

LBPAM ISR PROFIL 50 C

RAPPORT MENSUEL AU 30 SEPTEMBRE 2025



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 oeuvre 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	219,20 M€				
VL part C	385,47 €				

Caractéristiques du FCP

Composition de l'indicateur de référence

Bloomberg Euroagg 3-5 Year Total Return Index Value Unhedged Eur	60%
Estx 50 (C) Net Total Return €	20%
MSCI World Net Total Return Usd	20%
* Depuis le 3 novembre 2020	

Caractéristiques

- and a constitution	
Date de création	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
Dépositaire	CACEIS Bank
Eligible au PEA	Non
W.L. C. of	

Fréquence de valorisation	Quotidienne			
Nature de la valorisation	Cours de clôture			
Code ISIN part C	FR0000288045			
Ticker Bloomberg part C	POSKEQC FP			
Lieu de publication de la VL	www.lbpam.com			
Valorisateur	CACEIS Fund Administration			
Souscriptions-rachats				
Heure limite de centralisation	13600			

Cours inconnu

Néant

Néant

auprès du dépositaire Heure limite de passage d'ordre 12h15

Ordre effectué à Souscription initiale minimum

1/100 000ème de part Décimalisation Frais de gestion et autres coûts 1.9497% TTC Actif net administratifs et d'exploitation

Commissions de surperformance Commission de souscription

2.00% maximum Commission de rachat Néant

NOTATION MORNINGSTAR™ **EUR Moderate** Allocation - Global

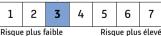
NOTATION MORNINGSTAR SUSTAINABILITYTM

Au 30/11/2022

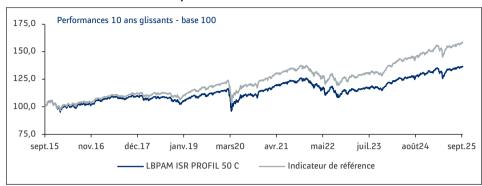
NOTATION OUANTALYSTM Allocation Equilibrée



$\star\star\star$ PROFIL DE RISQUE



Performances arrêtées au 30 septembre 2025



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 CUMULEES	Début d'année	1 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
OPC	4,11%	0,92%	5,00%	25,73%	24,23%	36,77%
Indicateur de référence	5,50%	1,31%	6,99%	32,69%	33,03%	58,68%
Ecart	-1,39%	-0,38%	-1,99%	-6,96%	-8,80%	-21,90%
PERFORMANCES ANNUELLES		2024	2023	2022	2021	2020
OPC		7,52%	9,68%	-11,18%	9,07%	0,83%
Indicateur de référence		9,40%	12,07%	-10,23%	9,73%	3,13%
Ecart		-1,87%	-2,39%	-0,95%	-0,66%	-2,30%
PERFORMANCES ANNUALISÉES			1 an	3 ans	5 ans	10 ans
OPC	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·		5,00%	7,93%	4,43%	3,18%
Indicateur de référence	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·		6,99%	9,89%	5,87%	4,73%
Fcart			-1 99%	-1 95%	-1 44%	-1 54%

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	5,80%	5,13%	5,19%	5,82%	6,63%
Volatilité de l'indicateur de réf.	6,19%	5,44%	5,41%	5,96%	6,57%
Tracking error	0,90%	1,00%	0,86%	0,88%	0,85%
Ratio de Sharpe	1,18	0,47	0,94	0,48	0,39
Ratio d'information	-0,73	-1,99	-2,27	-1,63	-1,81
Bêta	-	0,93	0,95	0,97	1,00
Données calculées sur le pas de valorisation.					
		Plus forte	Début de la	Fin de la plus	Délai de

Perte maximale 10 ans 18/03/2020 19/02/2020 327 jours 17,65% Elle mesure l'importance des variations du prix d'un actif et donne donc une estimation de son risque Volatilité (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. Il mesure l'écart de rentabilité du portefeuille par rapport au taux sans risque divisé par la volatilité du portefeuille Ratio de Sharpe

perte

historique

plus forte

C'est l'écart de performance entre le portefeuille et son benchmark divisé par la tracking error. 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

Septembre 2025 a été marqué par une actualité économique particulièrement dense.

Sur le plan monétaire, la Banque Centrale Européenne a confirmé une pause prolongée dans son cycle de baisse des taux directeurs, prudente face aux incertitudes liées à l'impact potentiel des nouveaux droits de douane américains sur la zone Euro. À l'inverse, aux États-Unis, la reprise du cycle d'assouplissement monétaire par la Fed a concentré l'attention des investisseurs. En réponse au ralentissement du marché de l'emploi. ceci a favorisé un regain d'appétit pour le risque. Sur le plan géopolitique, le mois de septembre a été marqué par des développements dispersés, avec des avancées dans le conflit entre Israël et Gaza, et une intensification des affrontements entre la Russie et l'Ukraine. Du côté des entreprises, à l'approche de la saison des publications de résultats du troisième trimestre, les investisseurs vont être attentifs aux effets potentiels des droits de douane récemment instaurés.

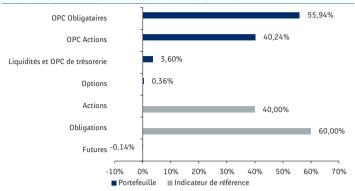
Dans ce contexte économique un peu plus favorable, les actifs risqués ont enregistré une performance positive, notamment sur les marchés actions, avec des progressions de +2,8% pour la zone euro, +3,6% pour les États-Unis, et +3,0% pour le Japon. Les actions des pays émergents ont surperformé, affichant une hausse de +7,1%, tirée par l'Asie. Sur les marchés obligataires, les titres souverains ont progressé de +0,5%, $tand is que les obligations d'entreprises ont {\'e}t{\'e} davantage recherch{\'e}es, avec une hausse +1,9\% pour les obligations bien notées, et de +0,4\% pour les obligations bien notées, et de +0,4\% pour les obligations d'entreprises ont {\'e}t{\'e}es, avec une hausse +1,9\% pour les obligations bien notées, et de +0,4\% pour les obligations bien$ pour les obligations à haut rendement. Enfin, l'indice Ester, représentatif du marché monétaire, a enregistré une performance de +0,17 % sur le mois.

Ce document est destiné aux seules personnes initialement destinataires et il ne peut pas être utilisé dans un but autre que celui pour lequel il a été conçu. Il n'est ainsi ni reproductible, ni transmissible, en totalité ou en partie, sans l'autorisation préalable écrite de LBP AM, laquelle ne saurait être tenue pour responsable de l'utilisation qui pourrait être faite du document par un tiers.

60% Bloomberg Euroagg 3-5 Year Total Return Index Value Unhedged Eur, 20% Estx 50 (C) Net Total Return €, 20% Msci World Net Total Return Usd

Structure du portefeuille

RÉPARTITION PAR NATURE DE TITRE EN % DE L'ACTIF NET



INDICATEURS CLÉS

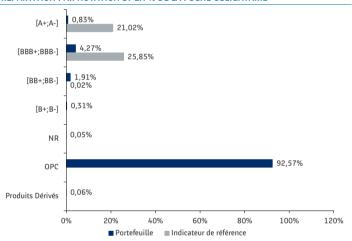
Exposition action totale	40,88%
Sensibilité *	0,11
Duration *	0,10
Maturité moyenne en date de prochain call *	0,06 ans
Notation moyenne *	BBB-

Indicateurs calculés "au pire" sauf indication contraire

Hors bilan: Options 6,32%, Futures -10,24%

ANALYSE DE LA POCHE OBLIGATAIRE

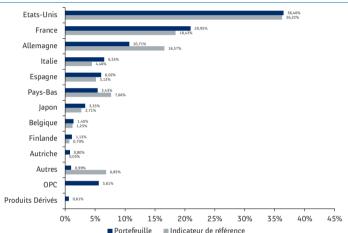
RÉPARTITION PAR NOTATION LT EN % DE LA POCHE OBLIGATAIRE *



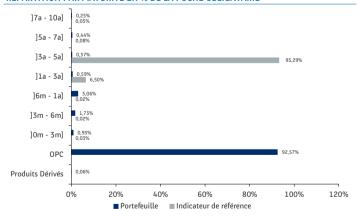
Algorithme de Bâle, en % de la poche obligations et OPC obligataires.

ANALYSE DE LA POCHE ACTION

RÉPARTITION PAR PAYS EN % DE LA POCHE ACTIONS *



RÉPARTITION PAR MATURITÉ EN % DE LA POCHE OBLIGATAIRE *



RÉPARTITION SECTORIELLE EN % DE LA POCHE ACTIONS *



MSCI classification

* Réalisé par transparence ; la catégorie Autres et Liquidités regroupe les liquidités et 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 DICI, prospectus et dernier document périodique sont disponibles auprès de LBP AM sur simple demande ou sur le site www.lbpam.com.



LBPAM ISR PROFIL 50 C

RAPPORT EXTRA FINANCIER AU 30 SEPTEMBRE 2025

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.



responsable Encourager la diffusion des

meilleures pratiques en termes de gouvernance d'entreprise et d'éthique des affaires.



Transition Energétique

Maitriser les risques climatiques en accompagnant le passage d'un modèle économique fortement carboné vers un modèle plus sobre et plus durable.



Gérer durablement les ressources humaines ou naturelles : respect des droits de l'Homme, développement du droit du travail, relations durables avec les fournisseurs, protection de l'environnement.

Développement des Territoires

Promouvoir des pratiques responsables répondant aux Objectifs de Développement Durables sociaux et créatrices de valeur pour l'ensemble des parties prenantes en lien avec la chaîne de de valeur.

INDICATEURS ISR				Valeur du portefeuille	Valeur limite		
Score GREaT moyen				7,3	e		
% de fonds labélisés				97,75%	90,00%		
Taux de durabilité				45,8%	10,0%		
Score GREaT moyen	Moyenne pondéré et 1 la plus faible.		itres en position. La note 1	O correspond à la plus forte	qualité extra-financière		
Taux de durabilité	Part des entreprises considérées comme des investissements durables au sens de la réglementation SFDR.						

DÉTAIL DES FONDS EN POSITIONS

DETAIL DESTO	NDS EN FOSITIONS						
ISIN du fonds	Libellé du Fonds /Poche sous-iacent	Classe d'actif	Label	Méthode de	Note ISR du	Note ISR du	% de
sous-jacent	Libette du Folius / Focile sous-jacent	Classe u actii	ISR	sélectivité ISR	fonds	comparable	l'actif net
FR0000287997	LBPAM ISR OBLI MOYEN TERME C	Titres de créance	Oui	AverageScore	7,6	7,4	47,54%
FR0000285884	LBPAM ISR ACTIONS FOCUS EURO R	Action	Oui	AverageScore	7,6	7,5	21,80%
FR0013239407	LBPAM ISR ACTIONS USA 500 R	Action	Oui	AverageScore	6,0	6,0	14,84%
FR0010392951	OSTRUM SRI CASH M (C/D) EUR	Money Market	Oui	-	-	-	3,27%
FR0011375989	OSTRUM SRI CREDIT 12M I (C/D) EUR	Titres de créance	Oui	-	-	-	3,19%
FR001400FDS4	LBPAM ISR OBLI JUILLET 2026 M	Titres de créance	Oui	AverageScore	7,3	6,6	3,07%
FR0010821819	AMUNDI MSCI EUROPE EX EMU ES FP	Action	Non				1,56%
FR0010021013	EUR	ACTION	NOII				1,50%
FR0010892471	LBPAM ISR ACTIONS JAPON R	Action	Oui	AverageScore	6,9	6,9	1,36%
FR0013403680	LBPAM ISR EURO HIGH YIELD I	Titres de créance	Oui	AverageScore	6,9	6,7	1,07%
FR0011375989	OSTRUM SRI CREDIT 12M I (C/D) EUR	Titres de créance	Oui	-	-	-	1,06%
IE00B52MIY50	ISHARES CORE MSCI PACIF X-JP GT	Action	Non				0.68%
IEUUB52MJ75U	EUR	ACTION	NOII	-	-	-	0,00%
FR0010508440	AC.CAP.IV-GR.BUY B	Diversifié	Non	-	-	-	0,00%

KPI ISR du fonds

ļ	INDIC	ΑT	ΈL	JRS	ISR	DES	FONDS	SOU	IS-J	ACENT	Γ

ISIN du fonds	Libellé du Fonds /Poche sous-jacent	% de	KPI 1	Valeur KPI 1		% couverture KPI 1	
sous-jacent	Libette du Folius / Focile sous-jacent	l'actif net	KFI I	Portefeuille	Comparable	Portefeuille	Comparable
FR0000287997	LBPAM ISR OBLI MOYEN TERME C	47,54%	-			-	-
FR0000285884	LBPAM ISR ACTIONS FOCUS EURO R	21,80%	Alignement net zéro	65,96%	63,05%	100,00%	100,00%
FR0013239407	LBPAM ISR ACTIONS USA 500 R	14,84%	Alignement net zéro	53,01%	44,70%	100,00%	100,00%
FR001400FDS4	LBPAM ISR OBLI JUILLET 2026 M	3,07%	Alignement net zéro	59,22%	22,59%	100,00%	100,00%
FR0010892471	LBPAM ISR ACTIONS JAPON R	1,36%	Alignement net zéro	62,70%	52,38%	100,00%	100,00%
FR0013403680	LBPAM ISR EURO HIGH YIELD I	1,07%	Alignement net zéro	35,05%	22,63%	100,00%	100,00%
FR0013403680	LBPAM ISR EURO HIGH YIELD I	1,07%	Alignement net zéro	35,05%	22,63%	100,00%	100,00%

INDICATEURS ISR DES FONDS SOUS-JACENT

ISIN du fonds		% de		Valeur KPI 2		% couver	ture KPI 2
sous-jacent	Libellé du Fonds /Poche sous-jacent	l'actif net	KPI 2	Portefeuille	Comparable	Portefeuille	Comparable
FR0000287997	LBPAM ISR OBLI MOYEN TERME C	47,54%	-			-	-
FR0000285884	LBPAM ISR ACTIONS FOCUS EURO R	21,80%	Manque de diligence raisonnable	5,90%	6,91%	85,67%	89,16%
FR0013239407	LBPAM ISR ACTIONS USA 500 R	14,84%	Manque de diligence raisonnable	15,40%	20,50%	96,35%	96,37%
FR001400FDS4	LBPAM ISR OBLI JUILLET 2026 M	3,07%	Mixité au sein des organes de gouvernance	42,52%	38,92%	97,70%	57,75%
FR0010892471	LBPAM ISR ACTIONS JAPON R	1,36%	Manque de diligence raisonnable	3,22%	6,05%	98,02%	97,09%
FR0013403680	LBPAM ISR EURO HIGH YIELD I	1,07%	Mixité au sein des organes de gouvernance	39,16%	38,06%	75,90%	60,11%

Source des données extra financière : LBP AM

LBP AM 36. Ouai Henri IV - 75004 Paris