



Thomas Lacharme

Objectif d'investissement

L'objectif de gestion de la SICAV est double : - chercher à offrir un portefeuille composé de grandes valeurs internationales à des souscripteurs qui souhaitent investir sur les marchés d'actions mondiaux pour profiter des opportunités présentées par chaque zone et lisser les effets des cycles boursiers par la diversification. La SICAV cherche à tirer parti de ces facteurs pour obtenir, sur la période de placement recommandée supérieure à 5 ans, une performance supérieure à celle de l'indice MSCI All Countries World : et - mettre en œuvre une stratégie d'investissement socialement responsable (ISR). Toutefois, la SICAV ne bénéficie pas du Label ISR.

|                  |             |
|------------------|-------------|
| Actif net global | 1 418,78 M€ |
| VL part E        | 410,45 €    |

Caractéristiques de la SICAV

Composition de l'indicateur de référence\*

|                                                    |      |
|----------------------------------------------------|------|
| MSCI AC World dividendes nets réinvestis (en euro) | 100% |
| * Depuis le 05 janv. 2010                          |      |

Caractéristiques

|                                         |                         |
|-----------------------------------------|-------------------------|
| Date de création de l'OPC               | 01/10/1986              |
| Date de 1ère VL de la Part              | 02/07/2008              |
| Durée minimale de placement recommandée | 5 ans et plus           |
| Classification AMF                      | Actions internationales |
| 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 E             | FR0010613331                  |
| Ticker Bloomberg part E      | AMPTMNE FP                    |
| Lieu de publication de la VL | www.lbpam.com                 |
| 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                               | 25 000 Euros          |
| Décimalisation                                              | 1/100 000 ème de part |

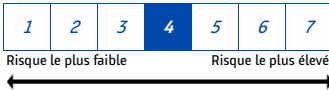
Frais

|                                                                   |                                          |
|-------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|
| Frais de gestion et autres coûts administratifs et d'exploitation | 1,71% TTC de l'actif net                 |
| Commissions liées aux résultats                                   | Néant                                    |
| Commission de souscription                                        | 1,5% maximum (dont part acquise : Néant) |
| Commission de rachat                                              | Néant                                    |

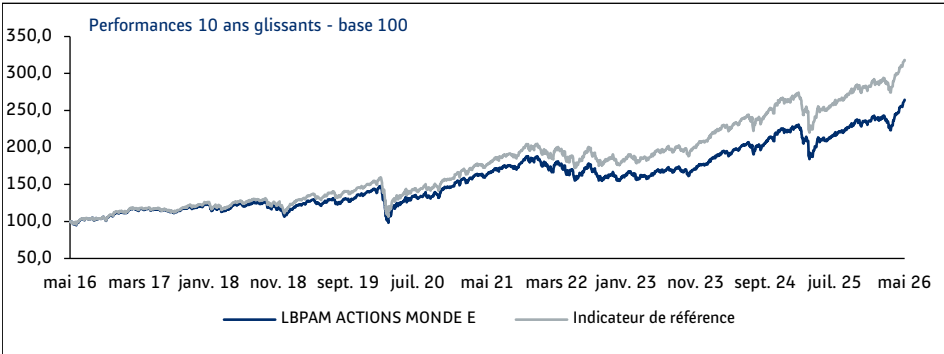
|                                                        |                                      |                                      |
|--------------------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| NOTATION MORNINGSTAR™<br>Global Large-Cap Blend Equity | NOTATION MORNINGSTAR SUSTAINABILITY™ | NOTATION QUANTALYS™<br>Actions Monde |
|--------------------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|



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 CUMULEES   | Début d'année | 1 mois | 1 an   | 3 ans  | 5 ans   | 10 ans  |
|-------------------------|---------------|--------|--------|--------|---------|---------|
| OPC                     | 12,48%        | 6,85%  | 25,77% | 61,02% | 61,44%  | 164,50% |
| Indicateur de référence | 12,87%        | 5,71%  | 26,73% | 67,12% | 79,60%  | 218,31% |
| Ecart de performance    | -0,39%        | 1,14%  | -0,96% | -6,10% | -18,16% | -53,81% |

| PERFORMANCES ANNUELLES  | 2025   | 2024   | 2023   | 2022    | 2021   |
|-------------------------|--------|--------|--------|---------|--------|
| OPC                     | 6,55%  | 24,49% | 14,07% | -16,43% | 25,29% |
| Indicateur de référence | 7,86%  | 25,33% | 18,06% | -13,01% | 27,54% |
| Ecart de performance    | -1,31% | -0,84% | -3,99% | -3,42%  | -2,25% |

| PERFORMANCES ANNUALISEES | 3 ans  | 5 ans  | 10 ans |
|--------------------------|--------|--------|--------|
| OPC                      | 17,23% | 10,04% | 10,22% |
| Indicateur de référence  | 18,69% | 12,41% | 12,28% |
| Ecart de performance     | -1,46% | -2,37% | -2,06% |

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                | 10,93%     | 10,08%   | 11,90%    | 13,06%    | 14,40%     |
| Volatilité de l'indicateur de réf. | 10,29%     | 9,87%    | 12,18%    | 13,16%    | 14,56%     |
| Tracking error                     | 2,75%      | 2,22%    | 2,34%     | 2,20%     | 1,99%      |
| Ratio de Sharpe                    | 2,20       | 2,37     | 1,19      | 0,62      | 0,66       |
| Ratio d'information                | -0,40      | -0,43    | -0,62     | -1,07     | -1,04      |
| Beta                               | -          | 1,00     | 0,96      | 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 | -33,72%                                                                                                                                                                               | 19/02/2020                   | 23/03/2020                 | 283 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.                                                                                                       |                              |                            |                       |

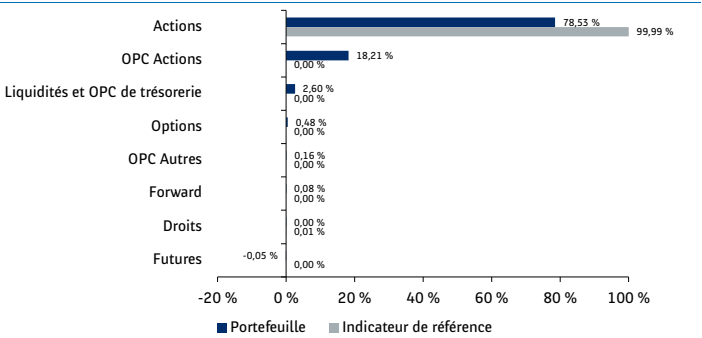
Sources des données, OPC et indicateurs de réf. : LBP AM

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%. Au sein de la zone Euro, la performance a été largement tirée par le secteur technologique, soutenu par d'excellents résultats, et affichant une hausse de +11,5%. À l'inverse, le secteur de l'énergie a été pénalisé par la volatilité des cours du pétrole, enregistrant une baisse de l'ordre de -7%. Contrairement au mois précédent notre exposition aux actions a été sensiblement réduite et la surexposition du fonds est restée limitée, oscillant entre 100% et 101%. Cette baisse de risque s'est faite essentiellement à travers des ventes d'actions de la zone Euro. Nous étions en effet moins positifs sur cette zone compte tenu de l'impact de plus en plus fort sur la croissance d'un conflit au Moyen-Orient qui dure. Le plan de relance allemand tarde également à se mettre en place, alors qu'il aurait dû être un soutien sur 2026. Nous favorisons donc toujours les diversifications sur l'Amérique du Nord et les Emergents. Certains éléments de dislocation des marchés actions américains nous inquiètent, mais la robustesse des prévisions de bénéfices, une valorisation non excessive et un positionnement raisonnable nous ont incité à maintenir notre préférence pour la zone. Nous avons maintenu aussi les actions chinoises du fait de la belle dynamique des profits, alors que les investisseurs locaux semblent leur préférer les titres coréens ou taiwanais. La Chine est à la fois diversifiée et résiliente, tout en étant très orientée sur les valeurs technologiques. Enfin, le Japon a fermé la marche, toujours à risque sur un changement de politique monétaire et sur sa devise, et nous y avons été faiblement exposés (en relatif de notre historique).

Structure du portefeuille

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



Hors bilan : -1,21% Futures, 4,08% Options

INDICATEURS CLÉS

|                                          |         |
|------------------------------------------|---------|
| Nombre de titres actions en portefeuille | 271     |
| Exposition globale                       | 100,13% |
| Risque spécifique (1 an)                 | 2,22%   |
| Risque systématique (1 an)               | 9,84%   |
| Poids des 10 premiers titres             | 26,58%  |
| Poids des 20 premiers titres             | 34,55%  |

5 PRINCIPAUX OPC EN PORTEFEUILLE

| Libellé                             | Catégorie AMF           | % de l'actif net |
|-------------------------------------|-------------------------|------------------|
| LBPAM ISR ACTIONS EMERGENTS M       | Actions internationales | 6,44%            |
| Echiquier Emerging Ex China XXL ACC | -                       | 5,42%            |
| LBPAM ISR Actions Japon I           | Actions internationales | 2,10%            |
| Echiquier Japan XXL                 | -                       | 2,01%            |
| ISHARES CORE MSCI PACIF X-JP (GER)  | -                       | 1,30%            |

10 PRINCIPAUX ÉMETTEURS EN PORTEFEUILLE

| Libellé                    | Secteur                       | Pays       | % de l'actif net |
|----------------------------|-------------------------------|------------|------------------|
| NVIDIA CORP                | Technologies de l'Information | Etats-Unis | 5,41%            |
| APPLE INC                  | Technologies de l'Information | Etats-Unis | 4,41%            |
| ALPHABET INC               | Services de Communication     | Etats-Unis | 4,03%            |
| Microsoft Corp             | Technologies de l'Information | Etats-Unis | 3,27%            |
| AMAZON.COM INC             | Consommation Discrétionnaire  | Etats-Unis | 2,47%            |
| Broadcom Inc               | Technologies de l'Information | Etats-Unis | 1,98%            |
| MICRON TECHNOLOGY INC      | Technologies de l'Information | Etats-Unis | 1,33%            |
| META PLATFORMS INC         | Services de Communication     | Etats-Unis | 1,28%            |
| TESLA INC                  | Consommation Discrétionnaire  | Etats-Unis | 1,26%            |
| ADVANCED MICRO DEVICES INC | Technologies de l'Information | Etats-Unis | 1,13%            |

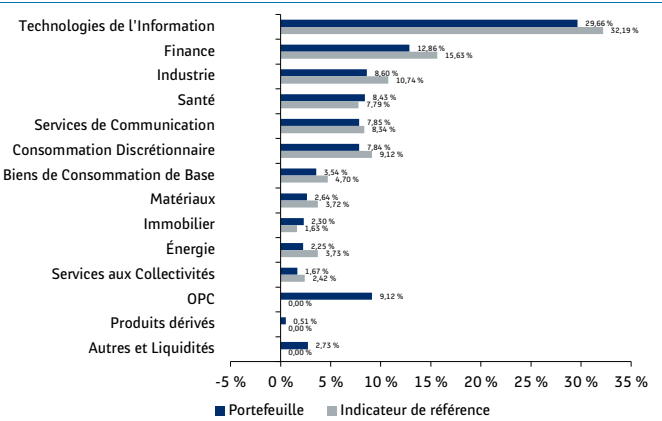
PRINCIPALES SUR-PONDÉRATIONS EN %

| Libellé                         | Poids dans le portefeuille | Poids dans l'indicateur de réf. | Ecart |
|---------------------------------|----------------------------|---------------------------------|-------|
| SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS PLC | 0,77%                      | 0,18%                           | 0,59% |
| CISCO SYSTEMS INC               | 0,99%                      | 0,46%                           | 0,53% |
| Phillips 66                     | 0,59%                      | 0,07%                           | 0,53% |
| NVIDIA CORP                     | 5,41%                      | 4,95%                           | 0,47% |
| Intel Corp                      | 0,95%                      | 0,50%                           | 0,45% |

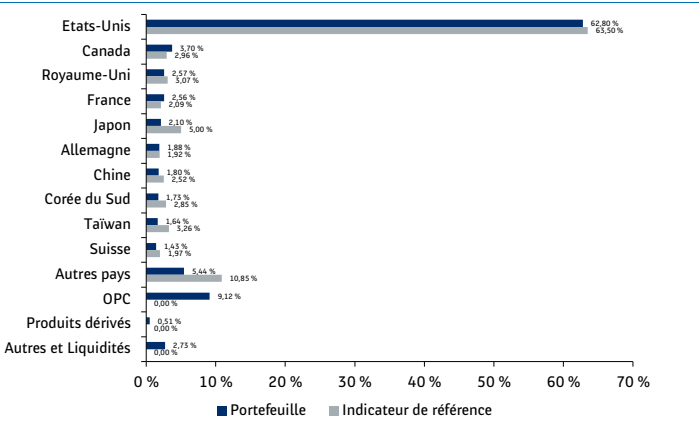
PRINCIPALES SOUS-PONDÉRATIONS EN %

| Libellé                                   | Poids dans le portefeuille | Poids dans l'indicateur de réf. | Ecart  |
|-------------------------------------------|----------------------------|---------------------------------|--------|
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD | -                          | 1,79%                           | -1,79% |
| SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD                | -                          | 1,07%                           | -1,07% |
| SK HYNIX INC                              | -                          | 0,82%                           | -0,82% |
| BERKSHIRE HATHAWAY INC                    | -                          | 0,63%                           | -0,63% |
| EXXON MOBIL CORP                          | -                          | 0,59%                           | -0,59% |

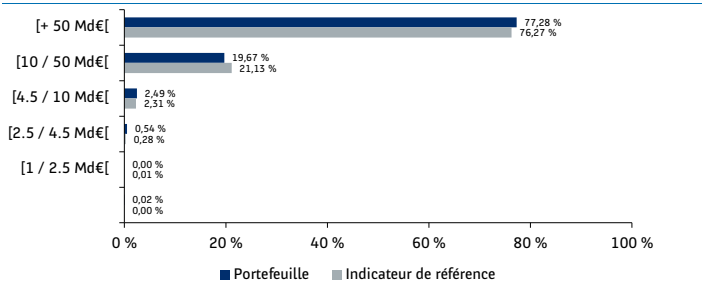
RÉPARTITION SECTORIELLE EN % DE L'ACTIF NET \*



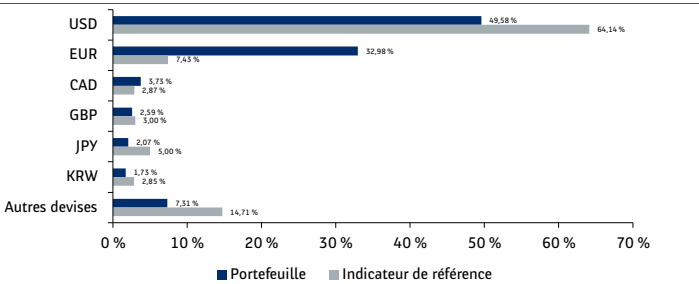
RÉPARTITION PAR PAYS EN % DE L'ACTIF NET \*



RÉPARTITION PAR CAPITALISATION BOURSIÈRE \*



RÉPARTITION PAR DEVISES 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](http://www.lbpam.com).

# LBPAM ACTIONS MONDE E

RAPPORT MENSUEL ESG AU 29 MAI 2026

## Principaux indicateurs ISR



| INDICATEURS ISR      |                                                                                                                                               |  | Valeur du portefeuille |
|----------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|------------------------|
| Score GREaT moyen    |                                                                                                                                               |  | 7,2                    |
| % de fonds labélisés |                                                                                                                                               |  | 90,18%                 |
| Taux de durabilité   |                                                                                                                                               |  | 51,6%                  |
| 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.                                        |  |                        |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  <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.                                                               |

## 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 ACTIONS MONDE USA              | Action         | Oui       | AverageScore               | 6,9               | 6,8                    | 66,88%           |
| -                         | LBPAM ACTIONS MONDE EUROPE           | Action         | Oui       | AverageScore               | 7,8               | 7,6                    | 12,22%           |
| FR0013330271              | LBPAM ISR ACTIONS EMERGENTS M        | Action         | Oui       | AverageScore               | 8,1               | 8,1                    | 6,44%            |
| FR0014000135              | Echiquier Emerging Ex China XXL ACC  | Action         | Non       | -                          | -                 | -                      | 5,42%            |
| -                         | LBPAM ACTIONS MONDE JAPON            | Action         | Oui       | AverageScore               | -                 | -                      | 4,37%            |
| IE00B52MJY50              | ISHARES CORE MSCI PACIF X-JP (GER)   | Action         | Non       | -                          | -                 | -                      | 1,30%            |
| FR0010392951              | OSTRUM SRI CASH M                    | Money Market   | Oui       | -                          | -                 | -                      | 1,11%            |
| FR0010881755              | LBPAM ISR ACTIONS CROISSANCE CHINE R | Action         | Oui       | Exclusion                  | 1,3               | 1,0                    | 0,70%            |
| LU3153080034              | ECHIQUEUR INDIA IXL                  | Diversifié     | Non       | -                          | -                 | -                      | 0,16%            |

## 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 ACTIONS MONDE USA              | 66,88%           | Empreinte carbone (Scope 1+2) | 19,75        | 26,92      | 99,78%             | 99,65%     |
| -                         | LBPAM ACTIONS MONDE EUROPE           | 12,22%           | Alignement net zéro           | 72,68%       | 62,34%     | 100,00%            | 100,00%    |
| FR0013330271              | LBPAM ISR ACTIONS EMERGENTS M        | 6,44%            |                               | 34,57%       | 19,83%     | 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 ACTIONS MONDE USA              | 66,88%           | Droits humains                  | 40,21%       | 34,19%     | 99,78%             | 99,14%     |
| -                         | LBPAM ACTIONS MONDE EUROPE           | 12,22%           | Droits humains                  | 93,06%       | 79,38%     | 100,00%            | 98,73%     |
| FR0013330271              | LBPAM ISR ACTIONS EMERGENTS M        | 6,44%            | Manque de diligence raisonnable | 16,40%       | 27,03%     | 100,00%            | 99,79%     |

Source des données extra financière : LBP AM