

# LBPAM ISR ACTIONS SMALL CAP EURO C







Krief

Ray

#### **Objectif d'investissement**

Le FCP est un fonds nourricier (« FCP Nourricier ») de la part GD du FCP ECHIQUIER SMID BLEND EURO SRI (code ISIN : FR00140045T6), dit « FCP Maître ». En conséquence, son objectif 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 profiter du développement des sociétés des pays de la zone euro, majoritairement de petites et moyennes capitalisations, tout en en sélectionnant des valeurs répondant à des critères d'investissement socialement responsable ». 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	191,33 M€
VL part C	285,83 €

#### Caractéristiques du FCP

MSCI EMU Small Cap dividendes	nets réinvestis 100%
* Depuis le 31 déc. 2012	
Caractéristiques	
Date de création de l'OPC	02/10/2000
Date de 1ère VL de la Part	02/10/2000
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	FR0000934325
Ticker Bloomberg part C	PRIMEURP FP
Lieu de publication de la VL	www.lbpam.com
Valorisateur	CACEIS Fund Administration SA
Souscriptions-rachats	
Heure limite de centralisation	17500

13h00

12h15

Néant

Néant

Néant

Cours Inconnu

1/100 000 ème de part

1,87% TTC de l'actif net

2,5% maximum (dont part

acquise : Néant)

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

Frais Frais de gestion et autres coûts

administratifs et d'exploitation Commissions liées aux résultats Commission de souscription

NOTATION MORNING STAR TM Eurozone Small-Cap

 $\star\star\star$ 

Commission de rachat

NOTATION MORNINGSTAR SUSTAINABILITY TM

NOTATION QUANTALYS TM Actions Zone Euro Petites et Moyennes Capitalisations

東東東東東





PROFIL DE RISQUE 2 3 6 Risque le plus faible Risque le plus élevé

#### 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	14,63%	1,17%	6,96%	37,84%	36,20%	72,55%
Indicateur de référence	20,13%	0,52%	16,84%	54,99%	63,15%	119,41%
Ecart de performance	-5,50%	0,65%	-9,88%	-17,15%	-26,95%	-46,86%
PERFORMANCES ANNUELLES		2024	2023	2022	2021	2020
OPC		-6,38%	13,69%	-17,30%	18,04%	8,84%
Indicateur de référence		0,45%	14,02%	-17,11%	23,35%	5,45%
Ecart de performance		-6,83%	-0,33%	-0,19%	-5,31%	3,39%
PERFORMANCES ANNUALISÉES				3 ans	5 ans	10 ans
OPC			-	11,28%	6,37%	5,60%
Indicateur de référence				15,71%	10,28%	8,17%
Ecart de performance				-4,43%	-3,91%	-2,57%

#### 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	16,85%	15,32%	14,65%	16,93%	18,08%
Volatilité de l'indicateur de réf.	16,89%	15,31%	14,69%	16,15%	16,60%
Tracking error	3,49%	3,61%	3,63%	4,47%	4,70%
Ratio de Sharpe	1,13	0,29	0,56	0,28	0,28
Ratio d'information	-1,63	-2,73	-1,22	-0,87	-0,55
Beta	-	0,97	0,97	1,01	1,05

Données calculées sur le pas de valorisation.

		historique	forte perte	perte	recouvrement (j)		
Perte maximale 10 ans	-41,33% 19/02/2020 18/03/2020						
Volatilité	•	des variations du prix d'un ac volatilité est l'écart type des re		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 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 sens	sibilité du portefeuille par rap	port à son benchmark				

Plus forte perte

Début de la plus

Fin de la plus forte

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

## Commentaire de gestion

Septembre déjoue les statistiques en clôturant en légère hausse, malgré une accumulation de nouvelles négatives sur l'Allemagne et l'impasse budgétaire française. Dans ce contexte et dans le sillage du fonds maître (Echiquier Smid Blend Euro), c'est un bon mois pour le fonds LBPAM ISR Actions Small cap euro, aidé par notre surpondération sur les financières et le secteur de la Défense (Renk, Indra, Exosens). Nos convictions allemandes ont également contribué. Cancom sur l'annonce d'un programme de rachat d'actions portant sur 10% du capital et Bilfinger très exposé aux thématiques durabilité industrielle et efficacité énergétique. Parmi les détracteurs, Remy souffre d'un marché du cognac atone en Chine et aux US et nos valeurs industrielles allemandes sont pénalisées par les dernières données macroéconomiques (PMI, chômage, IFO) peu encourageantes. Lanxess a par ailleurs exprimé le souhait d'exercer son option de vente de sa participation dans Envalior, qui ne convainc pas le marché. Nous arbitrons Banca Mediolanum en faveur de Banca Monte dei Paschi pour jouer les synergies de fusion avec Mediolanum en faveur de Banca Monte dei Paschi pour jouer les synergies de fusion avec Mediolanum en faveur de Banca Monte dei Paschi pour jouer les synergies de fusion avec Mediolanum en faveur de Banca Monte dei Paschi pour jouer les synergies de fusion avec Mediolanum en faveur de Banca Monte dei Paschi pour jouer les synergies de fusion avec Mediolanum en faveur de Banca Monte dei Paschi pour jouer les synergies de fusion avec Mediolanum en faveur de Banca Monte dei Paschi pour jouer les synergies de fusion avec Mediolanum en faveur de Banca Monte dei Paschi pour jouer les synergies de fusion avec Mediolanum en faveur de Banca Monte dei Paschi pour jouer les synergies de fusion avec Mediolanum en faveur de Banca Monte dei Paschi pour jouer les synergies de fusion avec Mediolanum en faveur de Banca Monte de la faveur de la faveur de Banca Monte de la faveur de la fave poursuite de la consolidation du marché bancaire italien ; nous cédons Imerys après une énième publication décevante et un projet lithium qui commence à prendre l'eau

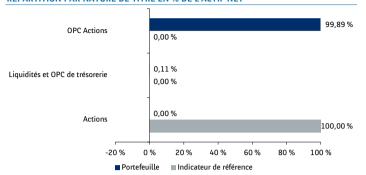
Délai de

## LBPAM ISR ACTIONS SMALL CAP EURO

MSCI EMU Small Cap dividendes nets réinvestis

## Structure du portefeuille

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



#### **INDICATEURS CLÉS\***

Nombre de titres en portefeuille*	57
Exposition globale*	95,72%
Poids des 10 premiers titres*	28,00%
Poids des 20 premiers titres*	49,45%
Risque spécifique (1 an)	3,59%
Risque systématique (1 an)	14,90%

#### **OPC EN PORTEFEUILLE**

Libellé	Catégorie AMF	% de l'actif net
ECHIQUIER SMID BLEND EURO SRI GD	Actions de pays de la zone euro	99,89%

#### 10 PRINCIPAUX TITRES EN PORTEFEUILLE \*

Libellé	Secteur	Pays	% de l'actif net
BILFINGER SE	Industries	Allemagne	3,53%
BPER BANCA SPA	Sociétés financières	Italie	3,25%
SCOR SE	Sociétés financières	France	3,05%
INDRA SISTEMAS SA	Technologie	Espagne	2,90%
ACEA SPA	Services aux collectivités	Italie	2,77%
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	Immobilier	Espagne	2,66%
RAI WAY SPA	Télécommunications	Italie	2,59%
BAWAG GROUP AG	Sociétés financières	Autriche	2,50%
RENK GROUP AG	Industries	Allemagne	2,39%
SACYR SA	Industries	Espagne	2,36%

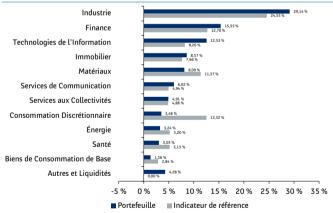
#### PRINCIPALES SUR-PONDÉRATIONS EN % \*

Libellé	Poids dans le portefeuille	Poids dans l'indicateur de réf.	Ecart
BPER BANCA SPA	3,25%	-	3,25%
BILFINGER SE	3,53%	0,66%	2,87%
ACEA SPA	2,77%	0,21%	2,55%
RAI WAY SPA	2,59%	0,11%	2,48%
INDRA SISTEMAS SA	2,90%	0,59%	2,30%

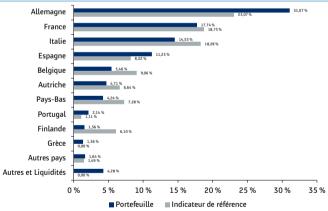
#### PRINCIPALES SOUS-PONDÉRATIONS EN % \*

Libellé	Poids dans le portefeuille	Poids dans l'indicateur de réf.	Ecart
THYSSENKRUPP AG	-	1,14%	-1,14%
LOTTOMATICA GROUP SPA	-	1,13%	-1,13%
TECHNIP ENERGIES NV	-	1,05%	-1,05%
ACKERMANS & VAN HAAREN NV	-	0,99%	-0,99%
ITALGAS SPA	-	0.94%	-0.94%

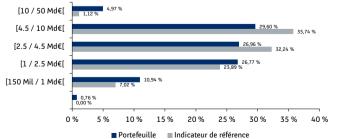
## RÉPARTITION SECTORIELLE EN % DE L'ACTIF NET \*



## **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 ISR ACTIONS SMALL CAP EURO C

RAPPORT MENSUEL ESG AU 30 SEPTEMBRE 2025

## **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.



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



## Transition Energétique

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



#### Gestion durable des Ressources

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.

## 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.

INDICATEURS ISR			Valeur du portefeuille	Valeur limite	
Score GREaT moyen			6,9	-	
% de fonds labélisés			100,00%	90,00%	
Taux de durabilité			52,9%	40,0%	
Score GREaT moyen	Moyenne pondérée des sco et 1 la plus faible.	es GREaT des titres en posi	ition. La note 10 correspond à la plus forte	qualité extra-financière	
Taux de durahilité	Part des entrenrises consid	rées comme des investisse	ments durables au sens de la réglementation	on SEDR	

#### **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
FR00140045T6	ECHIQUIER SMID BLEND EURO SRI GD	Action	Oui	AverageScore	6,9	6,4	99,89%

## **KPI ISR du fonds** INDICATEURS ISR DES FONDS SOUS-JACENT

ISIN du fonds	Libellé du Fonds /Poche sous-jacent	% de	KPI 1	Valeur KPI 1		% couverture KPI 1	
sous-jacent		l'actif net	KFI I	Portefeuille	Comparable	Portefeuille	Comparable
FR00140045T6	ECHIQUIER SMID BLEND EURO SRI GD	99,89%	Alignement net zéro	42,45%	36,97%	100,00%	100,00%

## INDICATEURS ISR DES FONDS SOUS-IACENT

	INDICATEORS ISK DESTONDS SOOS JACENT										
	ISIN du fonds	Libellé du Fonds /Poche sous-jacent	% de l'actif net	KPI 2	Valeur KPI 2		% couverture KPI 2				
	sous-jacent				Portefeuille	Comparable	Portefeuille	Comparable			
FR00140045	FR00140045T6	ECHIQUIER SMID BLEND EURO SRI GD	99,89%	Mixité au sein des organes de	41,12%	38,10%	98,97%	99,28%			
	1110014004310			gouvernance							

Source des données extra financière : LBP AM