

LBPAM ACTIONS 80 D

RAPPORT MENSUEL AU 30 SEPTEMBRE 2025



Objectif d'investissement

L'objectif de gestion du FCP est double : - chercher à offrir, sur la nériode de placement recommandée supérieure à cinq ans dans le cadre du PEA, une performance supérieure à l'indice composite: 80% MSCI EMU DNR + 10% Bloomberg Euro-Aggregate All Maturities + 10% €STR Capitalisé, et un portefeuille diversifié exposé, pour sa plus grande part aux marchés d'actions tout en profitant des opportunités présentées par d'autres classes d'actifs | et - mettre en oeuvre une stratégie d'investissement socialement responsable (ISR). L'action du gérant vise à tirer parti de ces classes d'actifs pour rechercher la meilleure performance par une gestion discrétionnaire sur les marchés financiers internationaux sur la période de placement recommandée

Actif net global	238,06 M€
VL part D	140,16 €

Caractéristiques du FCP

Composition de l'indicateur de référence

MSCI Emu Net Return Eur Index	80%
Bloomberg Euroagg Total Return Index Value Unhedged Eur	10%
Estr Capitalise	10%
* Depuis le 4 janvier 2022	

Caractéristiques

Date de création	05/06/2000
Date de 1ère VL de la Part	05/06/2000
Durée minimale de placement	> 5 ans
recommandée	> 3 alls
Classification AMF	Actions internationales
Classification SFDR	Article 8
Société de gestion	LBP AM
Dépositaire	CACEIS Bank
Eligible au PEA	Oui
Valorisation	
Fréquence de valorisation	Quotidienne

Valorisation	
Fréquence de valorisation	Quotidienne
Nature de la valorisation	Cours de clôture
Code ISIN part D	FR0000940454
Ticker Bloomberg part D	POSKDYD FP
Lieu de publication de la VL	www.lbpam.com
Valorisateur	CACEIS Fund Administration

ricker bloomberg part b	I OSKO/DII
Lieu de publication de la VL	www.lbpam.com
Valorisateur	CACEIS Fund Administration
Souscriptions-rachats	
Heure limite de centralisation auprès du dépositaire	13h00
Heure limite de passage d'ordre	12h15
Ordre effectué à	Cours inconnu
Souscription initiale minimum	Néant
Décimalisation	1/100 000ème de part
Frais	

Commission de rachat NOTATION MORNINGSTART **EUR Aggressive**

Frais de gestion et autres coûts

administratifs et d'exploitation Commissions de surperformance

Commission de souscription

NOTATION MORNINGSTAR SUSTAINABILITYTM

NOTATION OLIANTAL YSTM Allocation Offensive

Néant

1,622% TTC Actif net

2,00% maximum



PROFIL DE RISQUE



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	11,91%	2,14%	10,01%	51,86%	55,32%	63,32%
Indicateur de référence	14,42%	2,33%	12,78%	58,34%	63,92%	85,20%
Ecart	-2,50%	-0,19%	-2,76%	-6,48%	-8,60%	-21,87%
PERFORMANCES ANNUELLES		2024	2023	2022	2021	2020
OPC		7,17%	15,04%	-12,80%	17,25%	-4,79%
Indicateur de référence		8,34%	16,12%	-11,43%	17,07%	-2,55%
Ecart		-1,16%	-1,07%	-1,37%	0,18%	-2,24%
PERFORMANCES ANNUALISÉES			1 an	3 ans	5 ans	10 ans
OPC			10,01%	14,94%	9,21%	5,03%
Indicateur de référence	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·		12,78%	16,55%	10,39%	6,36%
Ecart			-2,76%	-1,61%	-1,18%	-1,33%

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	14,52%	12,45%	11,49%	12,99%	14,12%
Volatilité de l'indicateur de réf.	14,44%	12,46%	11,46%	12,89%	14,00%
Tracking error	1,05%	1,75%	1,14%	1,03%	0,94%
Ratio de Sharpe	0,81	0,60	1,04	0,58	0,31
Ratio d'information	-1,70	-1,58	-1,42	-1,15	-1,42
Bêta	-	0,99	1,00	1,01	1,01
Données calculées sur le pas de valorisation.					
		Plus forte	Début de la	Fin de la plus	Délai de

			nistorique	perte		
Perte maximale 10 ans			31,85%	19/02/2020	18/03/2020	377 jours
Volatilité	•	es variations du prix o			tion de son risque	

perte

plus forte

forte perte

(·····································
C'est la mesure du risque pris par le portefeuille par rapport à son indicateur de référence.
Il mesure l'écart de rentabilité du portefeuille par rapport au taux sans risque divisé par la volatilité du portefeuille.
C'est l'écart de performance entre le portefeuille et son benchmark divisé par la tracking error.
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

Septembre 2025 a été marqué par une actualité économique particulièrement dense.

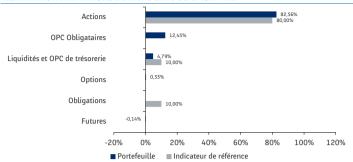
Sur le plan monétaire, la Banque Centrale Européenne a confirmé une pause prolongée dans son cycle de baisse des taux directeurs, prudente face aux incertitudes liées à l'impact potentiel des nouveaux droits de douane américains sur la zone Euro. À l'inverse, aux États-Unis, la reprise du cycle d'assouplissement monétaire par la Fed a concentré l'attention des investisseurs. En réponse au ralentissement du marché de l'emploi. ceci a favorisé un regain d'appétit pour le risque. Sur le plan géopolitique, le mois de septembre a été marqué par des développements dispersés, avec des avancées dans le conflit entre Israël et Gaza, et une intensification des affrontements entre la Russie et l'Ukraine. Du côté des entreprises, à l'approche de la saison des publications de résultats du troisième trimestre, les investisseurs vont être attentifs aux effets potentiels des droits de douane récemment instaurés.

Dans ce contexte économique un peu plus favorable, les actifs risqués ont enregistré une performance positive, notamment sur les marchés actions, avec des progressions de +2,8% pour la zone euro, +3,6% pour les États-Unis, et +3,0% pour le Japon. Les actions des pays émergents ont surperformé, affichant une hausse de +7,1%, tirée par l'Asie. Sur les marchés obligataires, les titres souverains ont progressé de +0,5%, $tand is que les obligations d'entreprises ont {\'e}t{\'e} davantage recherch{\'e}es, avec une hausse +1,9\% pour les obligations bien notées, et de +0,4\% pour les obligations bien notées, et de +0,4\% pour les obligations d'entreprises ont {\'e}t{\'e}es, avec une hausse +1,9\% pour les obligations bien notées, et de +0,4\% pour les obligations bien$ pour les obligations à haut rendement. Enfin, l'indice Ester, représentatif du marché monétaire, a enregistré une performance de +0,17 % sur le mois.

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.

Structure du portefeuille

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



Hors bilan: Options 5,82%, Futures -6,87%

INDICATEURS CLÉS

Nombre de titres en portefeuille	140
Exposition globale	88,39%
Risque spécifique (1 an)	0,98%
Risque systématique (1 an)	12,69%
Poids des 10 premiers titres	25,78%
Poids des 20 premiers titres	39,35%

OPC EN PORTEFEUILLE

Libellé	Catégorie AMF	% de l'actif net
LBPAM ISR OBLI LONG TERME M	Obligations et autres titres de créance libellés en euro	11,27%
OSTRUM SRI CASH M (C/D) EUR	Fonds monétaires à valeur liquidative variable court terme	4,80%
LBPAM ISR OBLI JUILLET 2026 M	-	1,18%
OSTRUM SRI CASH Z (C/D) EUR	Fonds monétaires à valeur liquidative variable court terme	1,16%
AC.CAP.IV-GR.BUY B	-	0,00%

10 PRINCIPALES LIGNES EN PORTEFEUILLE

Libellé	Secteur	Pays	% de l'actif net
ASML HOLDING NV	Technologies de l'information	Pays-Bas	4,83%
SAP SE	Technologies de l'information	Allemagne	3,79%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Industrie	France	3,01%
SIEMENS AG	Industrie	Allemagne	2,66%
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	Consommation discrétionnaire	France	2,11%
ALLIANZ SE	Produits financiers	Allemagne	1,98%
IBERDROLA SA	Services collectifs	Espagne	1,91%
L'OREAL SA	Produits de première nécessité	France	1,90%
BANCO SANTANDER SA	Produits financiers	Espagne	1,85%
TOTALENERGIES SE	Energie	France	1,74%

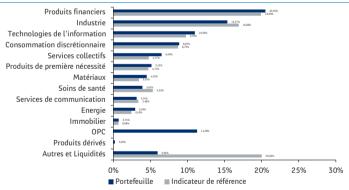
PRINCIPALES SUR-PONDÉRATIONS EN %

Libellé	Poids dans le portefeuille	Poids dans l'indicateur de réf	Ecart
SCHNEIDER ELECTRIC SE	3,01%	1,76%	1,25%
L'OREAL SA	1,90%	1,20%	0,71%
SAP SE	3,79%	3,21%	0,58%
IBERDROLA SA	1,91%	1,38%	0,53%
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS- GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN	1,48%	0,96%	0,53%

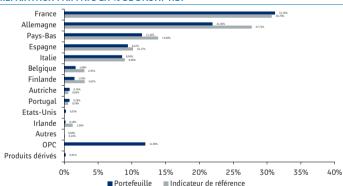
PRINCIPALES SOUS-PONDÉRATIONS EN %

Libellé	Poids dans le portefeuille	Poids dans l'indicateur de réf	Ecart
RHEINMETALL AG	-	1,23%	-1,23%
NORDEA BANK ABP	-	0,59%	-0,59%
ARGENX SE	-	0,51%	-0,51%
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	0,17%	0,68%	-0,51%
ADYEN NV	-	0,46%	-0,46%

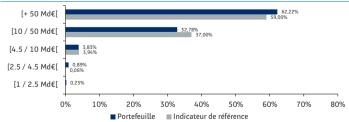
RÉPARTITION SECTORIELLE EN % DE L'ACTIF NET *



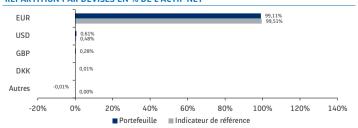
RÉPARTITION PAR PAYS EN % DE L'ACTIF NET



RÉPARTITION PAR CAPITALISATION BOURSIÈRE *



RÉPARTITION PAR DEVISES EN % DE L'ACTIF NET *



* Réalisé par transparence ; la catégorie Autres et Liquidités regroupe les liquidités et 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 DICI, prospectus et dernier document périodique sont disponibles auprès de LBP AM sur simple demande ou sur le site www.lbpam.com.



LBPAM ACTIONS 80 D

RAPPORT EXTRA FINANCIER AU 30 SEPTEMBRE 2025

Principaux indicateurs ISR



INDICATEURS ISR				Valeur du portefeuille			
Score GREaT moyen				7,6			
% de fonds labélisés				100,00%			
Taux de durabilité				65,6%			
Score GREaT moyen	Moyenne pondéré et 1 la plus faible.	e des scores GREaT des titres en p	osition. La note 10 correspond à la	plus forte qualité extra-financière			
Taux de durabilité	Part des entreprises considérées comme des investissements durables au sens de la réglementation SFDR.						

ge G

responsable

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

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.

Taux de durabilité Part des entreprises considérées comme des investissements durables au sens de la réglementation SF DÉTAIL DES FONDS EN POSITIONS	
DÉTAIL DES FONDS EN POSITIONS	
ISIN du fonds Libellé du Fonds / Poche sous-jacent Classe d'actif Label Méthode de Note ISR du Note	du % de
sous-jacent ISR sélectivité ISR fonds compa	le l'actif net
- LBPAM ISR ACTIONS 80 - ACTIONS Action Oui AverageScore 7,6 7,	82.75%

Titres de créance Oui

Oui

Qui

Oui

Non

Money Market

Titres de créance

Money Market

Diversifié

AverageScore

AverageScore

11,27%

4.80%

1.18%

1,16%

0,00%

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

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.

KPI ISR du fonds

INDICATEURS	ISR	DES	FONDS	sous-	IACENT
IIIDICATECIO					

INDICATEORS TO DESTROY SOUS JACENT							
ISIN du fonds	Libellé du Fonds /Poche sous-iacent	% de	KPI 1	Valeur KPI 1		% couverture KPI 1	
sous-jacent	l'ac	l'actif net	l'actif net	Portefeuille	Comparable	Portefeuille	Comparable
-	LBPAM ISR ACTIONS 80 - ACTIONS	82,75%	Alignement net zéro	69,14%	63,94%	100,00%	100,00%
FR0000994493	LBPAM ISR OBLI LONG TERME M	11,27%	-			-	-
FR001400FDS4	LBPAM ISR OBLI IUILLET 2026 M	1.18%	Alignement net zéro	59.22%	22.59%	100.00%	100.00%

FR0000994493 LBPAM ISR OBLI LONG TERME M

FR0010392951 OSTRUM SRI CASH M (C/D) EUR
FR001400FDS4 LBPAM ISR OBLI JUILLET 2026 M

FR0012750461 OSTRUM SRI CASH Z (C/D) EUR FR0010508440 AC.CAP.IV-GR.BUY B

INDICATEURS ISR DES FONDS SOUS-JACENT

ISIN du fonds	Libellé du Fonds /Poche sous-jacent	% de	KPI 2	Valeur KPI 2		% couverture KPI 2	
sous-jacent	Libette du Foilus / Pocifie sous-jacetit	l'actif net	KPI Z	Portefeuille	Comparable	Portefeuille	Comparable
-	LBPAM ISR ACTIONS 80 - ACTIONS	82,75%	Manque de diligence raisonnable	3,81%	6,77%	91,84%	92,88%
FR0000994493	LBPAM ISR OBLI LONG TERME M	11,27%	-			-	-
FR001400FDS4	LBPAM ISR OBLI JUILLET 2026 M	1,18%	Mixité au sein des organes de	42,52%	38,92%	97,70%	57,75%

Source des données extra financière : LBP AM