

### Objectif d'investissement

Le FCP est un FCP nourricier de la part GD du FCP LBPAM ISR PROFIL HARMONIE (code ISIN : FR001400A807), dit « FCP Maître »1. En conséquence, son objectif est identique à celui de la part GD du FCP Maître, à savoir : • offrir un portefeuille diversifié à des souscripteurs qui souhaitent être principalement exposés aux marchés de taux de la zone euro, ainsi qu'aux marchés d'actions dans la limite de 40% de l'actif net, pour chercher à profiter des opportunités présentées par toutes les classes d'actifs sur la période de placement recommandée de 5 ans au minimum : et • mettre en œuvre une stratégie d'investissement socialement responsable (ISR). 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 | 55,93 M€ |
| VL part C        | 268,59 € |

### Caractéristiques du FCP

#### Composition de l'indicateur de référence\*

|                                           |     |
|-------------------------------------------|-----|
| Bloomberg Euro-Aggregate Treasury 3-5 ans | 75% |
| Euro Stoxx dividendes nets réinvestis     | 25% |

\* Depuis le 01 nov. 2023

#### 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 à 8 ans |
| Classification SFDR                     | Article 8     |
| 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 C             | FR0000288060                                     |
| Ticker Bloomberg part C      | POSKSEC FP                                       |
| Lieu de publication de la VL | <a href="http://www.lbpam.com">www.lbpam.com</a> |
| Valorisateur                 | CACEIS Fund Administration SA                    |

#### Souscriptions-rachats

|                                                             |                       |
|-------------------------------------------------------------|-----------------------|
| Heure limite de centralisation auprès du dépositaire        | 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 | 1,64% TTC de l'actif net               |
| Commissions liées aux résultats                                   | Néant                                  |
| Commission de souscription                                        | 1% maximum (dont part acquise : Néant) |
| Commission de rachat                                              | Néant                                  |

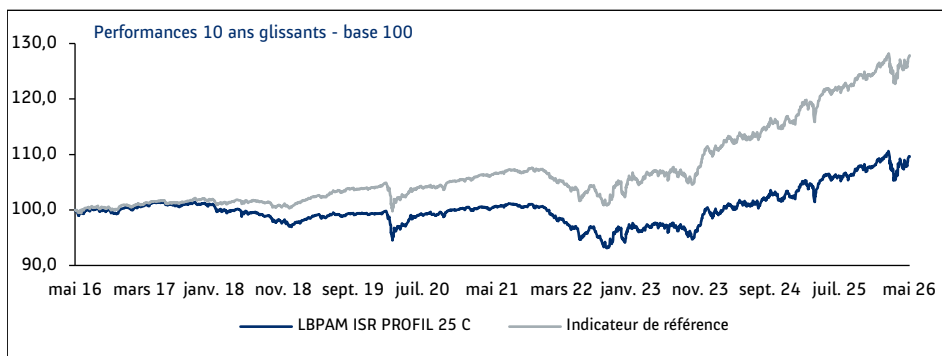
|                                                            |                                                 |                                                             |
|------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|
| <b>NOTATION MORNINGSTAR™</b><br>EUR Cautious<br>Allocation | <b>NOTATION MORNINGSTAR™</b><br>SUSTAINABILITY™ | <b>NOTATION QUANTALYS™</b><br>Allocation Prudente<br>Europe |
|------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|

|                                                                                                     |                                                                                                      |                                                                                                      |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <br>Au 31-03-2026 | <br>Au 31-08-2025 | <br>Au 31-03-2026 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|

### PROFIL DE RISQUE

|                       |   |   |   |   |   |                      |
|-----------------------|---|---|---|---|---|----------------------|
| 1                     | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7                    |
| Risque le plus faible |   |   |   |   |   | Risque le plus élevé |

### Performances arrêtées 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                     | 1,39%         | 1,49%  | 3,11%  | 12,82% | 9,24%   | 9,71%   |
| Indicateur de référence | 2,28%         | 1,58%  | 4,98%  | 19,99% | 20,22%  | 27,87%  |
| Ecart de performance    | -0,89%        | -0,09% | -1,87% | -7,17% | -10,98% | -18,16% |

| PERFORMANCES ANNUELLES  | 2025   | 2024   | 2023   | 2022   | 2021   |
|-------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| OPC                     | 5,56%  | 2,30%  | 6,39%  | -6,37% | 0,47%  |
| Indicateur de référence | 7,80%  | 4,30%  | 8,68%  | -4,63% | 1,88%  |
| Ecart de performance    | -2,24% | -2,00% | -2,29% | -1,74% | -1,41% |

| PERFORMANCES ANNUALISÉES | 3 ans  | 5 ans  | 10 ans |
|--------------------------|--------|--------|--------|
| OPC                      | 4,11%  | 1,78%  | 0,93%  |
| Indicateur de référence  | 6,27%  | 3,75%  | 2,49%  |
| Ecart de performance     | -2,16% | -1,97% | -1,56% |

### 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                | 6,34%      | 5,08%    | 4,40%     | 4,00%     | 3,16%      |
| Volatilité de l'indicateur de réf. | 5,91%      | 4,75%    | 4,33%     | 4,01%     | 3,11%      |
| Tracking error                     | 1,02%      | 0,90%    | 0,83%     | 0,85%     | 0,81%      |
| Ratio de Sharpe                    | 0,26       | 0,22     | 0,25      | -0,04     | 0,05       |
| Ratio d'information                | -1,91      | -2,09    | -2,60     | -2,33     | -1,92      |
| Beta                               | -          | 1,05     | 1,00      | 0,98      | 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 10 ans | -8,17%                      | 09/06/2017                   | 14/10/2022                 | 579 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, ballotés 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. Dans ce contexte, l'indice Eurostoxx a affiché une progression de +4,2%. S'agissant des marchés obligataires, la détente des rendements a permis aux obligations d'Etats sur le segment 3-5 ans de dégager une performance positive de +0.8%. En termes d'allocation d'actifs, nous avons maintenu une légère surexposition aux marchés actions tout en conservant des stratégies optionnelles de protection compte tenu de la fragilité du contexte géopolitique. À fin mai, la part actions du portefeuille s'élevait ainsi à 25,5% de l'actif net. Parallèlement, nous avons profité de la détente des taux pour réduire la sensibilité obligataire à un niveau de 2.65, soit 96% de celle de l'indice de référence. Au niveau des titres, nous avons notamment vendu les positions sur DHL GROUP, allégé INFINEON TECHNOLOGIE, et acheté MUENCHENER et SIEMENS.

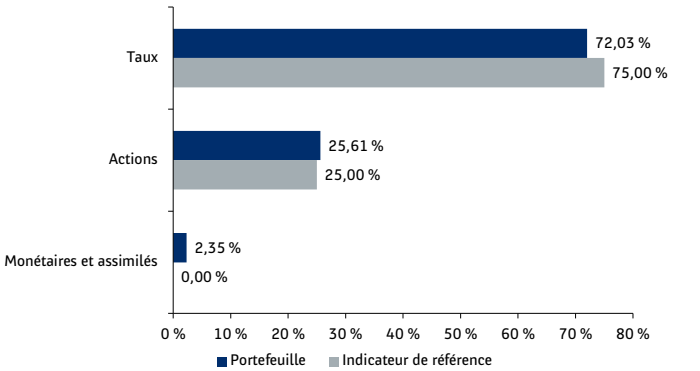
# LBPAM ISR PROFIL 25 C

29 mai 2026

75% Bloomberg Euro-Aggregate Treasury 3-5 ans + 25% Euro Stoxx dividendes nets réinvestis

## Structure du portefeuille

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



INDICATEURS CLÉS

|                                    |          |
|------------------------------------|----------|
| Nombre de titres en portefeuille * | 124      |
| Exposition globale actions *       | 25,46%   |
| Sensibilité du portefeuille *      | 2,65     |
| Duration du portefeuille *         | 2,74     |
| Maturité moyenne du portefeuille * | 3,08 ans |
| Rating moyen du portefeuille *     | AA-      |

5 PRINCIPALES OBLIGATIONS EN PORTEFEUILLE\*

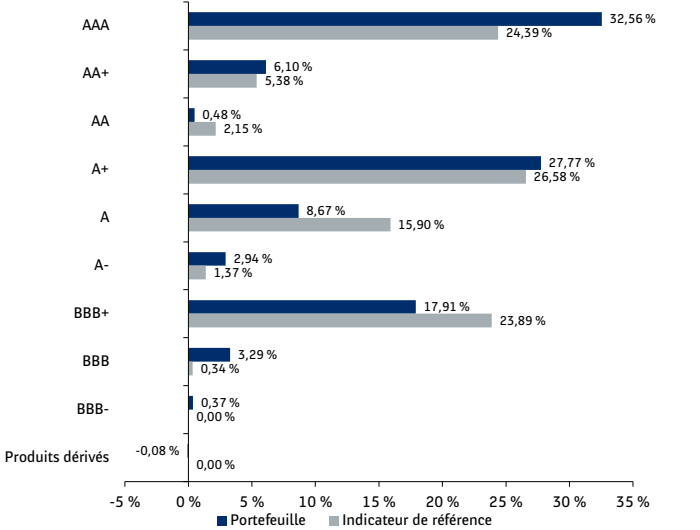
| Libellé            | Nature de titre | % de l'actif net |
|--------------------|-----------------|------------------|
| OBL 1.300 '27 EUR  | Obligations     | 7,57%            |
| DBR 0.500 '28 EUR  | Obligations     | 5,86%            |
| BTPS 3.250 '32 EUR | Obligations     | 5,43%            |
| FRTR 0.500 '29 EUR | Obligations     | 5,01%            |
| BTPS 3.150 '31 EUR | Obligations     | 4,89%            |

5 PRINCIPALES ACTIONS EN PORTEFEUILLE\*

| Libellé            | Nature de titre | % de l'actif net |
|--------------------|-----------------|------------------|
| ASML HLDG          | Actions         | 2,58%            |
| BCO SANTANDER      | Actions         | 1,34%            |
| SCHNEIDER ELECTRIC | Actions         | 1,10%            |
| SIEMENS            | Actions         | 1,06%            |
| AIR LIQUIDE        | Actions         | 0,91%            |

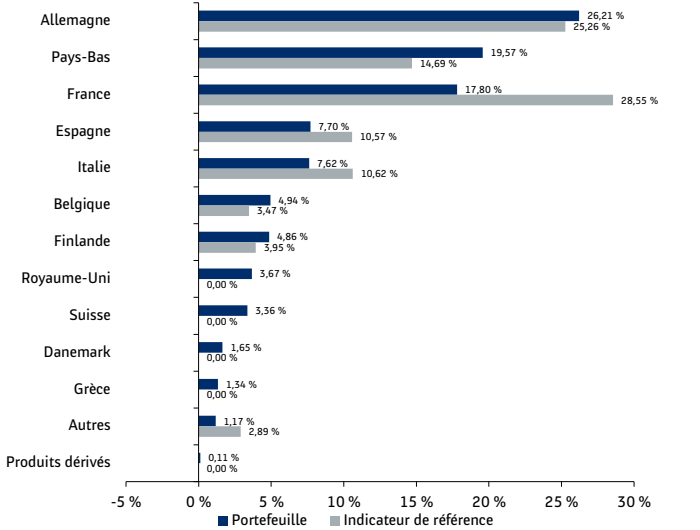
## ANALYSE DE LA POCHES OBLIGATAIRE

RÉPARTITION PAR NOTATION LT EN % DE LA POCHES OBLIGATAIRE \*



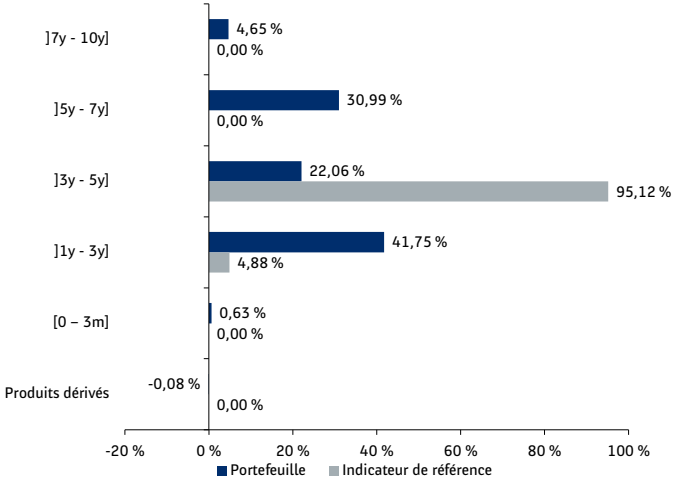
## ANALYSE DE LA POCHES ACTION

RÉPARTITION PAR PAYS EN % DE LA POCHES ACTIONS \*

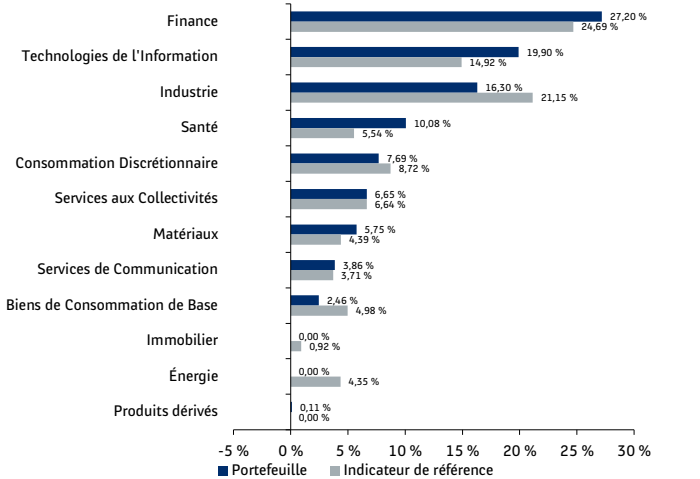


Algorithme de Bâle, en % de la poche obligations et OPC obligataires.

RÉPARTITION PAR MATURITÉ EN % DE LA POCHES OBLIGATAIRE \*



RÉPARTITION SECTORIELLE EN % DE LA POCHES ACTIONS \*



En % de la poche obligations et OPC obligataires.

\* 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](http://www.lbpam.com).

# LBPAM ISR PROFIL 25 C

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.



### INDICATEURS ISR

|                      | Valeur du portefeuille                                                                                                                        | Valeur limite |
|----------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|
| Score GREaT moyen    | 7,6                                                                                                                                           | -             |
| % de fonds labélisés | 100,00%                                                                                                                                       | 90,00%        |
| Taux de durabilité   | 31,8%                                                                                                                                         | 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 |
|---------------------------|-------------------------------------|----------------|-----------|----------------------------|-------------------|------------------------|------------------|
| FR001400A807              | LBPAM ISR PROFIL HARMONIE GD        | Diversifié     | Oui       | AverageScore               | 7,6               | 7,4                    | 99,90%           |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  <b>Gouvernance responsable</b><br>Encourager la diffusion des meilleures pratiques en termes de gouvernement d'entreprise et d'éthique des affaires.                                                                                                                                     |  <b>Gestion durable des Ressources</b><br>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. |
|  <b>Transition Énergétique</b><br>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. |  <b>Développement des Territoires</b><br>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.                                                               |

## 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 |
| FR001400A807              | LBPAM ISR PROFIL HARMONIE GD        | 99,90%           | Empreinte carbone (Scope 1+2+3) | 488,08       | 2216,93    | 93,59%             | 67,83%     |

### 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 |
| FR001400A807              | LBPAM ISR PROFIL HARMONIE GD        | 99,90%           | Biodiversity footprint - GBS | 43,86        | 74,79      | 81,86%             | 54,31%     |

Source des données extra financière : LBP AM