

LBPAM ISR THEMATIQUES DURABLES A

RAPPORT MENSUEL AU 30 SEPTEMBRE 2025



Objectif d'investissement

L'objectif de gestion du FCP est double : - chercher à offrir un portefeuille investi en OPC à des souscripteurs qui souhaitent s'exposer sur les thématiques durables, à travers des actions internationales pour un minimum de 60% de son actif net, que ce soit en raison des perspectives de croissance de leur pays d'origine ou de leur secteur d'activité - et Poursuivre un objectif d'investissement durable couvrant différentes thématiques de durabilité telles que l'environnement, la biodiversité, l'eau, les droits humains ou la santé, en investissant via des OPC poursuivant eux-mêmes un objectif d'investissement durable. L'action du gérant vise à tirer parti de ces facteurs pour rechercher la meilleure performance par une gestion discrétionnaire sur les marchés financiers internationaux sur la période de placement recommandée supérieure à 5 ans.

| Actif net global | 44,84 M€ |
|------------------|----------|
| VL part A | 302,20 € |

| - parerr | 00-,-00 |
|--|----------------------------|
| Caractéristiques | |
| 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 9 |
| 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 A | FR0010622704 |
| Ticker Bloomberg part A | LBPPOTA FP |
| Lieu de publication de la VL | www.lbpam.com |
| Valorisateur | CACEIS Fund Administration |
| Souscriptions-rachats | |
| Heure limite de centralisation auprès du dépositaire | 13h00 |
| 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 administratifs et d'exploitation | 2,6274% TTC Actif net |
| Commissions de surperformance | Néant |
| Commission de souscription | 6,00% maximum |
| Commission de rachat | Néant |

NOTATION

MORNINGSTAR

5 6

SUSTAINABILITYTM

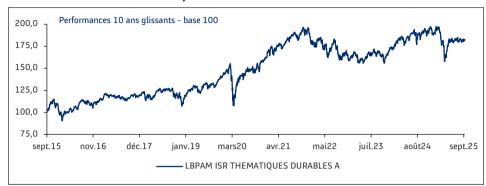
NOTATION

7

Risque plus élevé

QUANTALYSTM

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 | -2,95% | 0,71% | -4,67% | 14,60% | 22,77% | 82,63% |
| PERFORMANCES ANNUELLES | | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 |
| OPC | | 8,16% | 9,46% | -18,57% | 19,86% | 13,84% |
| PERFORMANCES ANNUALISÉES | | | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans |
| OPC | | | -4,67% | 4,65% | 4,19% | 6,21% |

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 | 14,70% | 13,43% | 12,32% | 12,50% | 14,42% |
| Ratio de Sharpe | 0,52 | -0,54 | 0,13 | 0,21 | 0,39 |
| Données calculées sur le pas de valorisation. | | | | | |
| | | Plus forte | Début de la | Fin de la plus | Délai de |
| | | perte | plus forte | forte perte | |
| | | historique | perte | forte perte | recouvrement |
| Perte maximale 10 ans | · | 30,75% | 19/02/2020 | 23/03/2020 | 204 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

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.

Les actions des thématiques de la technologie et de l'environnement ont fait la course en tête, alors que les valeurs de la nutrition et des ressources naturelles ont été les moins performantes.

Au sein du portefeuille, nous avons soldé nos positions sur les obligations vertes, au profit d'une augmentation de notre allocation sur la thématique de la technologie. Outre ce renforcement, nous avons conservé nos préférences pour les thématiques de la biodiversité, de la santé, de l'environnement et de la sécurité.

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

NOTATION

MORNINGSTARTM

Global Large-Cap

PROFIL DE RISQUE

2

Risque plus faible

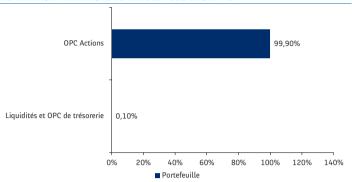
3

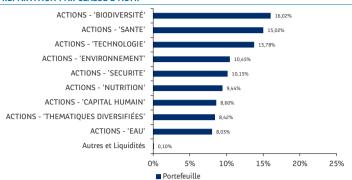
Growth Equity

Structure du portefeuille

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

RÉPARTITION PAR CLASSE D'ACTIF





INDICATEURS CLÉS

Exposition globale actions 99,90%

3 PRINCIPAUX OPC EN PORTEFEUILLE

| Libellé | Nature de titre | % de l'actif net |
|-------------------------------------|-------------------------|------------------|
| SYCOMORE SUSTAINABLE TECH PART IC | ACTIONS - 'TECHNOLOGIE' | 13,78% |
| ECHIQUIER HEALTH IMPACT FOR ALL IXL | ACTIONS - 'SANTE' | 11,98% |
| THEMATICS SAFETY FUND I/A EUR | ACTIONS - 'SECURITE' | 10,15% |

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 THEMATIQUES DURABLES 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 | | | | 97,09% | 90,00% |
| Taux de durabilité | | | | 95,4% | 80,0% |
| 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 FO | NDS 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 |
| LU2181906269 | SYCOMORE SUSTAINABLE TECH PART IC | Action | Oui | - | - | - | 13,78% |
| FR0013441730 | ECHIQUIER HEALTH IMPACT FOR ALL IXL | Action | Oui | - | - | - | 11,99% |
| FR001400PMC8 | ECHIQUIER CLIMAT & BIODIV IMPCT EURP IXL | Action | Oui | - | - | - | 9,96% |
| LU1951224663 | THEMATICS SAFETY FUND I/A EUR | Action | Oui | - | - | - | 9,93% |
| FR001400PHE4 | ECHIQUIER POSITIVE IMPACT EUROPE IXL | Action | Oui | - | - | - | 8,43% |
| FR0010940882 | TOCQUEVILLE GLOBAL CLIMATE CHANGE ISR I | | Oui | Exclusion | 5,3 | 4,7 | 8,05% |
| FR0010668145 | BNP PARIBAS AQUA CLASSIC 3DEC | Action | Oui | - | - | - | 8,03% |
| LU1165137651 | BNP PARIBAS FUNDS SMART FOOD I CAPI | Action | Oui | - | - | - | 7,46% |
| FR001400BQJ4 | TOCQUEVILLE BIODIVERSITY ISR I | Action | Oui | Exclusion | 5,9 | 5,1 | 6,06% |
| LU1301026206 | SYCOMORE HAPPY WORK I EUR CAP 5DEC | Action | Oui | - | - | - | 4,56% |
| LU2413890901 | SYCOMORE GL.SOCIAL IMPACT IC5D | Action | Oui | - | - | - | 4,04% |
| FR0013183464 | TOCQUEVILLE ENVIRONNEMENT ISR I | Action | Oui | Exclusion | 5,6 | 5,3 | 2,40% |
| LU3037103028 | CANDRIAM EQ.L ONCOLOG.V EUR UNH.3D | Action | Oui | = | - | - | 2,11% |
| LU0366533882 | PICTET-NUTRITION-I EUR | Action | Non | - | - | - | 1,99% |
| FR0012403855 | SILVER AUTONOMIE I FCP 5DEC | Action | Non | - | - | - | 0,93% |
| | | | | | | | |

KPI ISR du fonds

INDICATEURS ISD DES FONDS SOUS-JACENT

| INDICATEDRS ISK DESTONDS SOUS-JACENT | | | | | | | | | |
|--------------------------------------|---|-------------|---------------------|---------------|------------|--------------------|------------|--|--|
| ISIN du fonds | Libellé du Fonds /Poche sous-iacent | % de | KPI 1 | Valeur Valeur | | % couverture KPI 1 | | | |
| sous-jacent | Libette du Folids / Poche sous-jacent | l'actif net | | Portefeuille | Comparable | Portefeuille | Comparable | | |
| FR0010940882 | TOCQUEVILLE GLOBAL CLIMATE CHANGE ISR I | 8,05% | Alignement net zéro | 65,36% | 49,25% | 100,00% | 100,00% | | |
| FR001400BQJ4 | TOCQUEVILLE BIODIVERSITY ISR I | 6,06% | Alignement net zéro | 76,53% | 51,91% | 100,00% | 100,00% | | |
| FR0013183464 | TOCQUEVILLE ENVIRONNEMENT ISR I | 2,40% | Alignement net zéro | 85,81% | 59,51% | 100,00% | 100,00% | | |

INDICATEURS ISR DES FONDS SOUS-JACENT

| ISIN du fonds | Libellé du Fonds /Poche sous-iacent | % de | | Valeu | r KPI 2 | % couverture KPI 2 | |
|---------------|---|-------------|---------------------------------|--------------|------------|--------------------|------------|
| sous-jacent | Libette du Folids / Poche sous-jacent | l'actif net | KPI 2 | Portefeuille | Comparable | Portefeuille | Comparable |
| FR0010940882 | TOCQUEVILLE GLOBAL CLIMATE CHANGE ISR I | 8,05% | Manque de diligence raisonnable | 14,45% | 26,01% | 71,08% | 68,57% |
| FR001400BQJ4 | TOCQUEVILLE BIODIVERSITY ISR I | 6,06% | Biodiversity footprint - GBS | 64,55 | 86,71 | 97,48% | 84,64% |
| FR0013183464 | TOCQUEVILLE ENVIRONNEMENT ISR I | 2,40% | Rémunération responsable | 90,24% | 70,33% | 97,94% | 98,06% |

Source des données extra financière : LBP AM