

LBPAM ISR ACTIONS EUROPE MONDE C

RAPPORT MENSUEL AU 30 SEPTEMBRE 2025



Lacharme

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 ». 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 oeuvre une stratégie d'investissement socialement responsable (ISR) 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 | 242,46 M€ |
|------------------|-----------|
| VL part C | 178,93 € |

Caractéristiques du FCP

Composition de l'indicateur de référence*

| MSCI Emu Net Return Eur Index | 80% |
|---|-----|
| MSCI Usa Large Cap Eur Index Net Return Eur | 14% |
| MSCI Pacific Net Total Return Usd Index | 4% |
| MSCI Emerging Net Total Return Usd Index | 2% |
| * Depuis le 16 décembre 2024 | |

Caractéristiques

| Caractéristiques | |
|--|----------------------------|
| Date de création | 05/06/2000 |
| Date de 1ère VL de la Part | 05/06/2000 |
| Durée minimale de placement recommandée | > 5 ans |
| Classification AMF | Actions internationales |
| Classification SFDR | Article 8 |
| Société de gestion | LBP AM |
| Dépositaire | CACEIS Bank |
| 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 |
| Souscriptions-rachats | |
| Heure limite de centralisation auprès du dépositaire | 12h15 |
| Heure limite de passage d'ordre | 12h15 |
| Ordre effectué à | Cours inconnu |
| Souscription initiale minimum | Néant |

Frais de gestion et autres coûts 1,7933% TTC Actif net administratifs et d'exploitation Commissions de surperformance Néant 2.00% maximum Commission de souscription Commission de rachat Néant NOTATION NOTATION NOTATION MORNINGSTARTM QUANTALYSTM MORNINGSTAR SUSTAINABILITYTM Europe Large-Cap Actions Europe

Au 30/04/2025

1/100 000ème de part

全全全全全

Au 31/08/2025

Blend Equity

Décimalisation



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 | 12,54% | 2,26% | 11,55% | 57,40% | 69,97% | 90,82% |
| Indicateur de référence | 15,15% | 2,98% | 14,71% | 69,39% | 86,28% | 129,84% |
| Ecart | -2,60% | -0,73% | -3,15% | -11,99% | -16,31% | -39,03% |
| PERFORMANCES ANNUELLES | | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 |
| OPC | | 10,56% | 15,31% | -14,32% | 23,30% | -5,33% |
| Indicateur de référence | | 12,49% | 18,54% | -12,07% | 23,44% | -1,48% |
| Ecart | | -1,93% | -3,23% | -2,25% | -0,15% | -3,86% |
| PERFORMANCES ANNUALISÉES | | | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans |
| OPC | | | 11,55% | 16,32% | 11,19% | 6,67% |
| Indicateur de référence | | | 14,71% | 19,21% | 13,25% | 8,68% |
| Ecart | | | -3,15% | -2,88% | -2,06% | -2,00% |

Principaux indicateurs de risque

| Perte maximale 10 ans | | 35,85% | 19/02/2020 | 23/03/2020 | 372 jours |
|---|------------|-----------------------------------|------------------------------------|-------------------------------|--------------------------|
| 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 |
| Bêta | - | 0,96 | 0,98 | 0,99 | 0,99 |
| Ratio d'information | -2,21 | -1,48 | -1,53 | -1,21 | -1,26 |
| Ratio de Sharpe | 0,91 | 0,67 | 1,07 | 0,67 | 0,38 |
| Tracking error | 1,54% | 2,12% | 1,89% | 1,70% | 1,59% |
| Volatilité de l'indicateur de réf. | 16,22% | 13,79% | 12,59% | 14,25% | 16,00% |
| Volatilité de l'OPC | 15,95% | 13,44% | 12,47% | 14,21% | 15,92% |
| INDICATEURS DE RISQUE | sur 6 mois | sur I an | sur 3 ans | sur 5 ans | sur 10 ans |

| 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

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.

L'exposition du fonds a été gérée tactiquement en étant réduite en milieu de mois, passant donc d'une surpondération de +0,2% à une sous-pondération de l'ordre de 1%. Ce positionnement s'expliquait par une sous-pondération ponctuelle tactique sur le S&P500, et une autre plus structurelle sur le Japon. En effet ces deux zones présentaient une valorisation particulièrement riche, offrant peu de marge de déception. Les Etats-Unis offraient tout de même des fondamentaux toujours forts, tan au niveau macro-économique avec une dynamique de croissance du PIB robuste, qu'au niveau micro-économique. Nous pensons néanmoins que 2026 devrait être plus compliquée, notamment du fait de l'impact des tarifs douaniers. Ces derniers ont été absorbés cette année, notamment par un phénomène de stockage, ce qui ne nous semble pas durable. L'Europe devrait être aidée par la mise en œuvre du plan de relance allemand, même si l'impact sur la profitabilité des entreprises tarde à se matérialiser. Enfin nous avons pris nos profits sur les émergents, la bonne performance des actions chinoises nous semblant désormais plus difficile à reproduire : le secteur industriel continue à souffrir, les plans de soutien sont désormais derrière nous, et la forte hausse de la technologie n'est pas justifiée par la hausse des profits au contraire des Etats-Unis.

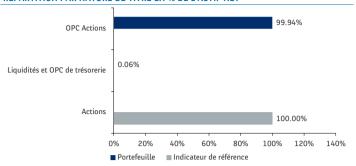
Ce document est destiné aux seules personnes initialement destinataires et il ne peut pas être utilisé dans un but autre que celui pour lequel il a été conçu. Il n'est ainsi ni reproductible, ni transmissible, en totalité ou en partie, sans l'autorisation préalable écrite de LBP AM, laquelle ne saurait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

LBPAM ISR ACTIONS EUROPE MONDE C

80% Msci Emu Net Return Eur Index, 14% Msci Usa Large Cap Eur Index Net Return Eur, 4% Msci Pacific Net Total Return Usd Index, 2% Msci Emerging Net Total Return Usd Index

Structure du portefeuille

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



INDICATEURS CLÉS

| Nombre de titres en portefeuille * | 199 |
|------------------------------------|--------|
| Exposition globale * | 97,10% |
| Risque spécifique (1 an) | 1,11% |
| Risque systématique (1 an) | 15,87% |
| Poids des 10 premiers titres * | 24,63% |
| Poids des 20 premiers titres * | 39,76% |

OPC EN PORTEFEUILLE

| Libellé | Catégorie AMF | % de l'actif net |
|--------------------------------|-------------------------|------------------|
| LBPAM ISR ACTIONS EUROMONDE GD | Actions internationales | 99,94% |

10 PRINCIPALES LIGNES EN PORTEFEUILLE*

| Libellé | Secteur | Pays | % de l'actif net |
|------------------------------------|-------------------------------|-----------|------------------|
| ASML HOLDING NV | Technologies de l'information | Pays-Bas | 5,17% |
| SAP SE | Technologies de l'information | Allemagne | 3,45% |
| SIEMENS AG | Industrie | Allemagne | 2,91% |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE | Industrie | France | 2,07% |
| IBERDROLA SA | Services collectifs | Espagne | 1,99% |
| DEUTSCHE TELEKOM AG | Services de communication | Allemagne | 1,91% |
| BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA | Produits financiers | Espagne | 1,90% |
| UNICREDIT SPA | Produits financiers | Italie | 1,79% |
| SANOFI SA | Soins de santé | France | 1,72% |
| INTESA SANPAOLO SPA | Produits financiers | Italie | 1,70% |

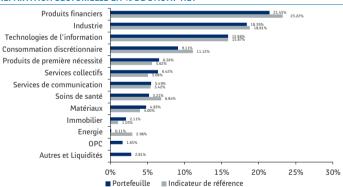
PRINCIPALES SUR-PONDÉRATIONS EN % *

| Libellé | Poids dans le portefeuille | Poids dans l'indicateur de réf | Ecart |
|-----------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|-------|
| BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG | 1,57% | 0,38% | 1,19% |
| HENKEL AG & CO KGAA | 1,40% | 0,24% | 1,16% |
| ASML HOLDING NV | 5,17% | 4,40% | 0,77% |
| LEONARDO SPA | 0,99% | 0,30% | 0,69% |
| EDP SA | 0,83% | 0,17% | 0,66% |

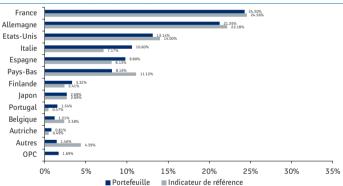
PRINCIPALES SOUS-PONDÉRATIONS EN % *

| Libellé | Poids dans le portefeuille | Poids dans l'indicateur de réf | Ecart |
|--------------------|-------------------------------|-----------------------------------|--------|
| TOTALENERGIES SE | = | 1,43% | -1,43% |
| PROSUS NV | 0,34% | 1,06% | -0,72% |
| BANCO SANTANDER SA | 1,09% | 1,78% | -0,70% |
| AIRBUS SE | 0,91% | 1,58% | -0,67% |
| ALLIANZ SE | 1,23% | 1,86% | -0,63% |

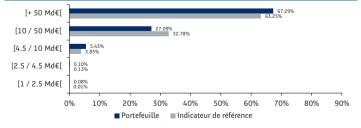
RÉPARTITION SECTORIELLE EN % DE L'ACTIF NET *



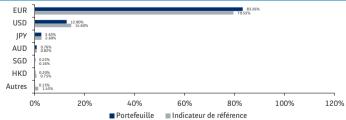
RÉPARTITION PAR PAYS EN % DE L'ACTIF NET



RÉPARTITION PAR CAPITALISATION BOURSIÈRE *



RÉPARTITION PAR DEVISES EN % DE L'ACTIF NET *



* Réalisé par transparence ; la catégorie 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 ACTIONS EUROPE MONDE 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.

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.

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.

EUROPE

| INDICATEURS ISR | | | Valeur du portefeuille | Valeur limite |
|----------------------|--|------------------------------------|------------------------------|--------------------------|
| Score GREaT moyen | | | 7,4 | - |
| % de fonds labélisés | | | 100,00% | 90,00% |
| Taux de durabilité | | | 67,9% | 30,0% |
| Score GREaT moyen | Moyenne pondérée des scores GREaT et 1 la plus faible. | des titres en position. La note 10 | O correspond à la plus forte | qualité extra-financière |
| Taux de durahilité | Part des entrenrises considérées com | me des investissements durables | au sens de la réglementat | ion SEDR |

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 | LBPAM ISR ACTIONS EUROMONDE GD | Action | Oui | Funds of funds | 7,4 | - | 99,92% |
| - | LBPAM ACTIONS EUROPE MONDE - ACTIONS EUROPE | Action | Oui | AverageScore | - | - | 0,00% |

| NDICATEURS I | SR 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 |
| FR001400BDX3 | LBPAM ISR ACTIONS EUROMONDE GD | 99,92% | ÷ | | | - | - |
| - | LBPAM ACTIONS EUROPE MONDE - ACTIONS EUROPE | 0,00% | - | | | - | - |
| DICATEURS I | SR DES FONDS SOUS-JACENT | % de | | Valeur | KPI 2 | % couvert | cure KPI 2 |
| sous-jacent | Libellé du Fonds /Poche sous-jacent | l'actif net | KPI 2 | Portefeuille | Comparable | Portefeuille | Comparable |
| R001400BDX3 | LBPAM ISR ACTIONS EUROMONDE GD | 99,92% | - | _ | | - | - |
| - | LBPAM ACTIONS EUROPE MONDE - ACTIONS EUROPE | 0,00% | - | | | - | - |

Source des données extra financière : LBP AM