

LBPAM ISR ACTIONS EUROMONDE I

RAPPORT MENSUEL FINANCIER AU 30 AVRIL 2026



Thomas Lacharme

Rozenn Le Cainec

Objectif d'investissement

L'objectif de gestion du FCP est double : - 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 - investir dans des sociétés apportant des solutions aux principaux enjeux de développement durable, selon l'analyse de la Société de Gestion.

| | |
|------------------|------------|
| Actif net global | 296,79 M€ |
| VL part I | 9 727,39 € |

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 | 04/07/1997 |
| Date de 1ère VL de la Part | 07/03/2018 |
| 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 I | FR0011426857 |
| Ticker Bloomberg part I | FEDACTI FP |
| Lieu de publication de la VL | www.lbpam.com |
| Valorisateur | CACEIS Fund Administration SA |

Souscriptions-rachats

| | |
|---|-----------------------|
| Heure limite de centralisation auprès du dépositaire | 13h45 |
| Heure limite de passage d'ordre auprès de La Banque Postale | Néant |
| Ordre effectué à | Cours Inconnu |
| Souscription initiale minimum | 1 part |
| Décimalisation | 1/100 000 ème de part |

Frais

| | |
|---|--|
| Frais de gestion et autres coûts administratifs et d'exploitation | 0,86% 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™ Europe Large-Cap Blend Equity

NOTATION MORNINGSTAR SUSTAINABILITY™

NOTATION QUANTALYS™ Actions Europe

★★★★★ Au 30-09-2025

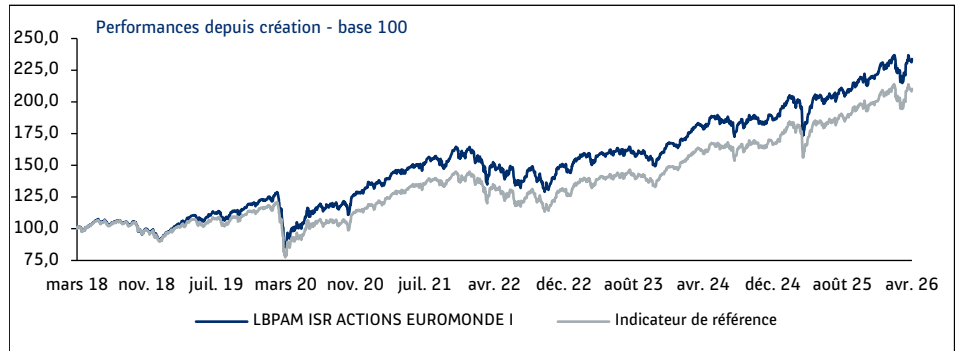
★★★★ Au 31-08-2025

★★★★★ Au 31-03-2024

PROFIL DE RISQUE



Performances arrêtées au 30 avril 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 | Depuis création |
|-------------------------|---------------|--------|--------|--------|--------|-----------------|
| OPC | 5,06% | 7,32% | 21,64% | 46,87% | 61,67% | 133,88% |
| Indicateur de référence | 4,47% | 6,76% | 21,04% | 49,40% | 63,48% | 110,35% |
| Ecart de performance | 0,59% | 0,56% | 0,60% | -2,53% | -1,81% | 23,53% |

| PERFORMANCES ANNUELLES | 2025 | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 |
|-------------------------|--------|--------|--------|---------|--------|
| OPC | 19,15% | 11,59% | 16,26% | -11,30% | 23,08% |
| Indicateur de référence | 20,23% | 12,36% | 18,39% | -11,98% | 23,35% |
| Ecart de performance | -1,08% | -0,77% | -2,13% | 0,68% | -0,27% |

| PERFORMANCES ANNUALISÉES | 3 ans | 5 ans | Depuis création |
|--------------------------|--------|--------|-----------------|
| OPC | 13,63% | 10,08% | 10,98% |
| Indicateur de référence | 14,28% | 10,32% | 9,55% |
| Ecart de performance | -0,65% | -0,24% | 1,43% |

Principaux indicateurs de risque

| INDICATEURS DE RISQUE | sur 6 mois | sur 1 an | sur 3 ans | sur 5 ans | Depuis création |
|------------------------------------|------------|----------|-----------|-----------|-----------------|
| Volatilité de l'OPC | 13,94% | 12,41% | 12,18% | 14,26% | 15,80% |
| Volatilité de l'indicateur de réf. | 13,93% | 12,35% | 12,30% | 14,01% | 16,01% |
| Tracking error | 2,05% | 1,78% | 1,68% | 1,94% | 2,11% |
| Ratio de Sharpe | 0,91 | 1,58 | 0,87 | 0,57 | 0,63 |
| Ratio d'information | 0,76 | 0,34 | -0,38 | -0,13 | 0,68 |
| Beta | - | 0,99 | 0,98 | 1,01 | 0,98 |

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 depuis création | -33,82% | 19/02/2020 | 18/03/2020 | 254 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 le 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

Les marchés sont restés très volatils en avril, au gré des développements géopolitiques au Moyen-Orient et de leurs répercussions sur les marchés de l'énergie ; mais ils ont évolué fortement à la hausse, à l'inverse du mois précédent, grâce à la mise en place d'un cessez-le-feu début avril. Les cours du pétrole ont évolué entre 90 et 120 USD le baril. La rotation sectorielle entre valeurs cycliques et défensives est restée forte. Les banques centrales ont maintenu une attitude prudente, la Réserve fédérale et la Banque Centrale Européenne optant pour un statu quo face à des craintes de stagflation. C'est le début de la saison des publications trimestrielles qui a démontré une résilience globalement très satisfaisante des entreprises et accentué l'appétit pour le risque.

Dans cet environnement, les marchés actions ont enregistré des progressions de +6,3% en zone Euro, +10,5% aux États-Unis et +7,5% au Japon. Les marchés émergents se sont particulièrement distingués avec une hausse de 14,7%.

Nous avons abordé le mois avec une surpondération d'environ 1,3% sur les actions, favorisant toujours l'Europe, l'Amérique du Nord et les Emergents. Le marché ayant intégré au fil du mois un scénario de plus en plus optimiste aligné sur notre scénario central, nous avons progressivement vendu cette surpondération, notamment sur l'Europe. En revanche nous avons conservé notre vue positive sur l'Amérique du Nord du fait d'une baisse de croissance économique plus modérée qu'en Europe, mais surtout d'une santé micro-économique excellente. La très bonne saison de publication (plus de 80% de surprises positives) en est la meilleure expression. Nous pensons que cette bonne santé devrait perdurer, même si le potentiel de hausse est plus modéré qu'en début de mois mécaniquement. Nous avons terminé le mois avec 0,2% de surpondération seulement, compte tenu du faible poids de l'Amérique du Nord dans notre indice.

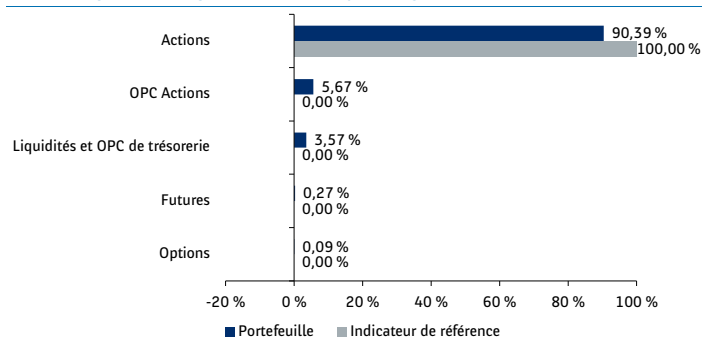
LBPAM ISR ACTIONS EUROMONDE I

30 avril 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



Hors bilan : 2,53% Futures, 1,04% Options

INDICATEURS CLÉS

| | |
|--|---------|
| Nombre de titres actions en portefeuille | 191 |
| Exposition globale | 100,06% |
| Risque spécifique (1 an) | 1,78% |
| Risque systématique (1 an) | 12,28% |
| Poids des 10 premiers titres | 25,01% |
| Poids des 20 premiers titres | 38,19% |

OPC EN PORTEFEUILLE

| Libellé | Catégorie AMF | % de l'actif net |
|-------------------------------|--|------------------|
| LBPAM ISR ACTIONS ASIE MH | Actions internationales | 3,85% |
| OSTRUM SRI CASH M (C/D) EUR | Monétaire à valeur liquidative variable (VNAV) court terme | 3,57% |
| LBPAM ISR ACTIONS EMERGENTS M | Actions internationales | 1,82% |
| AC.CAP.IV-GR.BUY B | - | 0,00% |

10 PRINCIPAUX ÉMETTEURS EN PORTEFEUILLE

| Libellé | Secteur | Pays | % de l'actif net |
|-----------------------|-------------------------------|-----------|------------------|
| ASML HOLDING NV | Technologies de l'Information | Pays-Bas | 6,54% |
| SIEMENS AG | Industrie | Allemagne | 3,18% |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE | Industrie | France | 2,60% |
| SAP SE | Technologies de l'Information | Allemagne | 2,39% |
| DEUTSCHE TELEKOM AG | Services de Communication | Allemagne | 1,87% |
| SANOFI SA | Santé | France | 1,87% |
| INTESA SANPAOLO SPA | Finance | Italie | 1,82% |
| SIEMENS ENERGY AG | Industrie | Allemagne | 1,66% |
| BNP PARIBAS SA | Finance | France | 1,63% |
| BANCO SANTANDER SA | Finance | Espagne | 1,48% |

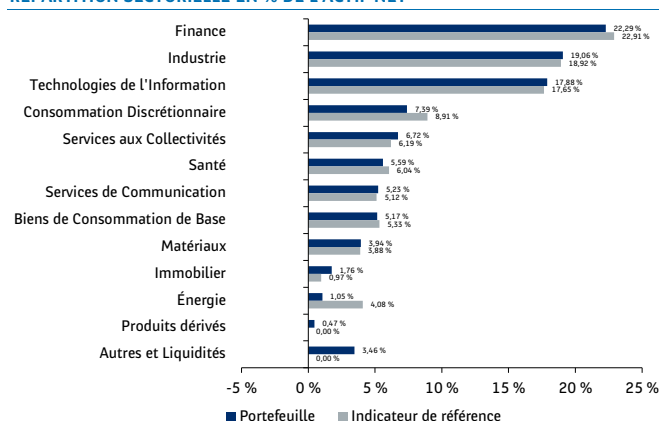
PRINCIPALES SUR-PONDÉRATIONS EN %

| Libellé | Poids dans le portefeuille | Poids dans l'indicateur de réf. | Ecart |
|----------------------|----------------------------|---------------------------------|-------|
| EVONIK INDUSTRIES AG | 1,00% | 0,06% | 0,94% |
| TENARIS SA | 1,05% | 0,13% | 0,92% |
| ASR NEDERLAND NV | 0,99% | 0,13% | 0,86% |
| EDP SA | 1,02% | 0,18% | 0,84% |
| TELEFONICA SA | 1,01% | 0,18% | 0,83% |

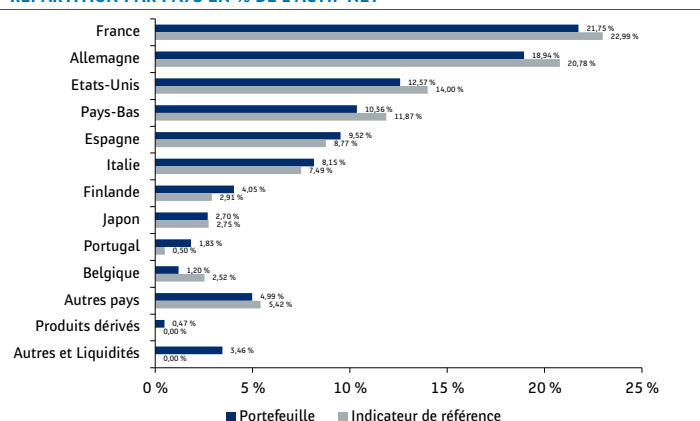
PRINCIPALES SOUS-PONDÉRATIONS EN %

| Libellé | Poids dans le portefeuille | Poids dans l'indicateur de réf. | Ecart |
|------------------|----------------------------|---------------------------------|--------|
| TOTALENERGIES SE | - | 1,96% | -1,96% |
| ENI SPA | - | 0,61% | -0,61% |
| BASF SE | - | 0,61% | -0,61% |
| PROSUS NV | 0,08% | 0,67% | -0,59% |
| ALLIANZ SE | 1,28% | 1,85% | -0,56% |

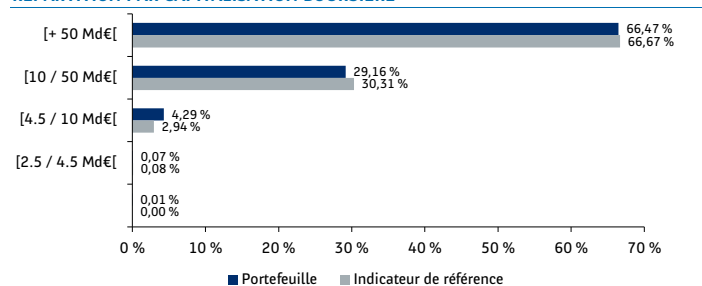
RÉPARTITION SECTORIELLE EN % DE L'ACTIF NET *



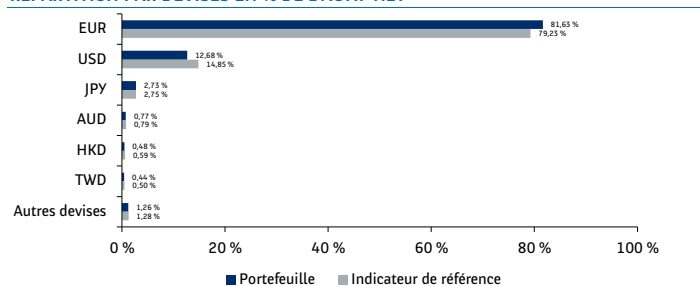
RÉPARTITION PAR PAYS EN % DE L'ACTIF NET *



RÉPARTITION PAR CAPITALISATION BOURSIÈRE *



RÉPARTITION PAR DEVICES 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.

LBPAM ISR ACTIONS EUROMONDE I

RAPPORT MENSUEL ESG AU 30 AVRIL 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.



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 chaîne de valeur.

Transition Énergétique

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

| | Valeur du portefeuille | Valeur limite |
|----------------------|---|---------------|
| Score GREaT moyen | 7,8 | - |
| % de fonds labélisés | 100,00% | 90,00% |
| Taux de durabilité | 64,2% | 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 |
|---------------------------|--|----------------|-----------|----------------------------|-------------------|------------------------|------------------|
| - | LBPAM ISR ACTIONS EUROMONDE - ACTIONS | Action | Oui | AverageScore | 7,9 | 7,9 | 78,82% |
| - | LBPAM ISR ACTIONS EUROMONDE - ACTIONS US | Action | Oui | AverageScore | 6,8 | 6,8 | 12,73% |
| FR0007079330 | LBPAM ISR ACTIONS ASIE MH | Action | Oui | AverageScore | 7,5 | 7,4 | 3,85% |
| FR0010392951 | OSTRUM SRI CASH M (C/D) EUR | Money Market | Oui | - | - | - | 3,57% |
| FR0013330271 | LBPAM ISR ACTIONS EMERGENTS M | Action | Oui | AverageScore | 8,2 | 8,2 | 1,82% |

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 |
| - | LBPAM ISR ACTIONS EUROMONDE - ACTIONS | 78,82% | Alignement net zéro | 76,44% | 65,70% | 100,00% | 100,00% |
| - | LBPAM ISR ACTIONS EUROMONDE - ACTIONS US | 12,73% | Alignement net zéro | 54,76% | 43,63% | 100,00% | 100,00% |
| FR0007079330 | LBPAM ISR ACTIONS ASIE MH | 3,85% | Alignement net zéro | 56,00% | 42,97% | 100,00% | 100,00% |
| FR0013330271 | LBPAM ISR ACTIONS EMERGENTS M | 1,82% | Alignement net zéro | 32,91% | 17,97% | 100,00% | 100,00% |

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 |
| - | LBPAM ISR ACTIONS EUROMONDE - ACTIONS | 78,82% | Manque de diligence raisonnable | 0,29% | 1,67% | 92,43% | 92,84% |
| - | LBPAM ISR ACTIONS EUROMONDE - ACTIONS US | 12,73% | Manque de diligence raisonnable | 4,27% | 7,39% | 99,27% | 98,26% |
| FR0007079330 | LBPAM ISR ACTIONS ASIE MH | 3,85% | Manque de diligence raisonnable | 5,57% | 6,10% | 95,15% | 94,82% |
| FR0013330271 | LBPAM ISR ACTIONS EMERGENTS M | 1,82% | Manque de diligence raisonnable | 11,92% | 19,95% | 97,40% | 94,96% |

Source des données extra financière : LBPAM