



Sidney
Soussan

LBPAM ISR PROFIL 50 D

RAPPORT MENSUEL FINANCIER AU 29 MAI 2026

Objectif d'investissement

L'objectif de gestion du FCP est double : - chercher à offrir un portefeuille diversifié sur la période de placement recommandée supérieure à cinq ans, à des souscripteurs qui souhaitent être partiellement exposés aux marchés d'actions, sans excéder 50 %, tout en profitant des opportunités présentées par d'autres classes d'actifs : et - mettre en œuvre une stratégie d'investissement socialement responsable (ISR). L'action du gérant vise à tirer parti de ces classes d'actifs pour rechercher la meilleure performance par une gestion discrétionnaire sur les marchés financiers internationaux sur la période de placement recommandée.

Actif net global	220,51 M€
VL part D	330,66 €

Caractéristiques du FCP

Composition de l'indicateur de référence*

Bloomberg Euro-Aggregate 3-5 ans	60%
MSCI World dividendes nets réinvestis (en euro)	20%
MSCI EMU dividendes nets réinvestis	20%

* Depuis le 12 fév. 2025

Caractéristiques

Date de création de l'OPC	10/04/1997
Date de 1ère VL de la Part	10/04/1997
Durée minimale de placement recommandée	5 ans
Classification SFDR	Article 8
Société de gestion	LBP AM
Dépôtair	CACEIS BANK
Eligible au PEA	Non

Valorisation

Fréquence de valorisation	Quotidienne
Nature de la valorisation	Cours de clôture
Code ISIN part D	FR0000288037
Ticker Bloomberg part D	POSKEQD FP
Lieu de publication de la VL	www.lbpam.com
Valorisateur	CACEIS Fund Administration SA

Souscriptions-rachats

Heure limite de centralisation auprès du dépôtair	13h00
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

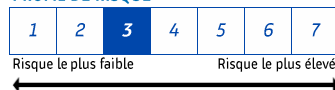
Frais

Frais de gestion et autres coûts administratifs et d'exploitation	1,95% TTC de l'actif net
Commissions liées aux résultats	Néant
Commission de souscription	2% maximum (dont part acquise : Néant)
Commission de rachat	Néant

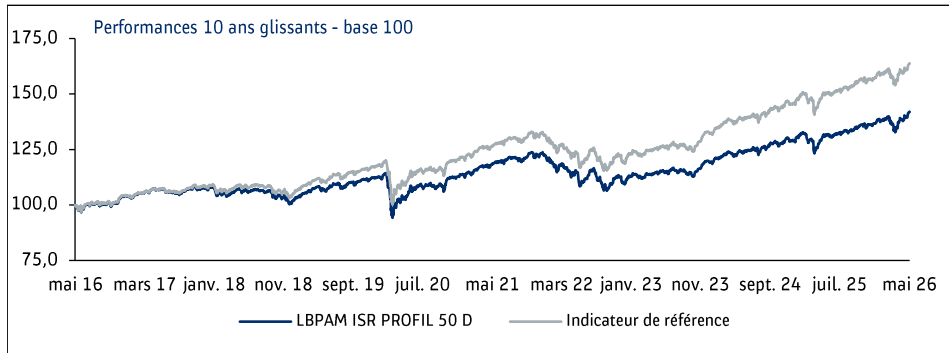
NOTATION MORNINGSTAR™ EUR Moderate Allocation - Global	NOTATION MORNINGSTAR™ SUSTAINABILITY™ Allocation Equilibrée Europe	NOTATION QUANTALYS™ Allocation Equilibrée Europe
--	---	--

★★★★ Au 30-09-2025	★★★★★ Au 31-08-2025	★★★★★ Au 31-10-2025
-----------------------	------------------------	------------------------

PROFIL DE RISQUE



Performances arrêtees au 29 mai 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	3,82%	2,41%	7,93%	24,09%	20,03%	42,26%
Indicateur de référence	4,14%	2,33%	8,95%	30,64%	29,59%	64,08%
Ecart de performance	-0,32%	0,08%	-1,02%	-6,55%	-9,56%	-21,82%

PERFORMANCES ANNUELLES	2025	2024	2023	2022	2021
OPC	6,10%	7,52%	9,68%	-11,18%	9,07%
Indicateur de référence	8,15%	9,40%	12,06%	-10,23%	9,73%
Ecart de performance	-2,05%	-1,88%	-2,38%	-0,95%	-0,66%

PERFORMANCES ANNUALISÉES	3 ans	5 ans	10 ans
OPC	7,47%	3,72%	3,59%
Indicateur de référence	9,33%	5,32%	5,08%
Ecart de performance	-1,86%	-1,60%	-1,49%

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	6,53%	5,46%	5,14%	5,89%	6,46%
Volatilité de l'indicateur de réf.	6,07%	5,17%	5,14%	5,94%	6,37%
Tracking error	0,88%	0,74%	0,75%	0,84%	0,82%
Ratio de Sharpe	1,01	1,09	0,87	0,30	0,44
Ratio d'information	-0,65	-1,39	-2,47	-1,92	-1,82
Beta	-	1,05	0,99	0,98	1,00

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	-17,65%	19/02/2020	18/03/2020	327 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

Les marchés boursiers au mois de mai sont restés fortement influencés par la géopolitique, ballottés entre espoirs d'apaisement et tensions. Ils ont globalement bien résisté, portés par des résultats d'entreprises solides et des thématiques de croissance toujours attractives, mais ont connu des amplitudes de performance différentes selon les zones géographiques. Les marchés américains ont à nouveau démontré leur solidité, soutenus par le dynamisme des valeurs technologiques et une économie plus résiliente. À l'inverse, les marchés européens ont été pénalisés par une sensibilité forte aux prix des matières premières. L'évolution des rendements obligataires a également été un facteur clé de volatilité, influençant les arbitrages entre classes d'actifs et rappelant la forte dépendance des marchés aux anticipations de politique monétaire. Les marchés actions ont enregistré des progressions de +4,1% en zone Euro, +5,2% aux États-Unis et +6,2% au Japon. Les marchés émergents se sont particulièrement distingués, avec une hausse de +9,5%.

S'agissant des marchés obligataires, la détente des rendements a permis aux obligations souveraines européennes de dégager une performance positive de +1,1%, tandis que les obligations d'entreprises ont progressé de +0,9%, tant sur la catégorie d'investissement que sur le haut rendement. Enfin, l'indice €STR, représentatif du marché monétaire, a enregistré une performance mensuelle de +0,16%.

Sur les matières premières, l'or a peu bougé avec une faible baisse de -1,7%, et atteignait le cours de 4 540 USD. Le Brent a baissé fortement de -23,8% à 93,4 USD.

Au niveau devise, le dollar américain a repris un peu de couleur, avec une hausse contre EUR de 0,6% à 1,17.

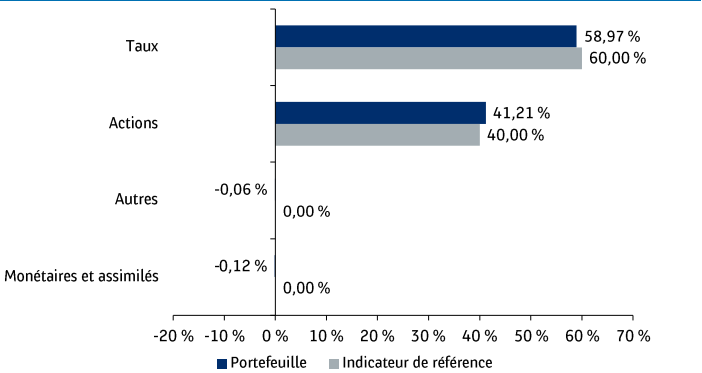
LBPAM ISR PROFIL 50 D

29 mai 2026

60% Bloomberg Euro-Aggregate 3-5 ans + 20% MSCI EMU dividendes nets réinvestis + 20% MSCI World dividendes nets réinvestis (en euro)

Structure du portefeuille

RÉPARTITION PAR CATÉGORIE D'ACTIF EN % DE L'ACTIF NET



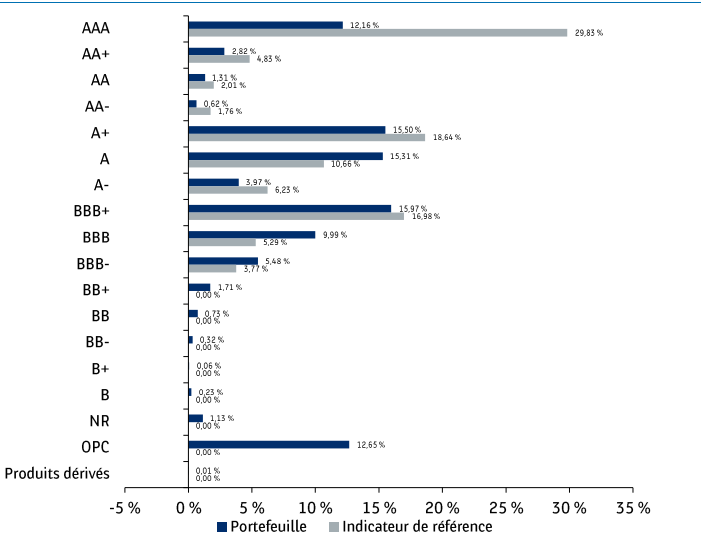
Hors bilan : 1,40% Futures, -4,69% Options

INDICATEURS CLÉS

Exposition globale actions	40,60%
Nombre de titres en direct en portefeuille	-
Sensibilité du portefeuille *	2,43
Duration du portefeuille *	2,06
Maturité moyenne du portefeuille *	2,27 ans
Rating moyen du portefeuille *	A

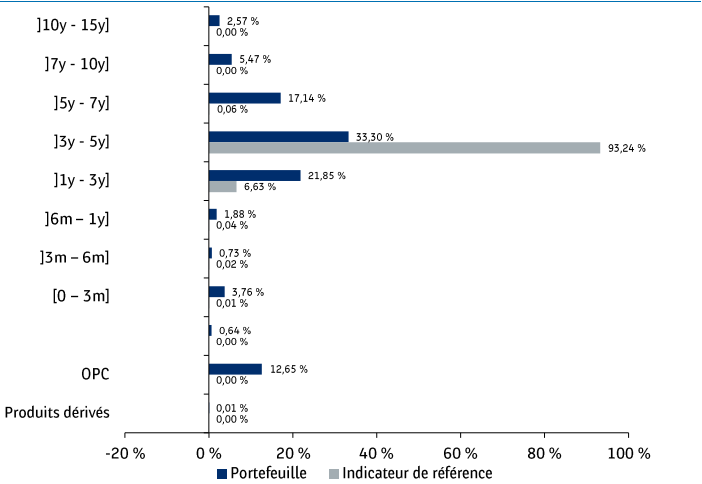
ANALYSE DE LA POCHES OBLIGATAIRE

RÉPARTITION PAR NOTATION LT EN % DE LA POCHES OBLIGATAIRE *



Algorithme de Bâle, en % de la poche obligations et OPC obligataires.

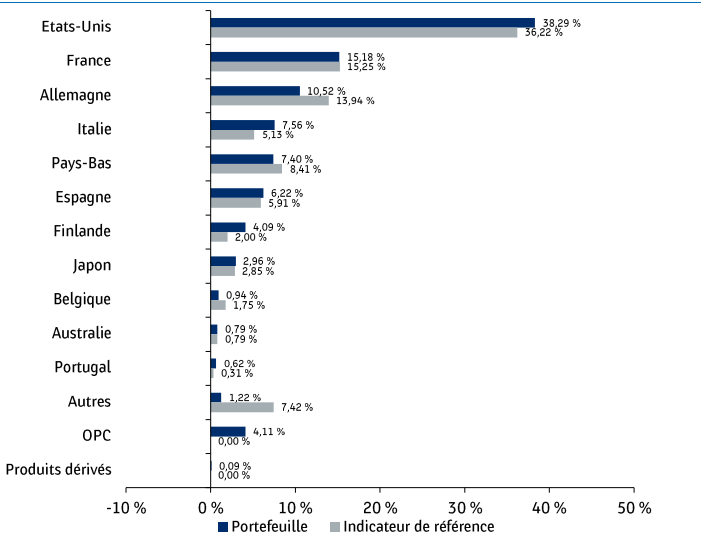
RÉPARTITION PAR MATURITÉ EN % DE LA POCHES OBLIGATAIRE *



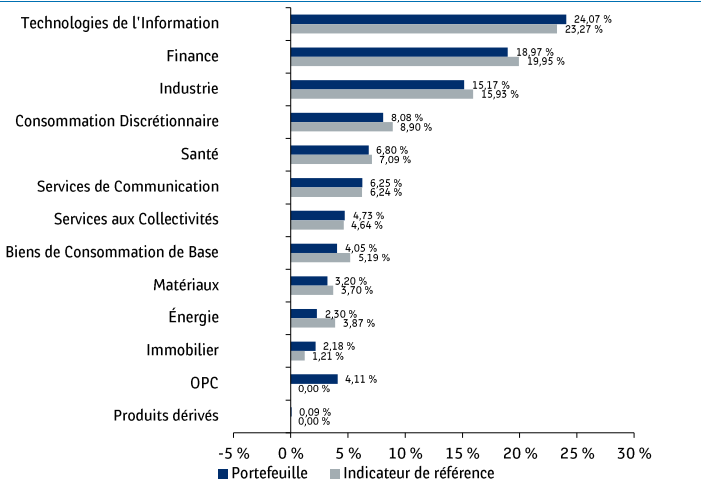
En % de la poche obligations et OPC obligataires.

ANALYSE DE LA POCHES ACTION

RÉPARTITION PAR PAYS EN % DE LA POCHES ACTIONS *



RÉPARTITION SECTORIELLE EN % DE LA POCHES ACTIONS *



* Réalisé par transparence ; la catégorie OPC regroupe 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 DIC, prospectus et dernier document périodique sont disponibles auprès de LBP AM sur simple demande ou sur le site www.lbpam.com.

LBPAM ISR PROFIL 50 D

RAPPORT MENSUEL ESG AU 29 MAI 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	7,6	-
% de fonds labélisés	98,32%	90,00%
Taux de durabilité	47,4%	10,0%
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
FR0000287997	LBPAM ISR OBLI MOYEN TERME C	Titres de créance	Oui	AverageScore	7,6	7,4	47,49%
FR0000285884	LBPAM ACTIONS INDICE EURO-R	Action	Oui	AverageScore	8,1	8,2	21,95%
FR0013239407	LBPAM ISR ACTIONS USA 500 R	Action	Oui	AverageScore	7,1	7,1	15,81%
FR0011375989	OSTRUM SRI CREDIT 12M I	Titres de créance	Oui	-	-	-	3,23%
FR001400FDS4	LBPAM ISR OBLI JUILLET 2026 M	Titres de créance	Oui	AverageScore	7,4	7,0	3,10%
FR0013476496	FEDERAL EURO AGGREGATE 3-5 ESG I	Titres de créance	Oui	-	-	-	2,97%
FR0013323102	LBPAM ISR ACTIONS ASIE M	Action	Oui	AverageScore	7,6	7,6	1,74%
FR0010821819	Amundi MSCI Eurp Ex EMU ESG Sel ETFAcc	Action	Non	-	-	-	1,68%
FR0013403680	LBPAM ISR GREEN BONDS FLEXIBLE I	Titres de créance	Oui	AverageScore	7,1	7,0	1,09%
FR0011375989	OSTRUM SRI CREDIT 12M I	Titres de créance	Oui	-	-	-	1,08%

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
FR0000285884	LBPAM ACTIONS INDICE EURO-R	21,95%	Alignement net zéro	72,39%	66,79%	100,00%	100,00%
FR0013239407	LBPAM ISR ACTIONS USA 500 R	15,81%	Alignement net zéro	66,92%	57,73%	100,00%	100,00%
FR001400FDS4	LBPAM ISR OBLI JUILLET 2026 M	3,10%	Alignement net zéro	52,12%	26,72%	100,00%	100,00%
FR0013323102	LBPAM ISR ACTIONS ASIE M	1,74%	Alignement net zéro	58,78%	45,62%	100,00%	100,00%
FR0013403680	LBPAM ISR GREEN BONDS FLEXIBLE I	1,09%	Alignement net zéro	43,58%	28,21%	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
FR0000285884	LBPAM ACTIONS INDICE EURO-R	21,95%	Manque de diligence raisonnable	2,03%	4,66%	100,00%	99,83%
FR0013239407	LBPAM ISR ACTIONS USA 500 R	15,81%	Manque de diligence raisonnable	19,19%	19,14%	100,00%	99,84%
FR001400FDS4	LBPAM ISR OBLI JUILLET 2026 M	3,10%	Mixité au sein des organes de gouvernance	40,51%	39,37%	89,32%	61,98%
FR0013323102	LBPAM ISR ACTIONS ASIE M	1,74%	Manque de diligence raisonnable	7,59%	8,31%	100,00%	99,86%
FR0013403680	LBPAM ISR GREEN BONDS FLEXIBLE I	1,09%	Mixité au sein des organes de gouvernance	40,90%	37,85%	82,28%	67,30%

Source des données extra financière : LBP AM