0,92% | -6,53% | -9,06% | -21,96% |

| PERFORMANCES ANNUELLES | 2025 | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 |
|-------------------------|--------|--------|--------|---------|--------|
| OPC | 6,10% | 7,52% | 9,68% | -11,18% | 9,07% |
| Indicateur de référence | 8,15% | 9,40% | 12,06% | -10,23% | 9,73% |
| Ecart de performance | -2,05% | -1,88% | -2,38% | -0,95% | -0,66% |

| PERFORMANCES ANNUALISÉES | 3 ans | 5 ans | 10 ans |
|--------------------------|--------|--------|--------|
| OPC | 6,68% | 3,39% | 3,47% |
| Indicateur de référence | 8,55% | 4,93% | 4,98% |
| Ecart de performance | -1,87% | -1,54% | -1,51% |

Principaux indicateurs de risque

| INDICATEURS DE RISQUE | sur 6 mois | sur 1 an | sur 3 ans | sur 5 ans | sur 10 ans |
|------------------------------------|------------|----------|-----------|-----------|------------|
| Volatilité de l'OPC | 6,41% | 5,37% | 5,07% | 5,88% | 6,45% |
| Volatilité de l'indicateur de réf. | 6,00% | 5,11% | 5,09% | 5,93% | 6,37% |
| Tracking error | 0,85% | 0,72% | 0,75% | 0,84% | 0,82% |
| Ratio de Sharpe | 0,26 | 0,14 | 0,72 | 0,25 | 0,42 |
| Ratio d'information | -0,76 | -1,27 | -2,50 | -1,84 | -1,85 |
| Beta | - | 1,04 | 0,99 | 0,98 | 1,00 |

Données calculées sur le pas de valorisation.

| | Plus forte perte historique | Début de la plus forte perte | Fin de la plus forte perte | Délai de recouvrement |
|-----------------------|-----------------------------|------------------------------|----------------------------|-----------------------|
| Perte maximale 10 ans | -17,65% | 19/02/2020 | 18/03/2020 | 327 jours |

| | |
|---------------------|---|
| Volatilité | Elle mesure l'importance des variations du prix d'un actif et donne donc une estimation de son risque (mathématiquement, la volatilité est l'écart type des rentabilités de l'actif). |
| Tracking error | C'est la mesure du risque pris par le portefeuille par rapport à son indicateur de référence. |
| Ratio de Sharpe | Il mesure l'écart de rentabilité du portefeuille par rapport au taux sans risque divisé par la volatilité du portefeuille. |
| Ratio d'information | C'est l'écart de performance entre le portefeuille et son benchmark divisé par la tracking error. |
| Bêta | Il est la mesure de la sensibilité du portefeuille par rapport à son benchmark. |

Sources des données, OPC et indicateurs de réf. : LBP AM

Commentaire de gestion

Les marchés sont restés très volatils en avril, mais ils ont évolué fortement à la hausse, à l'inverse du mois précédent, grâce à la mise en place d'un cessez-le-feu au Moyen-Orient début avril. Les cours du pétrole ont évolué entre 90 et 120 USD le baril. Les banques centrales ont maintenu une attitude prudente, la Réserve fédérale et la Banque Centrale Européenne optant pour un statu quo face à des craintes de stagflation. C'est le début de la saison des publications trimestrielles qui a démontré une résilience globalement très satisfaisante des entreprises et accentué l'appétit pour le risque.

Dans cet environnement, les marchés actions ont enregistré des progressions de +6,3% en zone Euro, +10,4% aux États-Unis et +6,6% au Japon. Les marchés émergents se sont particulièrement distingués avec une hausse de 14,5%.

Concernant les marchés obligataires, la baisse des taux et l'appétit pour le risque ont soutenu les dettes : les obligations souveraines européennes ont dégagé une performance légèrement positive de +0,4%, les obligations d'entreprises bien notées ont progressé de +1%, tandis que le segment à haut rendement affichait +1,8%. Enfin, l'indice €STR, représentatif du marché monétaire, a enregistré une performance mensuelle de +0,16%.

Sur les matières premières, l'or a peu bougé avec une faible baisse de -1,1%, et atteignait le cours de 4 618 USD. Le Brent a baissé de -3,5% à 122,6 USD.

Au niveau devise, le dollar américain, qui avait joué le rôle de valeur refuge, a perdu un peu de sa valeur, avec une baisse contre EUR de 1,5% à 1,17.

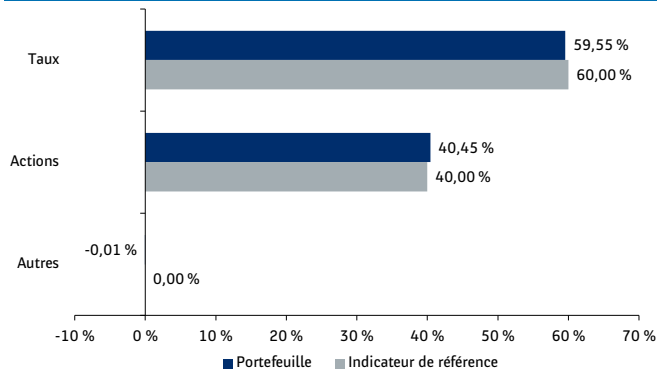
LBPAM ISR PROFIL 50 D

30 avril 2026

60% Bloomberg Euro-Aggregate 3-5 ans + 20% MSCI EMU dividendes nets réinvestis + 20% MSCI World dividendes nets réinvestis (en euro)

Structure du portefeuille

RÉPARTITION PAR CATÉGORIE D'ACTIF EN % DE L'ACTIF NET



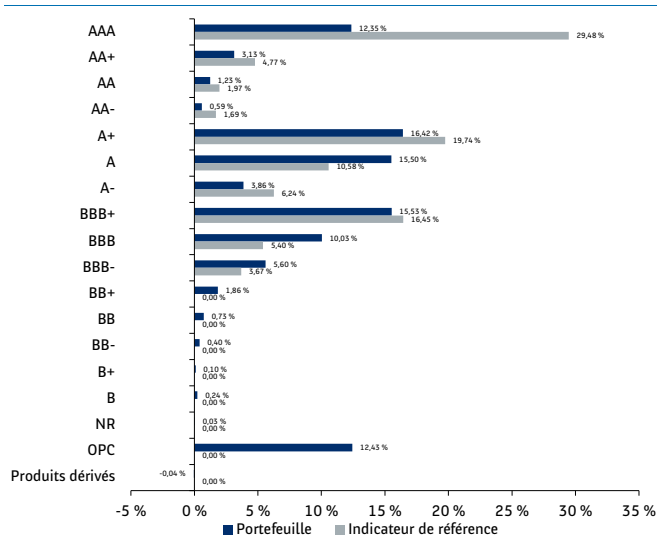
Hors bilan : 0,54% Futures, 3,91% Options

INDICATEURS CLÉS

| | |
|--|----------|
| Exposition globale actions | 38,91% |
| Nombre de titres en direct en portefeuille | - |
| Sensibilité du portefeuille * | 3,16 |
| Duration du portefeuille * | 2,82 |
| Maturité moyenne du portefeuille * | 1,96 ans |
| Rating moyen du portefeuille * | A |

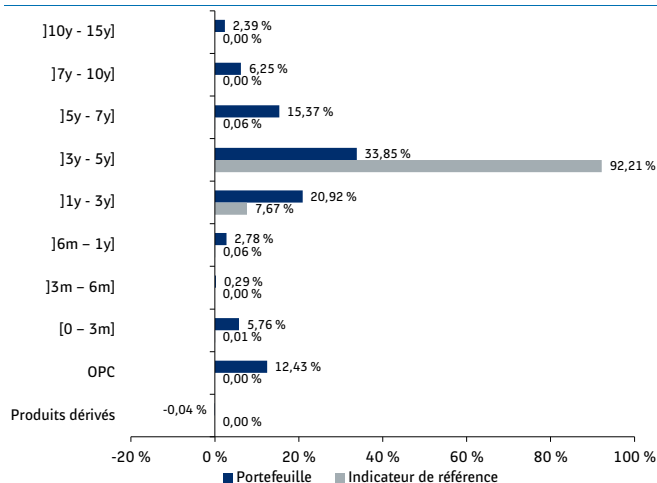
ANALYSE DE LA POCHÉ OBLIGATAIRE

RÉPARTITION PAR NOTATION LT EN % DE LA POCHÉ OBLIGATAIRE *



Algorithme de Bâle, en % de la poche obligations et OPC obligataires.

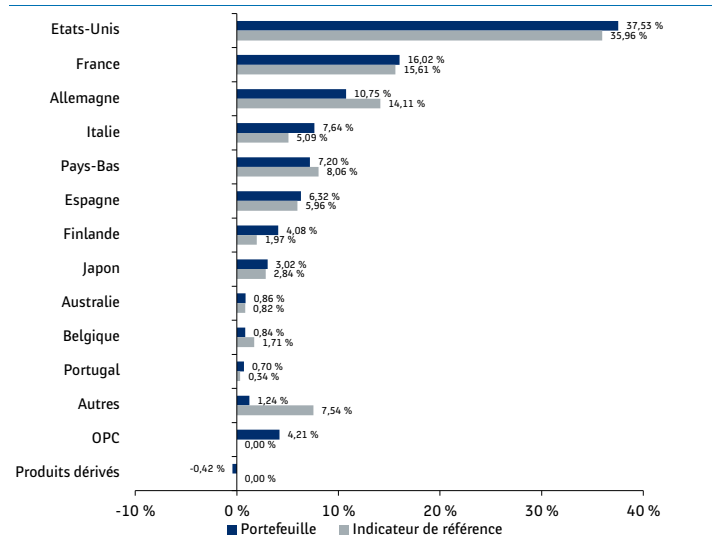
RÉPARTITION PAR MATURITÉ EN % DE LA POCHÉ OBLIGATAIRE *



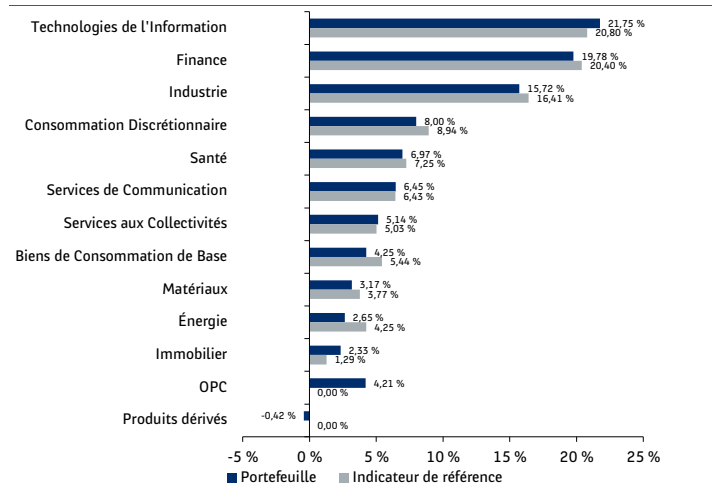
En % de la poche obligations et OPC obligataires.

ANALYSE DE LA POCHÉ ACTION

RÉPARTITION PAR PAYS EN % DE LA POCHÉ ACTIONS *



RÉPARTITION SECTORIELLE EN % DE LA POCHÉ ACTIONS *



* Réalisé par transparence ; la catégorie OPC regroupe les OPC non traités par transparence.

Informations produites à titre purement indicatif (sans aucune valeur (pré)-contractuelle) ne constituant ni une sollicitation quelconque d'achat ou de vente de l'OPC ni une recommandation personnalisée : elles pourront être modifiées le cas échéant au cours de la gestion de l'OPC et ce, dans le respect de la réglementation applicable. LBP AM ne saurait être tenue responsable de toute décision d'investissement prise ou non, sur la seule base des informations contenues dans ce document. Les DIC, prospectus et dernier document périodique sont disponibles auprès de LBP AM sur simple demande ou sur le site www.lbpam.com.

LBP AM

36, Quai Henri IV - 75004 Paris

www.lbpam.com

Agrément AMF n°GP2000031

LBPAM ISR PROFIL 50 D

RAPPORT MENSUEL ESG AU 30 AVRIL 2026

Principaux indicateurs ISR

CRITÈRES D'ÉLIGIBILITÉ POUR LES FONDS DE FONDS

Les fonds de fonds doivent être investis au moins à 90% dans des fonds ayant le label ISR.



Gouvernance responsable

Encourager la diffusion des meilleures pratiques en termes de gouvernement d'entreprise et d'éthique des affaires.

Gestion durable des Ressources

Gérer durablement les ressources humaines et naturelles : respect des droits fondamentaux au travail, politiques et pratiques RH, protection de l'environnement et limitation des impacts négatifs sur la nature tout au long de la chaîne de valeur.

Transition Énergétique

Contribuer à la transition énergétique pour de nouveaux modes de consommation et de production plus durables, et accompagner le passage d'un modèle économique fortement consommateur d'énergies fossiles vers un modèle sobre, résilient et décarboné.

Développement des Territoires

Assurer le respect des droits humains dans l'ensemble de la chaîne de valeurs des entreprises (communautés, clients, chaînes d'approvisionnement...) et impact sociétal des entreprises.

INDICATEURS ISR

| | Valeur du portefeuille | Valeur limite |
|----------------------|---|---------------|
| Score GREaT moyen | 7,5 | - |
| % de fonds labélisés | 98,31% | 90,00% |
| Taux de durabilité | 44,9% | 10,0% |
| Score GREaT moyen | Moyenne pondérée des scores GREaT des titres en position. La note 10 correspond à la plus forte qualité extra-financière et 1 la plus faible. | |
| Taux de durabilité | Part des entreprises considérées comme des investissements durables au sens de la réglementation SFDR. | |

DÉTAIL DES FONDS EN POSITIONS

| ISIN du fonds sous-jacent | Libellé du Fonds / Poche sous-jacent | Classe d'actif | Label ISR | Méthode de sélectivité ISR | Note ISR du fonds | Note ISR du comparable | % de l'actif net |
|---------------------------|---------------------------------------|-------------------|-----------|----------------------------|-------------------|------------------------|------------------|
| FR0000287997 | LBPAM ISR OBLI MOYEN TERME C | Titres de créance | Oui | AverageScore | 7,5 | 7,3 | 47,97% |
| FR0000285884 | LBPAM ISR ACTIONS FOCUS EURO R | Action | Oui | AverageScore | 7,9 | 7,9 | 22,16% |
| FR0013239407 | LBPAM ISR ACTIONS USA 500 R | Action | Oui | AverageScore | 6,9 | 7,0 | 15,05% |
| FR0011375989 | OSTRUM SRI CREDIT 12M I (C/D) EUR | Titres de créance | Oui | - | - | - | 3,27% |
| FR001400FDS4 | LBPAM ISR OBLI JUILLET 2026 M | Titres de créance | Oui | AverageScore | 7,2 | 6,9 | 3,15% |
| FR0013476496 | FEDERAL EURO AGGREGATE 3-5 ESG I 3DEC | Titres de créance | Oui | - | - | - | 3,00% |
| FR0013323102 | LBPAM ISR ACTIONS ASIE M | Action | Oui | AverageScore | 7,5 | 7,4 | 1,73% |
| FR0010821819 | AMUNDI MSCI EUROPE EX EMU ES FP EUR | Action | Non | - | - | - | 1,68% |
| FR0013403680 | LBPAM ISR EURO HIGH YIELD I | Titres de créance | Oui | AverageScore | 6,9 | 6,9 | 1,10% |
| FR0011375989 | OSTRUM SRI CREDIT 12M I (C/D) EUR | Titres de créance | Oui | - | - | - | 1,09% |

KPI ISR du fonds

INDICATEURS ISR DES FONDS SOUS-JACENT

| ISIN du fonds sous-jacent | Libellé du Fonds / Poche sous-jacent | % de l'actif net | KPI 1 | Valeur KPI 1 | | % couverture KPI 1 | |
|---------------------------|--------------------------------------|------------------|---------------------|--------------|------------|--------------------|------------|
| | | | | Portefeuille | Comparable | Portefeuille | Comparable |
| FR0000285884 | LBPAM ISR ACTIONS FOCUS EURO R | 22,16% | Alignement net zéro | 70,82% | 65,35% | 100,00% | 100,00% |
| FR0013239407 | LBPAM ISR ACTIONS USA 500 R | 15,05% | Alignement net zéro | 50,74% | 42,09% | 100,00% | 100,00% |
| FR001400FDS4 | LBPAM ISR OBLI JUILLET 2026 M | 3,15% | Alignement net zéro | 57,03% | 24,89% | 100,00% | 100,00% |
| FR0013323102 | LBPAM ISR ACTIONS ASIE M | 1,73% | Alignement net zéro | 56,00% | 42,97% | 100,00% | 100,00% |
| FR0013403680 | LBPAM ISR EURO HIGH YIELD I | 1,10% | Alignement net zéro | 36,76% | 25,70% | 100,00% | 100,00% |

INDICATEURS ISR DES FONDS SOUS-JACENT

| ISIN du fonds sous-jacent | Libellé du Fonds / Poche sous-jacent | % de l'actif net | KPI 2 | Valeur KPI 2 | | % couverture KPI 2 | |
|---------------------------|--------------------------------------|------------------|---|--------------|------------|--------------------|------------|
| | | | | Portefeuille | Comparable | Portefeuille | Comparable |
| FR0000285884 | LBPAM ISR ACTIONS FOCUS EURO R | 22,16% | Manque de diligence raisonnable | 0,06% | 1,46% | 83,57% | 89,90% |
| FR0013239407 | LBPAM ISR ACTIONS USA 500 R | 15,05% | Manque de diligence raisonnable | 5,56% | 8,87% | 96,39% | 96,43% |
| FR001400FDS4 | LBPAM ISR OBLI JUILLET 2026 M | 3,15% | Mixité au sein des organes de gouvernance | 41,29% | 39,35% | 93,90% | 57,54% |
| FR0013323102 | LBPAM ISR ACTIONS ASIE M | 1,73% | Manque de diligence raisonnable | 5,57% | 6,10% | 95,15% | 94,82% |
| FR0013403680 | LBPAM ISR EURO HIGH YIELD I | 1,10% | Mixité au sein des organes de gouvernance | 40,00% | 37,83% | 74,17% | 63,25% |

Source des données extra financière : LBP AM