

LBPAM ISR MULTI ACTIONS MONDE A

Meusburger

RAPPORT MENSUEL AU 30 SEPTEMBRE 2025

Objectif d'investissement

L'objectif de gestion du FCP est double : - chercher à offrir une performance supérieure à celle des marchés actions mondiaux ; et- mettre en Duvre une stratégie d'investissement socialement responsable (ISR).L'action du gérant vise obtenir, sur la période de placement recommandée supérieure à 5 ans, une performance supérieure à celle de l'indice MSCI All Countries World

| Actif net global | 86,72 M€ |
|------------------|----------|
| VL part A | 362,06 € |

Caractéristiques du FCP

| Composition | de l' | indiana | anne da | uá Fávo mont |
|-------------|-------|---------|---------|--------------|
| | | | | |

| MSCI Acwi Net Total Return Eur Index | 100% |
|--------------------------------------|------|
| * Depuis le 11 mai 2016 | |

Caractéristiques

| Curacteristiques | |
|---|-------------------------|
| Date de création | 04/09/2008 |
| Date de 1ère VL de la Part | 04/09/2008 |
| 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 | Non |
| Valorisation | |

| Quotidienne |
|----------------------------|
| Cours de clôture |
| FR0010622688 |
| LBPMONA FP |
| www.lbpam.com |
| CACEIS Fund Administration |
| |

ouscriptions-rachats Heure limite de centralisation

| auprès du dépositaire | 151100 |
|---------------------------------|----------------------|
| Heure limite de passage d'ordre | 12h15 |
| Ordre effectué à | Cours inconnu |
| Souscription initiale minimum | Néant |
| Décimalisation | 1/100 000ème de part |

| Décimalisation | 1/100 000ème de part |
|--|----------------------|
| Frais | |
| Frais de gestion et autres coûts administratifs et d'exploitation | 2,061% TTC Actif net |
| Commissions de surperformance | Néant |
| Commission de souscription | 6,00% maximum |
| Commission de rachat | Néant |

NOTATION MORNINGSTAR™ Global Large-Cap **Blend Equity**

 $\star\star\star$

MORNINGSTAR SUSTAINABILITYTM

QUANTALYSTM Actions Monde



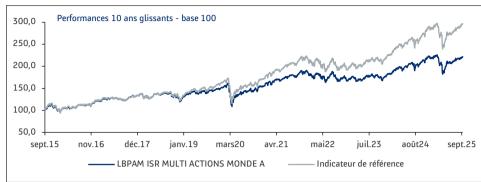


NOTATION

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 CUMULÉES | Début d'année | 1 mois | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans |
|--------------------------|---------------|--------|--------|---------|---------|---------|
| OPC | 1,75% | 2,53% | 6,29% | 33,74% | 52,72% | 121,63% |
| Indicateur de référence | 4,38% | 3,23% | 11,38% | 55,62% | 88,34% | 196,70% |
| Ecart | -2,63% | -0,70% | -5,09% | -21,88% | -35,61% | -75,06% |
| PERFORMANCES ANNUELLES | | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 |
| OPC | | 18,55% | 10,23% | -11,85% | 20,86% | 3,76% |
| Indicateur de référence | | 25,33% | 18,06% | -13,01% | 27,54% | 6,65% |
| Ecart | | -6,79% | -7,84% | 1,17% | -6,68% | -2,89% |
| PERFORMANCES ANNUALISÉES | | | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans |
| OPC | | | 6,29% | 10,18% | 8,84% | 8,28% |
| Indicateur de référence | | | 11,38% | 15,88% | 13,50% | 11,49% |
| Ecart | | | -5,09% | -5,71% | -4,66% | -3,21% |

Principaux indicateurs de risque

| Données calculées sur le pas de valorisation. | | Plus forte perte | Début de la plus forte | Fin de la plus | Délai de |
|---|------------|------------------|---------------------------|----------------|------------|
| Bêta | - | 0,95 | 0,95 | 0,91 | 0,91 |
| Ratio d'information | -1,06 | -2,58 | -2,66 | -1,69 | -0,95 |
| Ratio de Sharpe | 0,75 | 0,21 | 0,53 | 0,55 | 0,56 |
| Tracking error | 2,05% | 1,97% | 2,15% | 2,76% | 3,39% |
| Volatilité de l'indicateur de réf. | 22,39% | 18,77% | 13,90% | 14,23% | 14,56% |
| Volatilité de l'OPC | 21,45% | 17,96% | 13,37% | 13,17% | 13,67% |
| INDICATEURS DE RISQUE | sur 6 mois | sur 1 an | sur 3 ans | sur 5 ans | sur 10 ans |

historique

| 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

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 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.

Au sein du portefeuille, nous avons réduit notre allocation en actions européennes, américaines et japonaises, et augmenté notre allocation en actions asiatiques. Nous avons également réintroduit en portefeuille une diversification sur les petites et moyennes capitalisations boursières européennes. L'exposition en actions du portefeuille était proche de 99,1% en fin de période.

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.

23/03/2020

303 jours

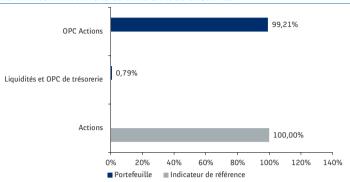
19/02/2020

100% Msci Acwi Net Total Return Eur Index

Structure du portefeuille

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

RÉPARTITION PAR CLASSE D'ACTIF





INDICATEURS CLÉS

Exposition globale actions 99,21%

3 PRINCIPAUX OPC EN PORTEFEUILLE

| Libellé | Nature de titre | % de l'actif net |
|--|--------------------------|------------------|
| TOCQUEVILLE US EQUITY SRI I | ACTIONS AMERIQUE DU NORD | 19,09% |
| BNP SUST US MULTI-FACT EQUITY I€ AC 3DEC | ACTIONS AMERIQUE DU NORD | 15,98% |
| BNP EASY US ESG ENH FP EUR | ACTIONS AMERIQUE DU NORD | 10,86% |

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 MULTI ACTIONS MONDE A

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.

| INDICATEURS ISR | | • | • | Valeur du portefeuille | Valeur limite |
|----------------------|--------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|---------------|
| % de fonds labélisés | | | | 92,32% | 90,00% |
| Taux de durabilité | | | | 43,5% | 15,0% |
| Taux de durabilité | Part des entrepris | es considérées comme des | investissements durables | au sens de la réglementa | tion SFDR. |



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.

DÉTAIL DES FONDS EN POSITIONS

| | DETAIL DES FONDS EN POSITIONS | | | | | | | | |
|---|-------------------------------|---|----------------|-------|-----------------|-------------|-------------|-------------|--|
| | ISIN du fonds | Libellé du Fonds /Poche sous-jacent | Classe d'actif | Label | Méthode de | Note ISR du | Note ISR du | % de | |
| | sous-jacent | Elbette da Folias / Focile sous jacent | | ISR | sélectivité ISR | fonds | comparable | l'actif net | |
| | FR0013277522 | TOCQUEVILLE US EQUITY SRI I | Action | Oui | AverageScore | 6,5 | 6,4 | 19,09% | |
| | LU1956164344 | BNP SUST US MULTI-FACT EQUITY I€ AC 3DEC | Action | Oui | - | - | - | 15,98% | |
| | IE0000LVTJ08 | BNP PAR ESY ESG ENH US-UETFE GT EUR | Action | Oui | - | | | 10,86% | |
| | LU1890796482 | AAF PARNASSUS US ESG EQUITIES I EUR 3DEC | Action | Oui | - | - | - | 9,99% | |
| | FR0011427632 | LBPAM ISR ACTIONS EX-EURO I | Action | Oui | AverageScore | 6,5 | 6,5 | 7,03% | |
| | FR0013239407 | LBPAM ISR ACTIONS USA 500 R | Action | Oui | AverageScore | 6,0 | 6,0 | 5,60% | |
| - | FR0013330271 | LBPAM ISR ACTIONS EMERGENTS M | Action | Oui | AverageScore | 6,6 | 6,6 | 4,96% | |
| | LU0772957550 | NORDEA 1 NORTH AMERIC STARS EQTY BI€3DEC | Action | Oui | - | - | - | 4,96% | |
| | FR0010149302 | CARMIGNAC EMERGENTS FCP 3DEC | Action | Oui | - | - | - | 3,95% | |
| | LU1602144906 | AMUNDI MSCI PAC EXJ SRI PA-C GT EUR | Action | Non | - | - | - | 2,99% | |
| | IE00BCLWRD08 | ISHARES MSCI EMU MID CAP GT EUR | Action | Non | - | - | - | 2,89% | |
| | FR0010892471 | LBPAM ISR ACTIONS JAPON R | Action | Oui | AverageScore | 6,9 | 6,9 | 2,69% | |
| | IE000YARBD10 | BNP PAR ESY ESG EH JPN-UETFE GT EUR | Action | Oui | - | - | - | 1,99% | |
| | IE00BYVJRP78 | ISHARES MSCI EM SRI UCITS GT EUR | Action | Non | - | - | - | 1,40% | |
| | FR0011525534 | TOCQUEVILLE CROISSANCE EURO ISR | Action | Oui | Exclusion | 5,6 | 5,4 | 1,32% | |
| Ī | FR0011524370 | TOCQUEVILLE VALUE EURO ISR I | Action | Oui | AverageScore | 7,6 | 7,0 | 1,32% | |
| | FR0010971705 | SYCOMORE SELECTION RESPONSABLE I 5DEC | Action | Oui | - | - | - | 1,01% | |
| | FR0010914069 | LBPAM ISR ACTIONS FOCUS EURO I | Action | Oui | AverageScore | 7,6 | 7,5 | 0,80% | |
| | LU0950668870 | UBS ETF MSCI EMU A ACC IM EUR | Action | Non | - | - | - | 0,40% | |
| | FR0010392951 | OSTRUM SRI CASH M (C/D) EUR | Money Market | Oui | - | - | - | 0.17% | |

KPI ISR du fonds

INDICATEURS ISR DES FONDS SOUS-JACENT

| ISIN du fonds | Libellé du Fonds /Poche sous-jacent | % de | KPI 1 | Valeur KPI 1 | | % couverture KPI 1 | |
|---------------|-------------------------------------|-------------|---------------------|--------------|------------|--------------------|------------|
| sous-jacent | | l'actif net | | Portefeuille | Comparable | Portefeuille | Comparable |
| FR0013277522 | TOCQUEVILLE US EQUITY SRI I | 19,09% | Alignement net zéro | 58,83% | 41,63% | 100,00% | 100,00% |
| FR0011427632 | LBPAM ISR ACTIONS EX-EURO I | 7,03% | Alignement net zéro | 63,07% | 58,60% | 100,00% | 100,00% |
| FR0013239407 | LBPAM ISR ACTIONS USA 500 R | 5,60% | Alignement net zéro | 53,01% | 44,70% | 100,00% | 100,00% |
| FR0013330271 | LBPAM ISR ACTIONS EMERGENTS M | 4,96% | Alignement net zéro | 25,92% | 19,10% | 100,00% | 100,00% |
| FR0010892471 | LBPAM ISR ACTIONS JAPON R | 2,69% | Alignement net zéro | 62,70% | 52,38% | 100,00% | 100,00% |
| FR0011525534 | TOCQUEVILLE CROISSANCE EURO ISR I | 1,32% | Alignement net zéro | 89,71% | 70,59% | 100,00% | 100,00% |
| FR0011524370 | TOCQUEVILLE VALUE EURO ISR I | 1,32% | Alignement net zéro | 51,45% | 50,19% | 100,00% | 100,00% |
| FR0010914069 | LBPAM ISR ACTIONS FOCUS EURO I | 0,80% | Alignement net zéro | 65,96% | 63,05% | 100,00% | 100,00% |

INDICATEURS ISD DES FONDS SOUS-IACENT

| INDICATEURS I. | SK DES FORDS SOOS-JACENT | | | | | | |
|----------------|-------------------------------------|---------------------|---------------------------------|--------------|------------|--------------------|------------|
| ISIN du fonds | Libellé du Fonds /Poche sous-jacent | % de l'actif net | KPI 2 | Valeur KPI 2 | | % couverture KPI 2 | |
| sous-jacent | | | | Portefeuille | Comparable | Portefeuille | Comparable |
| FR0013277522 | TOCQUEVILLE US EQUITY SRI I | 19,09% | Manque de diligence raisonnable | 16,71% | 38,85% | 93,46% | 92,77% |
| FR0011427632 | LBPAM ISR ACTIONS EX-EURO I | 7,03% | Manque de diligence raisonnable | 9,54% | 10,90% | 96,11% | 95,76% |
| FR0013239407 | LBPAM ISR ACTIONS USA 500 R | 5,60% | Manque de diligence raisonnable | 15,40% | 20,50% | 96,35% | 96,37% |
| FR0013330271 | LBPAM ISR ACTIONS EMERGENTS M | 4,96% | Manque de diligence raisonnable | 35,83% | 39,41% | 97,15% | 95,21% |
| FR0010892471 | LBPAM ISR ACTIONS JAPON R | 2,69% | Manque de diligence raisonnable | 3,22% | 6,05% | 98,02% | 97,09% |
| FR0011525534 | TOCQUEVILLE CROISSANCE EURO ISR I | 1,32% | Biodiversity footprint - GBS | 45,87 | 71,78 | 99,36% | 96,85% |
| FR0011524370 | TOCQUEVILLE VALUE EURO ISR I | 1,32% | Manque de diligence raisonnable | 3,97% | 11,17% | 82,81% | 79,85% |
| FR0010914069 | LBPAM ISR ACTIONS FOCUS EURO I | 0,80% | Manque de diligence raisonnable | 5,90% | 6,91% | 85,67% | 89,16% |

Source des données extra financière : LBP AM