LBPAM SRI HUMAN RIGHTS R

RAPPORT MENSUEL FINANCIER AU 30 OCTOBRE 2026

Rozenn Le Cainec — Sidney Soussan

Objectif d'investissement

L'objectif de la SICAV est double : - mettre en œuvre une stratégie d'investissement socialement responsable (ISR) intégrant notamment des critères renforcés en matière de droits humains en partenariat avec la Fédération internationale pour les droits humains (FIDH). Cette dernière est une organisation non gouvernementale fédérative de défense des droits humains. Elle coordonne et soutient l'action de ligues présentes dans une centaine d'Etats et leur apporte un relais sur le plan international : et - offrir un portefeuille diversifié majoritairement investi en produits de taux (obligations et titres de créances négociables) et pour partie en actions dans un but de dynamisation du portefeuille. L'exposition à ces marchés actions pouvant aller de 0 à 40% maximum. Les sommes distribuables des actions de partage R peuvent être distribuées pour moitié annuellement sous forme de don au profit de la FIDH, et capitalisées pour moitié, dans les conditions détaillées à la rubrique « Modalités de détermination et d'affectation des sommes distribuables » ci-après. Il est précisé que le don au profit de la FIDH ne concerne que les actionnaires présents au moment du détachement du dividende de la SICAV, et ce quelle que soit la date de souscription. Pour les actions I et L, la Société de Gestion versera 50% des frais de gestion financière (hors frais de distribution, du type rétrocession à des distributeurs tiers et frais administratifs) à la FIDH. Ce don au profit de la FIDH est susceptible d'ouvrir droit à une réduction d'impôt au profit de la Société de Gestion donatrice selon les modalités prévues par le code général des impôts. Les actions I et L sont des actions de capitalisation.

Actif net global	**179,28 M€**
VL part R	**169,69 €**

Caractéristiques de la SICAV

Composition de l'indicateur de référence*

Bloomberg Euro-Aggregate Treasury 3-5 ans	70%
MSCI Europe dividendes nets réinvestis (en euro)	20%
MSCI World 100% Hedged to EUR Net Return (EUR)	10%

* Depuis le 26 févr. 2025

Caractéristiques

Date de création de l'OPC	25/07/2001
Date de 1ère VL de la Part	24/07/2001
Durée minimale de placement recommandée	4 ans
Classification SFDR	Article 8
Société de gestion	Lbp Am Sa
Dépositaire	CACEIS Bank SA
Eligible au PEA	Non

Valorisation

Fréquence de valorisation	Quotidienne
Nature de la valorisation	Cours de clôture
Code ISIN part R	FR0000004962
Ticker Bloomberg part R	PLIBSOL 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	Néant
Décimalisation	1/100 000 ème de part

Frais

Frais de gestion et autres coûts administratifs et d'exploitation	1,24% TTC de l'actif net
Commissions liées aux résultats	Néant
Commission de souscription	1% maximum (dont part acquise : Néant)
Commission de rachat	Néant

NOTATION MORNINGSTAR™ EUR Cautious Allocation — ★★★ Au 31-03-2026

NOTATION MORNINGSTAR SUSTAINABILITY™ — Au 31-08-2025

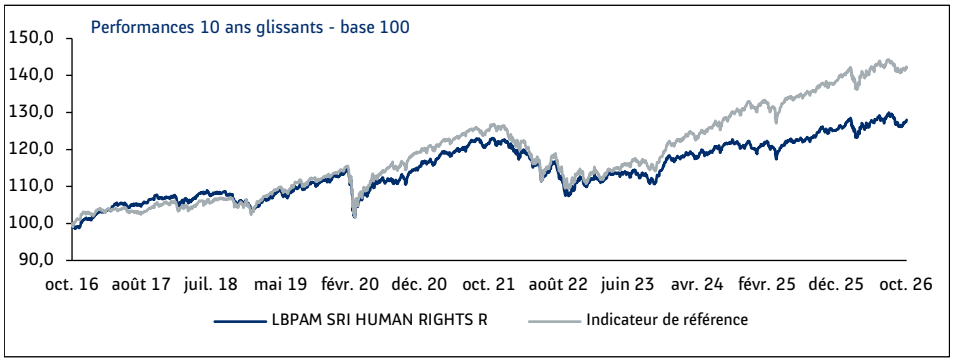
NOTATION QUANTALYS™ Allocation Flexible Prudent Europe — Au 31-07-2026

PROFIL DE RISQUE

1	**2**	3	4	5	6	7

Risque le plus faible — Risque le plus élevé

Performances arrêtées au 30 octobre 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	2,02%	1,27%	1,91%	14,67%	5,33%	27,98%
Indicateur de référence	2,50%	0,74%	3,18%	23,72%	13,63%	42,10%
Ecart de performance	-0,48%	0,53%	-1,27%	-9,05%	-8,30%	-14,12%

PERFORMANCES ANNUELLES		2025	2024	2023	2022	2021
OPC		4,27%	1,88%	7,49%	-10,22%	6,10%
Indicateur de référence		5,66%	7,58%	9,94%	-12,10%	5,62%
Ecart de performance		-1,39%	-5,70%	-2,45%	1,88%	0,48%

PERFORMANCES ANNUALISÉES				3 ans	5 ans	10 ans
OPC				4,67%	1,04%	2,50%
Indicateur de référence				7,35%	2,59%	3,58%
Ecart de performance				-2,68%	-1,55%	-1,08%

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		4,12%	4,53%	4,00%	4,57%	4,65%
Volatilité de l'indicateur de réf.		4,21%	4,77%	4,23%	5,07%	5,13%
Tracking error		2,15%	2,00%	2,17%	2,55%	2,81%
Ratio de Sharpe		0,13	-0,04	0,46	-0,25	0,35
Ratio d'information		-0,04	-0,64	-1,24	-0,60	-0,38
Beta		-	0,86	0,82	0,78	0,76

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		-12,72%	12/11/2021	12/10/2022	1015 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, classements EP : SIX Financial Information

Commentaire de gestion

Le mois d'octobre a été marqué par une forte volatilité sur les marchés financiers en raison des tensions géopolitiques persistantes au Moyen-Orient, alimentant la hausse du pétrole et les craintes inflationnistes. En Europe, la remontée des rendements souverains reflétait le durcissement des conditions financières, et les incertitudes politiques et budgétaires en France ont entretenu la défiance des investisseurs, même si le maintien de la note souveraine par Moody's a apporté un certain soulagement en fin de mois. Sur le plan monétaire, la Réserve fédérale américaine et la Banque Centrale Européenne ont maintenu leurs taux directeurs inchangés, privilégiant la prudence face aux incertitudes économiques malgré les risques inflationnistes. Du côté des entreprises, les interrogations sur la rentabilité des investissements liés à l'intelligence artificielle ont pesé sur les valeurs technologiques, notamment aux États-Unis et dans certains pays émergents. En parallèle, une rotation sectorielle a favorisé les valeurs défensives. Les publications de résultats globalement rassurants ont soutenu les marchés en fin de période. L'indice MSCI Europe affichait sur le mois une performance de +2,1%, l'indice MSCI World couvert du risque de change de -0,9%, et l'indice obligataire Bloomberg Euro Aggregate Treasury 3-5 ans de +0,6%.

L'univers d'investissement de la SICAV comprend majoritairement des émetteurs publics et privés européens. En termes d'allocation d'actifs, les actions ont à nouveau été allégées, de 0,5%, au profit des obligations, mais la sensibilité obligataire a été diminuée de 109% à 105% de celle de l'indice pour accompagner la baisse des taux. L'exposition aux actions était de 30,9% fin octobre. Le poids des obligations indexées sur l'inflation était à 8% de l'actif, et les investissements sur le crédit à 25,2%.

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
36, Quai Henri IV - 75004 Paris
www.lbpam.com
Agrément AMF n°GP20000031

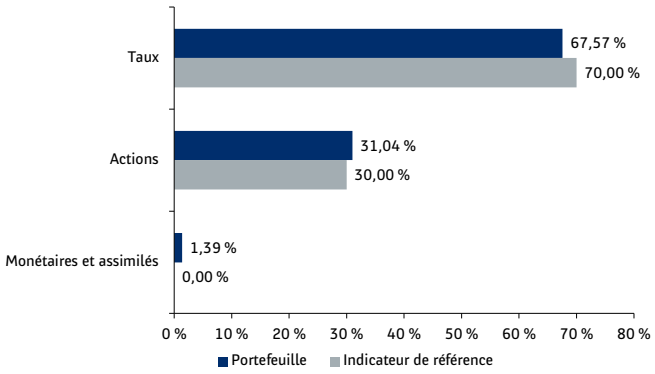
LBPAM SRI HUMAN RIGHTS R

30 octobre 2026

70% Bloomberg Euro-Aggregate Treasury 3-5 ans + 20% MSCI Europe dividendes nets réinvestis (en euro) + 10% MSCI World 100% Hedged to EUR Net Return (EUR)

Structure du portefeuille

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



INDICATEURS CLÉS

Exposition globale actions	31,04%
Nombre de titres en direct en portefeuille	141
Sensibilité du portefeuille *	2,63
Duration du portefeuille *	2,75
Maturité moyenne du portefeuille *	2,92 ans
Rating moyen du portefeuille *	A

5 PRINCIPALES OBLIGATIONS EN PORTEFEUILLE

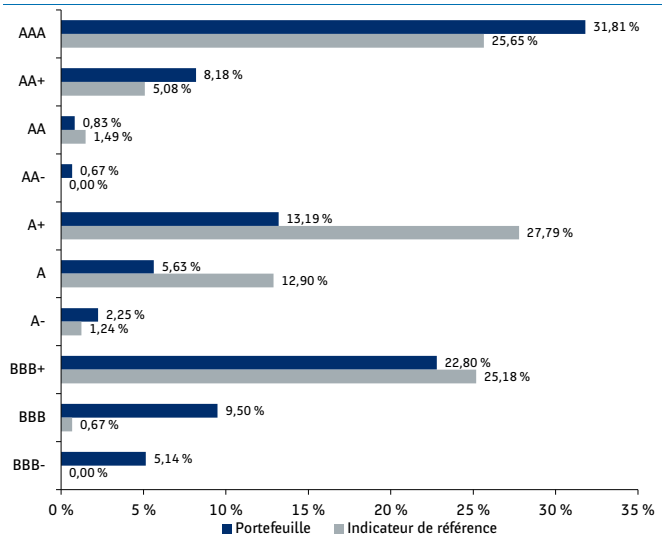
Libellé	Nature de titre	% de l'actif net
GOVERNMENT OF 2.5% 15Jan31	Obligations	6,65%
REPUBLIC OF F 2.5% 15Apr30	Obligations	5,18%
REPUBLIC OF I BTPS 3.25% 15Nov32	Obligations	4,61%
FRENCH REPUBL OAT 2.7% 25Feb31	Obligations	4,17%
KINGDOM OF SW 2% 26Jun28	Obligations	3,47%

5 PRINCIPALES ACTIONS EN PORTEFEUILLE

Libellé	Nature de titre	% de l'actif net
WORKDAY INC	Actions	1,09%
GSK PLC	Actions	1,05%
ASML HOLDING NV	Actions	1,02%
KEURIG DR PEPPER INC	Actions	0,98%
UCB SA	Actions	0,94%

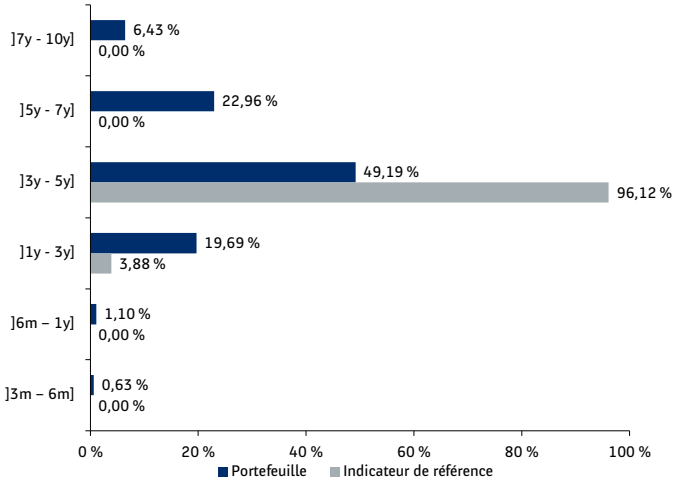
ANALYSE DE LA POCHE OBLIGATAIRE

RÉPARTITION PAR NOTATION LT EN % DE LA POCHE OBLIGATAIRE *



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

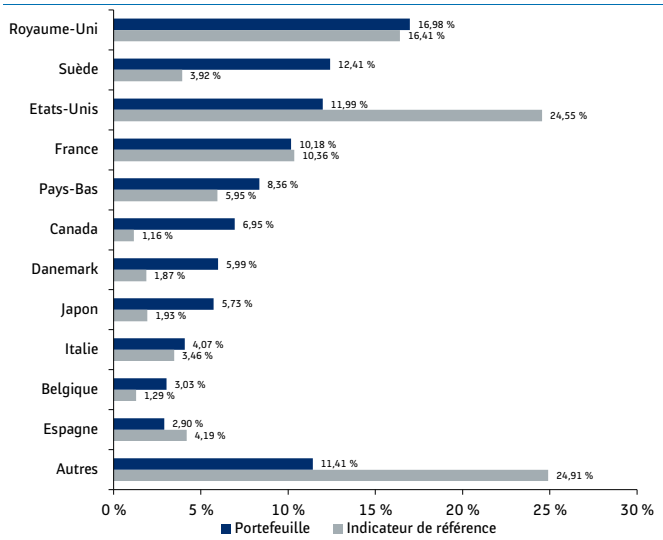
RÉPARTITION PAR MATURITÉ EN % DE LA POCHE OBLIGATAIRE *



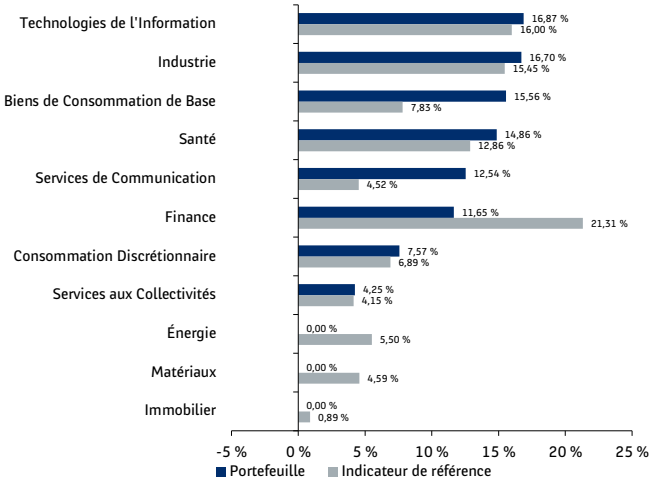
En % de la poche obligations et OPC obligataires.

ANALYSE DE LA POCHE ACTION

RÉPARTITION PAR PAYS EN % DE LA POCHE ACTIONS *



RÉPARTITION SECTORIELLE EN % DE LA POCHE 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.

LBP AM
36, Quai Henri IV - 75004 Paris

www.lbpam.com
Agrément AMF n°GP20000031

LBPAM SRI HUMAN RIGHTS R

30 octobre 2026

70% Bloomberg Euro-Aggregate Treasury 3-5 ans + 20% MSCI Europe dividendes nets réinvestis (en euro) + 10% MSCI World 100% Hedged to EUR Net Return (EUR)

Organismes solidaires

Les revenus distribuables des actions de partage R sont pour moitié capitalisés et pour moitié distribués annuellement sous forme de don au profit de la FIDH.

FÉDÉRATION INTERNATIONALE POUR LES DROITS HUMAINS (FIDH)

Thématique	Protection des droits humains
Description de l'activité	La FIDH (Fédération internationale pour les droits humains) est une ONG internationale de défense des droits humains. Elle regroupe 192 organisations nationales de défense des droits humains dans 117 pays. Depuis 1922, la FIDH est engagée dans la défense de tous les droits civils, politiques, économiques, sociaux et culturels tels que définis dans la Déclaration universelle des droits de l'Homme.

Pour plus de renseignements veuillez vous rendre sur le site de l'organisme : https://www.fidh.org/

Informations produites à titre purement indicatif (sans aucune valeur (pré)-contractuelle) à destination d'investisseurs professionnels 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. LBPAM 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 LBPAM sur simple demande ou sur le site www.labanquepostale-am.fr.