



Sidney Soussan

Samuel Colin

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 œuvre 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	54,64 M€
VL part D	207,72 €

Caractéristiques du FCP

Composition de l'indicateur de référence*

Bloomberg Euro-Aggregate Treasury 3-5 ans	75%
Euro Stoxx dividendes nets réinvestis	25%

* Depuis le 01 nov. 2023

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 à 8 ans
Classification SFDR	Article 8
Société de gestion	LBP AM
Dépositaire	CACEIS BANK
Éligible au PEA	Non

Valorisation

Fréquence de valorisation	Quotidienne
Nature de la valorisation	Cours de clôture
Code ISIN part D	FR0000288052
Ticker Bloomberg part D	POKSED 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

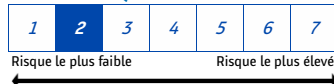
Frais

Frais de gestion et autres coûts administratifs et d'exploitation	1,67% TTC de l'actif net
Commissions liées aux résultats	Néant
Commission de souscription	1,0% maximum (dont part acquise : Néant)
Commission de rachat	Néant

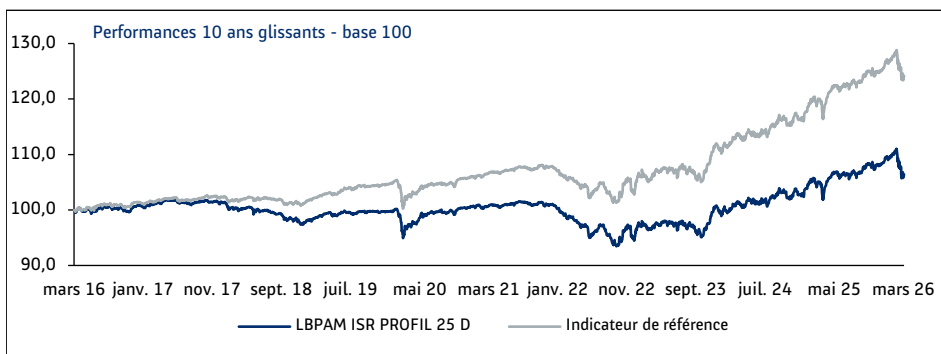
NOTATION MORNINGSTAR™ EUR Cautious Allocation	NOTATION MORNINGSTAR™ SUSTAINABILITY™ Allocation Prudente Europe	NOTATION QUANTALYS™ Allocation Prudente Europe
--	--	---



PROFIL DE RISQUE



Performances arrêtées au 31 mars 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	-2,00%	-4,04%	2,04%	9,18%	5,61%	6,39%
Indicateur de référence	-1,15%	-3,61%	4,22%	16,14%	16,44%	24,17%
Ecart de performance	-0,85%	-0,43%	-2,18%	-6,96%	-10,83%	-17,78%

PERFORMANCES ANNUELLES	2025	2024	2023	2022	2021
OPC	5,56%	2,30%	6,40%	-6,38%	0,47%
Indicateur de référence	7,80%	4,30%	8,68%	-4,63%	1,88%
Ecart de performance	-2,24%	-2,00%	-2,28%	-1,75%	-1,41%

PERFORMANCES ANNUALISÉES	3 ans	5 ans	10 ans
OPC	2,97%	1,10%	0,62%
Indicateur de référence	5,11%	3,09%	2,19%
Ecart de performance	-2,14%	-1,99%	-1,57%

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	4,77%	4,57%	4,04%	3,73%	3,00%
Volatilité de l'indicateur de réf.	4,57%	4,40%	4,04%	3,79%	2,97%
Tracking error	0,83%	0,81%	0,81%	0,82%	0,80%
Ratio de Sharpe	-0,75	0,00	-0,03	-0,21	-0,04
Ratio d'information	-2,98	-2,70	-2,63	-2,43	-1,95
Beta	-	1,02	0,98	0,96	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
Perte maximale 10 ans	-8,17%	02/06/2017	14/10/2022	579 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

Le mois de mars a été marqué par l'escalade du conflit au Moyen-Orient, impliquant le blocage du détroit d'Ormuz, axe clé du transit mondial d'hydrocarbures, et des frappes ciblant des infrastructures énergétiques stratégiques, provoquant une flambée des cours du pétrole et du gaz. Au fur et à mesure, la crainte d'un choc énergétique durable a renforcé les scénarios d'inflation persistante, compliquant davantage la tâche des banques centrales. Dans cet environnement incertain, les marchés financiers ont évolué de manière heurtée, au gré d'espéros diplomatiques rapidement déçus et d'une dégradation progressive des perspectives économiques.

La grande majorité des actifs a enregistré des performances nettement négatives. Les marchés actions ont fortement reculé, avec une baisse de 8,4% en zone Euro. Sur le segment obligataire, les dettes souveraines européennes ont souffert de la remontée des rendements, enregistrant une baisse de 2% pour l'indice obligataire du portefeuille.

En termes d'allocation d'actifs, nous avons au cours du mois privilégié une gestion tactique de l'exposition actions avec toutefois un léger biais à la sous-pondération. A fin mars, l'exposition actions du portefeuille se situait à hauteur de 24,3% de l'actif net. Parallèlement, nous avons profité de la tension sur les taux pour augmenter la pondération obligataire et relever la sensibilité obligataire à 2,76, en ligne avec celle de l'indice de référence.

Au niveau des titres, nous avons vendu des positions sur ARCELOR MITTAL, ALLIANZ et INDITEX et renforcé ISS, NORDEA BANK et EON.

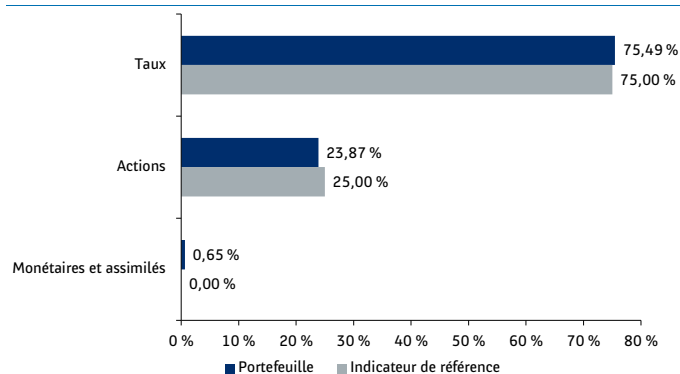
LBPAM ISR PROFIL 25 D

31 mars 2026

75% Bloomberg Euro-Aggregate Treasury 3-5 ans + 25% Euro Stoxx dividendes nets réinvestis

Structure du portefeuille

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



INDICATEURS CLÉS

Nombre de titres en portefeuille *	126
Exposition globale actions *	24,30%
Sensibilité du portefeuille *	2,74
Duration du portefeuille *	2,83
Maturité moyenne du portefeuille *	3,13 ans
Rating moyen du portefeuille *	AA-

5 PRINCIPALES OBLIGATIONS EN PORTEFEUILLE*

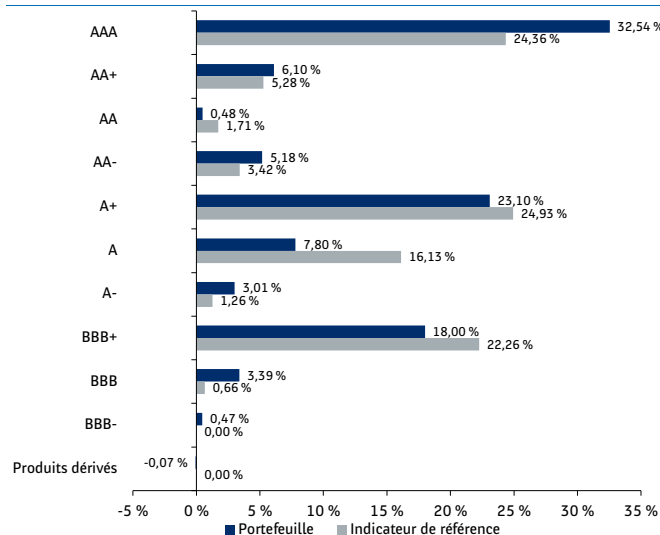
Libellé	Nature de titre	% de l'actif net
BUNDESUBL-G 1.300% 15-10-27	Obligations	8,44%
DEUTSCHLAND REP 0.500% 15-02-28	Obligations	6,15%
BTPS 3.250% 15-11-32	Obligations	5,70%
FRANCE O.A.T. 0.500% 25-05-29	Obligations	5,26%
BTPS 3.150% 15-11-31	Obligations	5,14%

5 PRINCIPALES ACTIONS EN PORTEFEUILLE*

Libellé	Nature de titre	% de l'actif net
ASML HOLDING NV NA EUR	Actions	2,06%
BANCO SANTANDER SA SQ EUR	Actions	1,20%
SCHNEIDER ELECTRIC SE FP EUR	Actions	1,08%
SAP SE GY EUR	Actions	0,82%
ENEL SPA IM EUR	Actions	0,81%

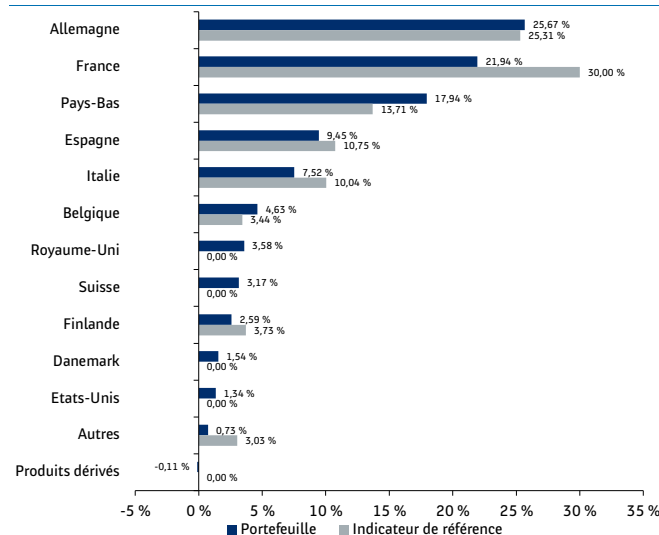
ANALYSE DE LA POCHES OBLIGATAIRE

RÉPARTITION PAR NOTATION LT EN % DE LA POCHES OBLIGATAIRE *



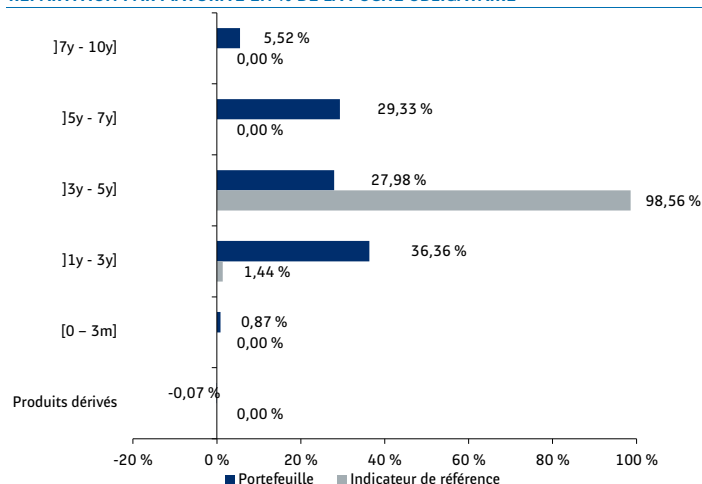
ANALYSE DE LA POCHES ACTION

RÉPARTITION PAR PAYS EN % DE LA POCHES ACTIONS *

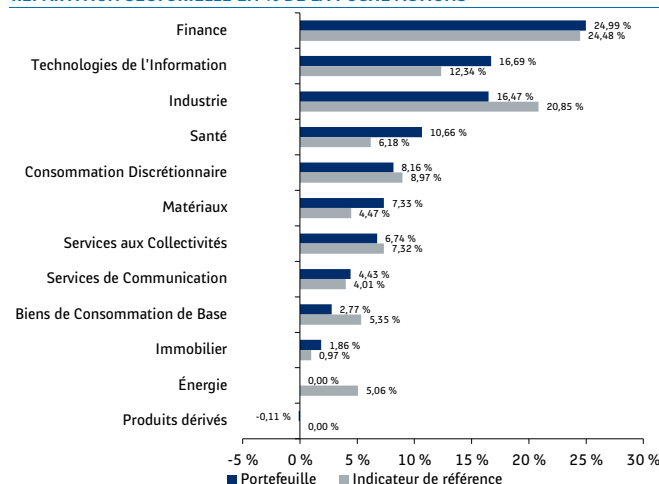


Algorithme de Bâle, en % de la poche obligations et OPC obligataires.

RÉPARTITION PAR MATURITÉ EN % DE LA POCHES OBLIGATAIRE *



RÉPARTITION SECTORIELLE EN % DE LA POCHES ACTIONS *



En % de la poche obligations et OPC obligataires.

* 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. LBPAM 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 LBPAM sur simple demande ou sur le site www.lbpam.com.

LBPAM

36, Quai Henri IV - 75004 Paris

www.lbpam.com
Agrément AMF n°GP20000031

LBPAM ISR PROFIL 25 D

RAPPORT MENSUEL ESG AU 31 MARS 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.



INDICATEURS ISR

	Valeur du portefeuille	Valeur limite
Score GREaT moyen	7,4	-
% de fonds labélisés	100,00%	90,00%
Taux de durabilité	23,6%	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
FR001400A807	LBPAM ISR PROFIL HARMONIE GD	Titres de créance	Oui	AverageScore	7,4	7,2	99,92%

Gouvernance responsable

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

Gestion durable des 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.

Transition Énergétique

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

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 valeur.

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
FR001400A807	LBPAM ISR PROFIL HARMONIE GD	99,92%	Empreinte carbone (Scope 1+2+3)	317,82	590,39	85,95%	56,81%

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
FR001400A807	LBPAM ISR PROFIL HARMONIE GD	99,92%	Biodiversity footprint - GBS	41,40	74,86	82,49%	54,93%

Source des données extra financière : LBP AM