

# LBPAM ACTIONS FRANCE C

**RAPPORT MENSUEL FINANCIER AU 30 SEPTEMBRE 2025** 



Krief

# Objectif d'investissement

Le ECP est un nourricier (« ECP Nourricier ») de la part GD du ECP TOCOUEVILLE FRANCE (code ISIN : FR0013419793). dit « FCP Maître ». Un fonds nourricier est un fonds investi au minimum à 85% dans un seul autre OPCVM/FIA qui prend alors la qualification de maître. Le type de gestion du nourricier s'apprécie au travers de celui de son maître. En conséquence, l'objectif du FCP est identique à celui de la part GD du FCP Maître, à savoir : « dans le cadre d'une allocation dynamique actions décidée par la Société de Gestion, de chercher à surperformer le marché actions français sur la durée de placement recommandée, qui est au minimum de 5 ans. tout en sélectionnant des valeurs répondant à des critères d'investissement socialement responsables selon l'analyse de la Société de Gestion ». 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	216,98 M€
VL part C	228,64 €

#### Caractéristiques du FCP

Composition de l'indicateur de référence*	
SBF 120 dividendes nets réinvestis	100%
* Denuis le 23 mars 2006	

Caractéristiques	
Date de création de l'OPC	18/05/2001
Date de 1ère VL de la Part	18/05/2001
Durée minimale de placement recommandée	5 ans et plus
Classification AMF	Actions de pays de la zone euro
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 C	FR0000003592

POAMPLT FP

13h00

12h15 Cours Inconnu

Néant

Néant

CACEIS Fund Administration SA

1/100 000 ème de part

2,27% TTC de l'actif net

2.5% maximum (dont part

NOTATION

OLIANTALYS TM

Actions France

acquise : Néant)

# Souscriptions-rachats

Valorisateur

Ticker Bloomberg part C

Lieu de publication de la VL

Heure limite de centralisation
auprès du dépositaire
Heure limite de passage d'ordre
auprès de La Banque Postale
Ordre effectué à
Souscription initiale minimum
Décimalisation

Frais de gestion et autres coûts administratifs et d'exploitation Commissions liées aux résultats

Commission de souscription Commission de rachat

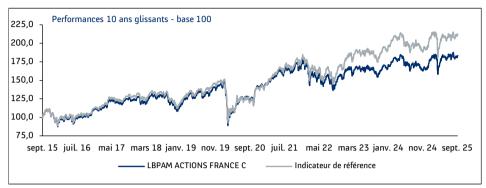
NOTATION NOTATION MORNING STAR TO MORNINGSTAR SUSTAINABILITY France Equity

PROFIL DE RISQUE

 $\star\star\star$ 



### Performances arrêtées au 30 septembre 2025



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	10,18%	1,47%	6,45%	32,65%	48,13%	83,37%
Indicateur de référence	9,52%	2,46%	6,08%	44,93%	75,39%	112,65%
Ecart de performance	0,66%	-0,99%	0,37%	-12,28%	-27,26%	-29,28%
PERFORMANCES ANNUELLES		2024	2023	2022	2021	2020
OPC		-2,01%	11,60%	-11,74%	21,91%	-0,59%
Indicateur de référence		-0,11%	17,97%	-8,24%	28,35%	-5,07%
Ecart de performance		-1,90%	-6,37%	-3,50%	-6,44%	4,48%
PERFORMANCES ANNUALISÉES				3 ans	5 ans	10 ans
OPC			-	9,87%	8,17%	6,25%
Indicateur de référence				13,15%	11,89%	7,83%
Ecart de performance				-3,28%	-3,72%	-1,58%

# 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	17,52%	15,02%	13,86%	15,72%	17,54%
Volatilité de l'indicateur de réf.	18,09%	15,49%	14,51%	16,49%	18,05%
Tracking error	1,71%	1,86%	1,91%	2,34%	2,58%
Ratio de Sharpe	0,30	0,26	0,49	0,42	0,32
Ratio d'information	-0,07	0,20	-1,72	-1,59	-0,61
Beta	-	0,96	0,95	0,94	0,96

Données calculées sur le pas de valorisation.

		historique	forte perte	perte	recouvrement (j)
Perte maximale 10 ans		-40,12%	19/02/2020	18/03/2020	357
Volatilité	•	des variations du prix d'un a		estimation de son ri	sque
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 renta	bilité du portefeuille par rapp	ort au taux sans risque	divisé par la volatili	té du portefeuille.
Ratio d'information	C'est l'écart de performar	nce entre le portefeuille et soi	n benchmark divisé pa	r la tracking error.	
Bêta	Il est la mesure de la sens	sibilité du portefeuille par rap	port à son benchmark	•	

Début de la plus

Fin de la plus forte

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

# Commentaire de gestion

Le mois de septembre a été marqué par la persistance de l'incertitude politique en France avec la nomination de Sébastien Lecornu au poste de Premier ministre chargé, dans un premier temps, de former un gouvernement dans un contexte politique toujours fragmenté. Ce flou qui s'installe dans la durée, alors que les finances publiques continuent à se dégrader, a encouragé l'agence de notation Fitch à réviser en baisse la note de crédit de la France de AA- à A+. Ce contexte a au moins la vertu de focaliser l'opinion sur le suiet brûlant de la dette en amont d'échéances électorales importantes (municipales en 2026, présidentielle en 2027) laissant espérer que le sujet des finances publiques occupera une position prépondérante dans les programmes des différents candidats. En septembre, dans le sillage du fonds maître (Tocqueville France ISR), la performance de LBPAM ISR Actions France ISR a été positive principalement portée par Schneider Electric (+13%), Airbus (+10%). EssilorLuxottica (+6%) et Safran (+5%) tandis que la baisse de l'Oréal (-7%). Edenred (-18%) et Pernod Ricard (-14%) a pénalisé la progression de la valeur liquidative du portefeuille. Sur le mois écoulé, nous avons notamment renforcé les positions en Unibail, Carrefour et

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.

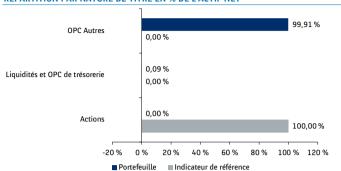
Délai de

# LBPAM ACTIONS FRANCE

SBF 120 dividendes nets réinvestis

# Structure du portefeuille

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



#### **INDICATEURS CLÉS\***

Nombre de titres en portefeuille*	41
Exposition globale*	98,47%
Poids des 10 premiers titres*	53,58%
Poids des 20 premiers titres*	76,69%
Risque spécifique (1 an)	1,77%
Risque systématique (1 an)	14,92%

#### **OPC EN PORTEFEUILLE**

Libellé	Catégorie AMF	% de l'actif net
TOCOUEVILLE FRANCE ISR GD	Actions de pays de la zone euro	99.91%

#### 10 PRINCIPAUX TITRES EN PORTEFEUILLE \*

Libellé	Secteur	Pays	% de l'actif net
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Industries	France	7,42%
ESSILORLUXOTTICA SA	Santé	France	6,29%
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	Consommation non essentielle	France	6,02%
SAFRAN	Industries	France	5,31%
L'OREAL SA	Consommation non essentielle	France	5,30%
AXA SA	Sociétés financières	France	4,97%
AIRBUS SE	Industries	France	4,94%
BNP PARIBAS SA	Sociétés financières	France	4,68%
TOTALENERGIES SE	Énergie	France	4,53%
SANOFI SA	Santé	France	4,11%

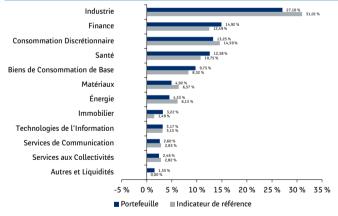
#### PRINCIPALES SUR-PONDÉRATIONS EN % \*

Libellé	Poids dans le portefeuille	Poids dans l'indicateur de réf.	Ecart
SCOR SE	2,00%	0,23%	1,77%
CHRISTIAN DIOR SE	1,76%	-	1,76%
ESSILORLUXOTTICA SA	6,29%	4,57%	1,73%
PUBLICIS GROUPE SA	2,60%	1,01%	1,59%
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	1,99%	0,56%	1,43%

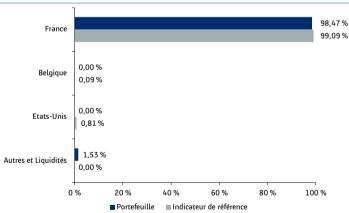
#### PRINCIPALES SOUS-PONDÉRATIONS EN % \*

Libellé	Poids dans le portefeuille	Poids dans l'indicateur de réf.	Ecart
DANONE SA	1,02%	2,45%	-1,43%
ORANGE SA	-	1,22%	-1,22%
ENGIE SA	0,60%	1,70%	-1,11%
CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA	-	1,10%	-1,10%
AIRBUS SE	4,94%	5,99%	-1,04%

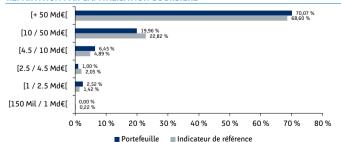
# **RÉPARTITION SECTORIELLE EN % DE L'ACTIF NET \***



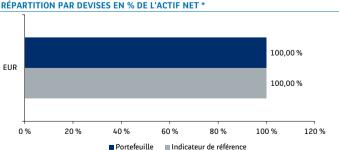
# **RÉPARTITION PAR PAYS EN % DE L'ACTIF NET \***



#### **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.



# LBPAM ACTIONS FRANCE C

RAPPORT MENSUEL ESG AU 30 SEPTEMBRE 2025

# **Principaux indicateurs ISR**



INDICATEURS ISR				Valeur du portefeuille
Score GREaT moyen				7,8
% de fonds labélisés				100,00%
Taux de durabilité				63,1%
Score GREaT moyen	Moyenne pondéré et 1 la plus faible.	•	osition. La note 10 correspond à la	plus forte qualité extra-financière
Taux de durabilité	Part des entreprise	es considérées comme des investis	sements durables au sens de la rég	glementation SFDR.

# responsable

Encourager la diffusion des meilleures pratiques en termes de gouvernance d'entreprise et d'éthique des affaires.



Gérer durablement les ressources humaines ou naturelles : respect des droits de l'Homme, développement du droit du travail, relations durables avec les fournisseurs, protection de l'environnement.

INDICATEURS ISR				Valeur du portefeuille
Score GREaT moyen				7,8
% de fonds labélisés				100,00%
Taux de durabilité				63,1%
Score GREaT moyen	Moyenne pondéré et 1 la plus faible.		position. La note 10 correspond à la	plus forte qualité extra-financière
Taux de durabilité	Part des entreprise	es considérées comme des invest	issements durables au sens de la ré	glementation SFDR.



# Transition Energétique

Maitriser les risques climatiques en accompagnant le passage d'un modèle économique fortement carboné vers un modèle plus sobre et plus durable.

# Développement des Territoires

Promouvoir des pratiques responsables répondant aux Objectifs de Développement Durables sociaux et créatrices de valeur pour l'ensemble des parties prenantes en lien avec la chaîne de de valeur.

# **DÉTAIL DES FONDS EN POSITIONS**

ISIN du fonds	Libellé du Fonds /Poche sous-jacent	Classe d'actif	Label	Méthode de	Note ISR du	Note ISR du	% de
sous-jacent		Classe a actii	ISR	sélectivité ISR	fonds	comparable	l'actif net
FR0013419793	TOCQUEVILLE FRANCE ISR GD	Diversifié	Oui	Exclusion	6,4	5,8	99,91%

# **KPI ISR du fonds**

INDICA	TE	JRS	ISR	DES	FONDS	SOUS-	JACENT

ISIN du fonds	Libellé du Fonds /Poche sous-iacent	% de	KPI 1	Valeur KPI 1		% couverture KPI 1	
sous-jacent	Libellé du Fonds /Poche sous-jacent	l'actif net	KFI I	Portefeuille	Comparable	Portefeuille	Comparable
FR0013419793	TOCQUEVILLE FRANCE ISR GD	99,91%	Empreinte carbone (Scope 1+2)	50,14	140,87	98,21%	97,39%

# INDICATEURS ISR DES FONDS SOUS-IACENT

INDICATEORS ISK DESTONDS SOOS JACENT									
ISIN du fonds	Lihellé du Fonds /Poche sous-iacent	% de	KDI 3	Valeur KPI 2		% couverture KPI 2			
sous-jacent	Libelle du Fonds /Poche sous-jacent	l'actif net	KFI Z	Portefeuille	Comparable	Portefeuille	Comparable		
FR0013419793	TOCOUEVILLE FRANCE ISR GD	99.91%	Rémunération responsable	90.00%	83.33%	100.00%	95.94%		

Source des données extra financière : LBP AM