

LBPAM ISR PROFIL 25 D

RAPPORT MENSUEL AU 30 SEPTEMBRE 2025





Soussan

Objectif d'investissement

Le FCP est un FCP nourricier de la part GD du FCP LBPAM ISR PROFIL HARMONIE (code ISIN · FR001400A807) dit « FCP Maître »1. En conséquence, son objectif est identique à celui de la part GD du FCP Maître, à savoir : • offrir un portefeuille diversifié à des souscripteurs qui souhaitent être principalement exposés aux marchés de taux de la zone euro, ainsi qu'aux marchés d'actions dans la limite de 40% de l'actif net, pour chercher à profiter des opportunités présentées par toutes les classes d'actifs sur la période de placement recommandée de 5 ans au minimum | et · mettre en oeuvre une stratégie d'investissement socialement responsable (ISR). Toutefois la performance du FCP nourricier sera inférieure à celle du FCP Maître en raison de ses frais propres. Le FCP investit en permanence 90 % ou plus de ses actifs dans de la part GD du FCP Maître, et à titre accessoire, en liquidités.

Actif net global	56,94 M€
VL part D	210,73 €

Caractéristiques du FCP

Composition de l'indicateur de référence*

Bloomberg Euroagg Treasury 3-5 Year Tr Index Value	
Unhedged Eur	75%
Euro Stoxx (C) Net Total Return €	25%
Depuis le 1 novembre 2023	

Caractéristiques	
Date de création	10/04/1997
Date de 1ère VL de la Part	10/04/1997
Durée minimale de placement	5 à 8 ans
recommandée	5 a 8 ans
Classification SFDR	Article 8
Société de gestion	LBP AM
Dépositaire	CACEIS Bank
Eligible au PEA	Non
Valorisation	
Fréquence de valorisation	Quotidienne
Nature de la valorisation	Cours de clôture
Code ISIN part D	FR0000288052
Ticker Bloomberg part D	POSKSED FP
Lieu de publication de la VL	www.lbpam.com
Valorisateur	CACEIS Fund Administration
Souscriptions-rachats	
Heure limite de centralisation	13h00
auprès du dépositaire	
Heure limite de passage d'ordre	12h15
Ordre effectué à	Cours inconnu
Souscription initiale minimum	Néant
Décimalisation	1/100 000ème de part
Frais	
Frais de gestion et autres coûts	1 6685% TTC Actif net

NOTATION MORNINGSTARTA **EUR Cautious** Allocation

 $\star\star\star$

Commission de rachat

administratifs et d'exploitation

Commission de souscription

Commissions de surperformance

NOTATION MORNINGSTAR SUSTAINABILITYTM

Néant

Néant

NOTATION QUANTALYSTM Allocation Prudente

1.6685% TTC Actif net

1.00% maximum

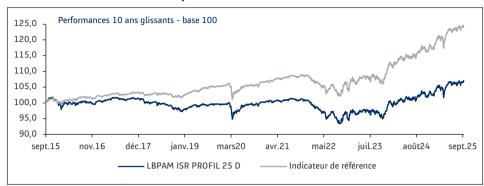




PROFIL DE RISOUE



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 CUMULÉES	Début d'année	1 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
OPC	4,30%	0,86%	3,48%	14,35%	7,83%	7,12%
Indicateur de référence	6,11%	0,77%	5,83%	21,83%	18,20%	24,68%
Ecart	-1,82%	0,09%	-2,35%	-7,48%	-10,37%	-17,56%
PERFORMANCES ANNUELLES		2024	2023	2022	2021	2020
OPC		2,30%	6,40%	-6,38%	0,47%	0,87%
Indicateur de référence	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	4,31%	8,68%	-4,63%	1,88%	1,30%
Ecart		-2,01%	-2,28%	-1,74%	-1,41%	-0,43%
PERFORMANCES ANNUALISÉES			1 an	3 ans	5 ans	10 ans
OPC			3,48%	4,57%	1,52%	0,69%
Indicateur de référence	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·		5,83%	6,80%	3,40%	2,23%
Ecart			-2.35%	-2.23%	-1.88%	-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	4,42%	4,01%	4,15%	3,45%	2,89%
Volatilité de l'indicateur de réf.	4,29%	3,97%	4,27%	3,56%	2,86%
Tracking error	0,79%	1,13%	1,03%	0,89%	0,87%
Ratio de Sharpe	0,81	0,23	0,37	-0,03	0,02
Ratio d'information	-2,23	-2,09	-2,18	-2,12	-1,78
Bêta	-	0,97	0,94	0,94	0,97
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

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.

8,28%

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

Commentaire de gestion

Perte maximale 10 ans

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, le marché actions de la zone Euro a progressé de +2,8 % et l'indice obligataire du portefeuille de +0,09%.

En termes d'allocation d'actifs, nous avons réduit l'exposition actions du portefeuille en fin de mois. Fin septembre, cette exposition se situait à

24,3% de l'actif net. Parallèlement, nous maintenu une légère sur-sensibilité obligataire relativement à l'indice de référence.

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.

579 jours

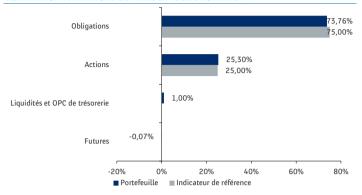
14/10/2022

26/11/2015

75% Bloomberg Euroagg Treasury 3-5 Year Tr Index Value Unhedged Eur, 25% Euro Stoxx (C) Net Total Return €

Structure du portefeuille

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



INDICATEURS CLÉS

Sensibilité *	2,77
Duration *	2,85
Maturité moyenne en date de prochain call *	3,12 ans
Notation moyenne *	AA-

Indicateurs calculés "au pire" sauf indication contraire

5 PRINCIPALES OBLIGATIONS EN PORTEFEUILLE*

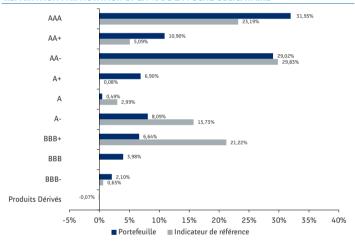
Libellé	Nature de titre	% de l'actif net
BUNDESOBL-G 1.300% 15-10-27	Obligations	8,99%
DEUTSCHLAND REP 0.500% 15-02-28	Obligations	6,50%
FRANCE O.A.T. 0.500% 25-05-29	Obligations	5,54%
BELGIAN GOVT 0% 22-10-27	Obligations	4,10%
BELGIAN GOVT 3.000% 22-06-34	Obligations	4,03%

5 PRINCIPALES ACTIONS EN PORTEFEUILLE*

Libellé	Nature de titre	% de l'actif net
ASML HOLDING NV NA EUR	Actions	1,64%
BANCO SANTANDER SA SQ EUR	Actions	1,21%
SAP SE GY EUR	Actions	1,14%
SIEMENS AG-REG GY EUR	Actions	1,09%
UNICREDIT SPA IM EUR	Actions	0,94%

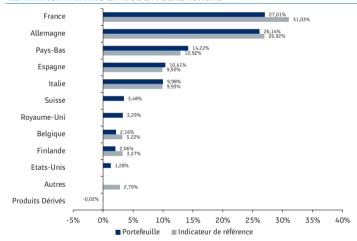
ANALYSE DE LA POCHE OBLIGATAIRE

RÉPARTITION PAR NOTATION LT EN % DE LA POCHE OBLIGATAIRE



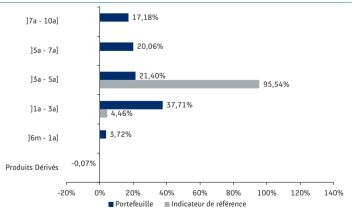
ANALYSE DE LA POCHE ACTION

RÉPARTITION PAR PAYS EN % DE LA POCHE ACTIONS *

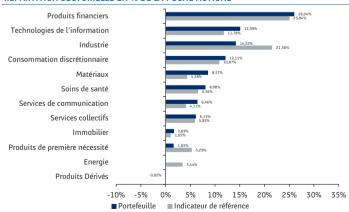


Algorithme de Bâle, en % de la poche obligations et OPC obligataires.

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 25 D

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.



Ressources

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	-		7,2	-
% de fonds labélisés			100,00%	90,00%
Taux de durabilité			27,0%	10,0%
Score GREaT moyen	Moyenne pondéré et 1 la plus faible.	tres en position. La note 1	O correspond à la plus forte	qualité extra-financière

DÉTAIL DES FONDS EN POSITIONS

Taux de durabilité

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 Polids / Pocife sous-jacetit	Classe u actii	ISR	sélectivité ISR	fonds	comparable	l'actif net
FR001400A807	LBPAM ISR PROFIL HARMONIE GD	Titres de créance	Oui	AverageScore	7,2	6,9	99,88%

Part des entreprises considérées comme des investissements durables au sens de la réglementation SFDR.

KPI ISR du fonds

INDICATEURS ISR DES FONDS SOUS-JACENT							
ISIN du fonds	Libellé du Fonds /Poche sous-iacent	% de	KPI 1	Valeu	r KPI 1	% couver	ture KPI 1
sous-jacent	Libette du Folius / Focile sous-jacent	l'actif net	KPI I	Portefeuille	Comparable	Portefeuille	Comparable
FR001400A807	LBPAM ISR PROFIL HARMONIE GD	99,88%	Empreinte carbone (Scope 1+2+3)	296,48	605,67	89,71%	56,04%

INDICATEURS ISD DES FONDS SOUS-JACENT

INDICATEORS ISK DESTONDS SOOS JACENT							
ISIN du fonds	Libellé du Fonds /Poche sous-jacent	% de	KPI 2	Valeur KPI 2		% couverture KPI 2	
sous-jacent		l'actif net		Portefeuille	Comparable	Portefeuille	Comparable
FR001400A807	LBPAM ISR PROFIL HARMONIE GD	99.88%	Biodiversity footprint - GBS	43.25	75.60	86.20%	55.52%

Source des données extra financière : LBP AM