

Thomas Lacharme

LBPAM ISR ACTIONS EUROPE MONDE C

RAPPORT MENSUEL FINANCIER AU 30 OCTOBRE 2026

Objectif d'investissement

Le FCP est un FCP nourricier de la part GD du FCP LBPAM ISR Actions Euromonde (code ISIN : FR001400BDX3), dit « FCP Maître » 1 . En conséquence, son objectif est identique à celui de la part GD du FCP Maître, à savoir : - chercher à obtenir, sur un horizon d'investissement minimum de 5 ans, une performance nette de frais supérieure à son indice de référence composé de 80 % MSCI EMU + 14 % MSCI USA Large Cap + 4 % de MSCI Pacific + 2 % MSCI Emerging Markets : et - mettre en œuvre une stratégie d'investissement socialement responsable (ISR) et en investissant dans des sociétés apportant des solutions aux principaux enjeux de développement durable, selon l'analyse de la Société de Gestion. 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	**284,17 M€**
VL part C	**205,99 €**

Caractéristiques du FCP

Composition de l'indicateur de référence*	
MSCI EMU dividendes nets réinvestis	80%
MSCI USA Large Cap dividendes nets réinvestis (en euro)	14%
MSCI Pacific dividendes nets réinvestis (en euro)	4%
MSCI Emerging Markets dividendes nets réinvestis (en euro)	2%

* Depuis le 17 déc. 2024

Caractéristiques	
Date de création de l'OPC	05/06/2000
Date de 1ère VL de la Part	05/06/2000
Durée minimale de placement recommandée	5 ans et plus
Classification AMF	Actions internationales
Classification SFDR	Article 8
Société de gestion	Lbp Am Sa
Dépositaire	CACEIS Bank SA
Eligible au PEA	Oui

Valorisation	
Fréquence de valorisation	Quotidienne
Nature de la valorisation	Cours de clôture
Code ISIN part C	FR0000936528
Ticker Bloomberg part C	KALEITON FP
Lieu de publication de la VL	www.lbpam.com
Valorisateur	CACEIS Fund Administration SA

Souscriptions-rachats	
Heure limite de centralisation auprès du dépositaire	12h15
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	1,84% TTC de l'actif net
Commissions liées aux résultats	Néant
Commission de souscription	2% maximum (dont part acquise : Néant)
Commission de rachat	Néant

NOTATION MORNINGSTAR™
Europe Large-Cap Blend Equity
★★★
Au 30-09-2025

NOTATION MORNINGSTAR SUSTAINABILITY™
Au 31-08-2025

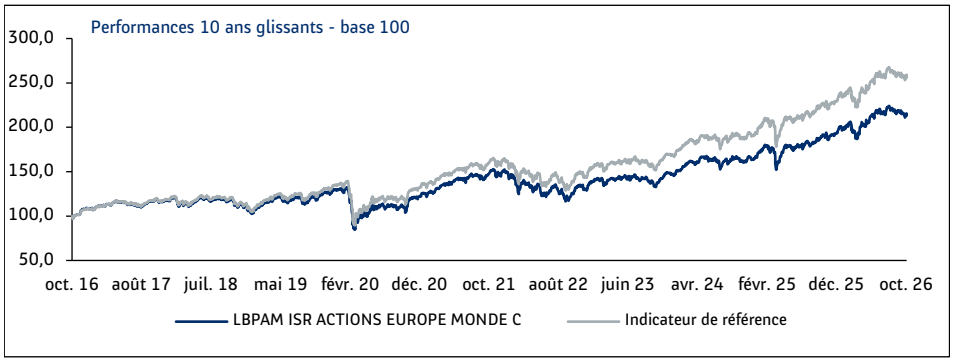
NOTATION QUANTALYS™
Actions Europe
Au 31-05-2026

PROFIL DE RISQUE

1	2	3	**4**	5	6	7

Risque le plus faible — Risque le plus élevé

Performances arrêtées au 30 octobre 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	9,74%	-2,20%	11,64%	58,65%	43,97%	112,91%
Indicateur de référence	11,13%	-1,38%	13,12%	66,98%	60,03%	156,00%
Ecart de performance	-1,39%	-0,82%	-1,48%	-8,33%	-16,06%	-43,09%

PERFORMANCES ANNUELLES		2025	2024	2023	2022	2021
OPC		18,06%	10,56%	15,31%	-14,32%	23,30%
Indicateur de référence		20,55%	12,47%	18,54%	-12,07%	23,44%
Ecart de performance		-2,49%	-1,91%	-3,23%	-2,25%	-0,14%

PERFORMANCES ANNUALISÉES				3 ans	5 ans	10 ans
OPC				16,63%	7,55%	7,85%
Indicateur de référence				18,64%	9,85%	9,85%
Ecart de performance				-2,01%	-2,30%	-2,00%

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		11,60%	12,78%	12,25%	14,08%	15,08%
Volatilité de l'indicateur de réf.		11,63%	12,81%	12,38%	14,18%	15,17%
Tracking error		2,03%	2,04%	1,74%	1,66%	1,51%
Ratio de Sharpe		0,65	0,75	1,13	0,38	0,46
Ratio d'information		-1,60	-0,73	-1,16	-1,39	-1,33
Beta		-	0,98	0,98	0,99	0,99

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		-35,85%	19/02/2020	23/03/2020	371 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 d'octobre a été marqué par une forte volatilité sur les marchés financiers en raison des tensions géopolitiques persistantes au Moyen-Orient, alimentant la hausse du pétrole et les craintes inflationnistes. En Europe, la remontée des rendements souverains reflétait le durcissement des conditions financières, et les incertitudes politiques et budgétaires en France ont entretenu la défiance des investisseurs, même si le maintien de la note souveraine par Moody's a apporté un certain soulagement en fin de mois. Sur le plan monétaire, la Réserve fédérale américaine et la Banque Centrale Européenne ont maintenu leurs taux directeurs inchangés, privilégiant la prudence face aux incertitudes économiques malgré les risques inflationnistes. Du côté des entreprises, les interrogations sur la rentabilité des investissements liés à l'intelligence artificielle ont pesé sur les valeurs technologiques, notamment aux États-Unis et dans certains pays émergents. En parallèle, une rotation sectorielle a favorisé les valeurs défensives. Les publications de résultats globalement rassurants ont soutenu les marchés en fin de période.

Dans ce contexte, les actions de la zone Euro ont reculé de -1,6%, tandis que les marchés américains et japonais cédaient respectivement -1% et -4%. Les marchés émergents ont été les plus pénalisés, avec un repli de -8,1%.

Notre exposition actions a été progressivement rehaussée sur le mois, oscillant entre 97% et une légère surpondération, essentiellement en raison de la très bonne qualité des publications de résultats, en particulier aux Etats-Unis. Nous pensons également que la contreperformance des actions émergentes a été excessive et qu'elles ont, comme les actions américaines, des valorisations qui sont clairement attractives. Nous avons donc renforcé nos expositions sur les deux zones évoquées ci-dessus. L'Europe, dont la saison de publication a également été de bonne qualité, a été maintenue un peu en retrait du fait d'une croissance de résultats un cran en dessous et des risques politiques qui y demeuraient élevés. Ça a également été le cas pour les actions japonaises. La saisonnalité devrait être plus favorable à la classe d'actifs sur les mois à venir et les élections aux Etats-Unis ne nous semblent pas être un risque majeur pour les indices américains, au contraire.

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.

LBP AM
36, Quai Henri IV - 75004 Paris
www.lbpam.com
Agrément AMF n°GP20000031

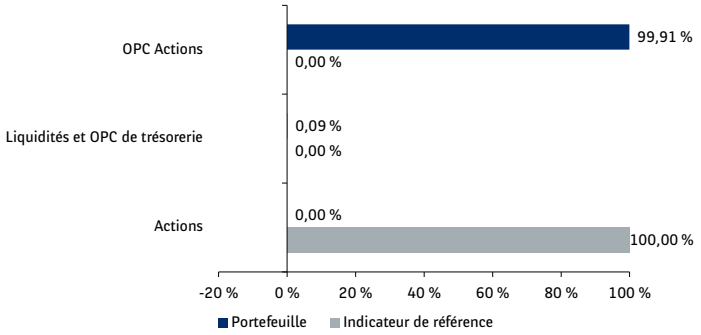
LBPAM ISR ACTIONS EUROPE MONDE C

30 octobre 2026

80% MSCI EMU dividendes nets réinvestis + 14% MSCI USA Large Cap dividendes nets réinvestis (en euro) + 4% MSCI Pacific dividendes nets réinvestis (en euro) + 2% MSCI Emerging Markets dividendes nets réinvestis (en euro)

Structure du portefeuille

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



INDICATEURS CLÉS*

Nombre de titres en portefeuille*	191
Exposition globale*	99,26%
Poids des 10 premiers titres*	23,75%
Poids des 20 premiers titres*	35,97%
Risque spécifique (1 an)	2,03%
Risque systématique (1 an)	12,62%

OPC EN PORTEFEUILLE

Libellé	Catégorie AMF	% de l'actif net
LFDE ISR ACTIONS EUROMONDE GD	Actions internationales	99,91%

10 PRINCIPAUX TITRES EN PORTEFEUILLE *

Libellé	Nature de titre	% de l'actif net
ASML HOLDING NV	Actions	6,96%
SAP SE / XETRA	Actions	2,60%
SIEMENS AG-REG	Actions	2,55%
SCHNEIDER ELECT SE	Actions	2,16%
SANOFI - PARIS	Actions	1,88%
INTESA SANPAOLO	Actions	1,70%
L OREAL	Actions	1,56%
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	Actions	1,48%
IBERDROLA SA	Actions	1,48%
BANCO SANTANDER SA MADRID	Actions	1,37%

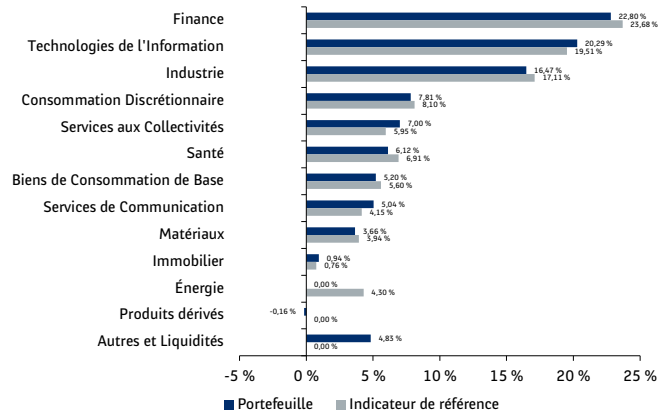
PRINCIPALES SUR-PONDÉRATIONS EN % *

Libellé	Poids dans le portefeuille	Poids dans l'indicateur de réf.	Ecart
Evonik Industries AG	1,10%	0,07%	1,03%
ASR Nederland NV	1,03%	0,15%	0,88%
Endesa SA	1,00%	0,17%	0,83%
Sanofi SA	1,88%	1,08%	0,80%
Generali	1,18%	0,38%	0,80%

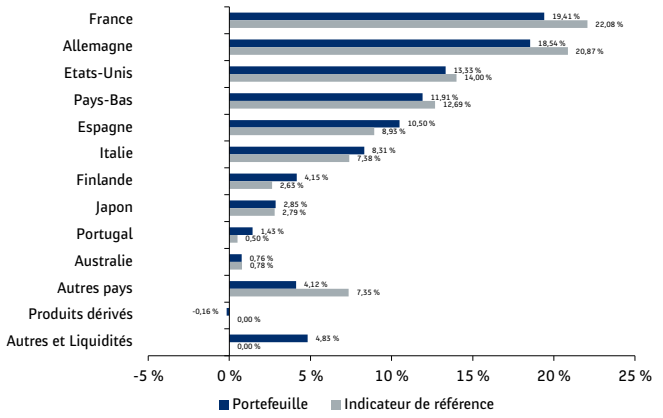
PRINCIPALES SOUS-PONDÉRATIONS EN % *

Libellé	Poids dans le portefeuille	Poids dans l'indicateur de réf.	Ecart
TotalEnergies SE	-	2,05%	-2,05%
Allianz SE	1,10%	2,07%	-0,97%
Air Liquide SA	0,53%	1,39%	-0,86%
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	-	0,80%	-0,80%
EssilorLuxottica SA	-	0,66%	-0,66%

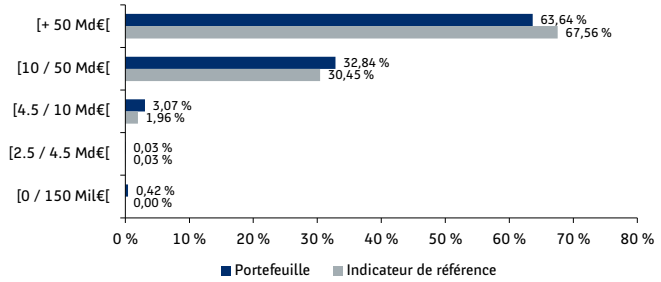
RÉPARTITION SECTORIELLE EN % DE L'ACTIF NET *



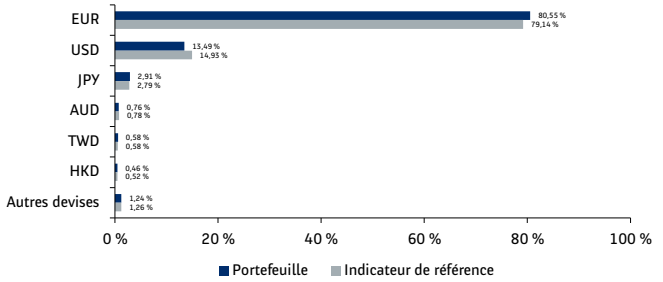
RÉPARTITION PAR PAYS EN % DE L'ACTIF NET *



RÉPARTITION PAR CAPITALISATION BOURSIÈRE *



RÉPARTITION PAR DEVISES EN % DE L'ACTIF NET *



* Réalisé par transparence ; la catégorie OPC regroupe les OPC non traités par transparence ; la catégorie Autres et Liquidités inclut les OPC monétaires.

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°GP20000031

LBPAM ISR ACTIONS EUROPE MONDE C

RAPPORT MENSUEL ESG AU 30 OCTOBRE 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.

GREaT

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 chaine de valeur.

Transition Energétique

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

INDICATEURS ISR	Valeur du portefeuille	Valeur limite
Score GREaT moyen	8,0	-
% de fonds labélisés	100,00%	90,00%
Taux de durabilité	67,1%	30,0%

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
FR001400BDX3	LFDE ISR ACTIONS EUROMONDE GD	Action	Oui	Funds of funds	8,0	-	99,91%

Source des données extra financière : LBP AM