



Thomas Lacharme

# TONI ACTIONS ISR 100 R

RAPPORT MENSUEL FINANCIER AU 30 AVRIL 2026

## Objectif d'investissement

L'objectif de gestion du FCP est double : - chercher à offrir un portefeuille composé de valeurs internationales à des souscripteurs qui souhaitent être investis à 60% minimum sur les marchés d'actions européens tout en profitant des opportunités présentées par d'autres classes d'actifs et de - mettre en oeuvre une stratégie d'investissement socialement responsable (ISR). L'action du gérant vise à tirer parti de ces opportunités de marché pour rechercher la meilleure performance par une gestion discrétionnaire sur les marchés financiers internationaux sur la période de placement recommandée.

|                         |                  |
|-------------------------|------------------|
| <b>Actif net global</b> | <b>327,64 M€</b> |
| <b>VL part R</b>        | <b>198,75 €</b>  |

## Caractéristiques du FCP

### Composition de l'indicateur de référence\*

|  |      |
|--|------|
| MSCI Europe ex UK dividendes nets réinvestis (en euro) | 100% |
|--|------|

\* Depuis le 11 févr. 2021

### Caractéristiques

|   |                         |
|---|-------------------------|
| Date de création de l'OPC               | 02/03/2001              |
| Date de 1ère VL de la Part              | 02/03/2001              |
| 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 R             | FR0000972408                                     |
| Ticker Bloomberg part R      | PTONI10 FP                                       |
| Lieu de publication de la VL | <a href="http://www.lbpam.com">www.lbpam.com</a> |
| 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 | 1,29% TTC de l'actif net                 |
| Commissions liées aux résultats                                   | Néant                                    |
| Commission de souscription  | 6,0% maximum (dont part acquise : Néant) |
| Commission de rachat  | Néant                                    |

### NOTATION MORNINGSTAR™

Europe ex-UK Equity



Au 30-09-2025

### NOTATION MORNINGSTAR™

SUSTAINABILITY™



Au 31-08-2025

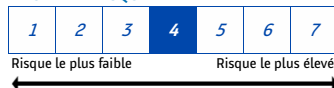
### NOTATION QUANTALYS™

Actions Monde

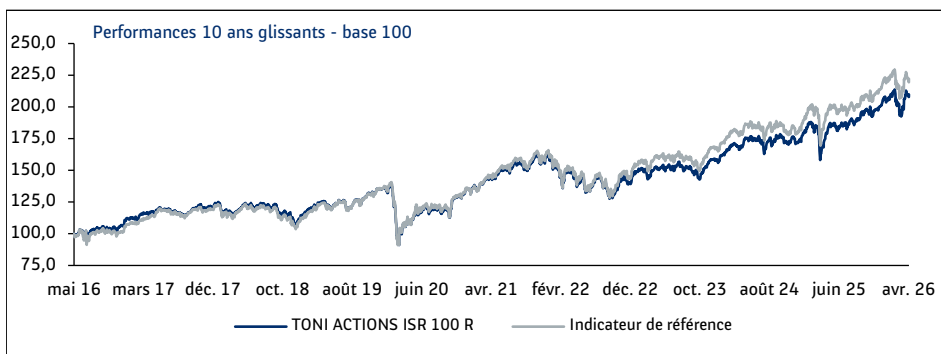


Au 31-12-2025

## PROFIL DE RISQUE



## Performances arrêtées au 30 avril 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                     | 4,30%         | 7,48%  | 19,14% | 38,34% | 46,19% | 109,72% |
| Indicateur de référence | 3,26%         | 5,75%  | 16,64% | 37,96% | 53,28% | 122,23% |
| Ecart de performance    | 1,04%         | 1,73%  | 2,50%  | 0,38%  | -7,09% | -12,51% |

| PERFORMANCES ANNUELLES  | 2025   | 2024  | 2023   | 2022    | 2021   |
|-------------------------|--------|-------|--------|---------|--------|
| OPC                     | 16,94% | 8,16% | 14,32% | -13,77% | 23,10% |
| Indicateur de référence | 19,48% | 6,83% | 17,57% | -12,58% | 24,39% |
| Ecart de performance    | -2,54% | 1,33% | -3,25% | -1,19%  | -1,29% |

| PERFORMANCES ANNUALISÉES | 3 ans  | 5 ans  | 10 ans |
|--------------------------|--------|--------|--------|
| OPC                      | 11,39% | 7,89%  | 7,68%  |
| Indicateur de référence  | 11,29% | 8,91%  | 8,31%  |
| Ecart de performance     | 0,10%  | -1,02% | -0,63% |

## 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                | 13,81%     | 11,84%   | 11,73%    | 12,91%    | 13,93%     |
| Volatilité de l'indicateur de réf. | 14,90%     | 12,82%   | 12,91%    | 14,64%    | 15,77%     |
| Tracking error                     | 2,75%      | 2,51%    | 2,64%     | 2,97%     | 3,37%      |
| Ratio de Sharpe                    | 0,86       | 1,45     | 0,71      | 0,46      | 0,50       |
| Ratio d'information                | -0,34      | 0,99     | 0,04      | -0,35     | -0,19      |
| Bêta                               | -          | 0,91     | 0,89      | 0,87      | 0,87       |

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 | -34,30%                     | 19/02/2020                   | 23/03/2020                 | 353 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 sont restés très volatils en avril, au gré des développements géopolitiques au Moyen-Orient et de leurs répercussions sur les marchés de l'énergie ; mais ils ont évolué fortement à la hausse, à l'inverse du mois précédent, grâce à la mise en place d'un cessez-le-feu début avril. Les cours du pétrole ont évolué entre 90 et 120 USD le baril. La rotation sectorielle entre valeurs cycliques et défensives est restée forte. Les banques centrales ont maintenu une attitude prudente, la Réserve fédérale et la Banque Centrale Européenne optant pour un statu quo face à des craintes de stagflation. C'est le début de la saison des publications trimestrielles qui a démontré une résilience globalement très satisfaisante des entreprises et accentué l'appétit pour le risque.

Dans cet environnement, les marchés actions ont enregistré des progressions de +6,3 % en zone Euro, +10,5% aux États-Unis et +7,5% au Japon. Les marchés émergents se sont particulièrement distingués avec une hausse de 14,7%.

Nous avons abordé le mois avec une surpondération d'environ 2% sur les actions, favorisant toujours l'Europe, l'Amérique du Nord et les Emergents. Le marché ayant intégré au fil du mois un scénario de plus en plus optimiste aligné sur notre scénario central, nous avons progressivement vendu cette surpondération notamment sur l'Europe. En revanche nous avons conservé notre vue positive sur l'Amérique du Nord du fait d'une baisse de croissance économique plus modérée qu'en Europe, mais surtout d'une santé micro-économique excellente. La très bonne saison de publication (plus de 80% de surprises positives) en est la meilleure expression. Nous pensons que cette bonne santé devrait perdurer, même si le potentiel de hausse est plus modéré qu'en début de mois mécaniquement. Nous avons terminé le mois avec 1% de surpondération.

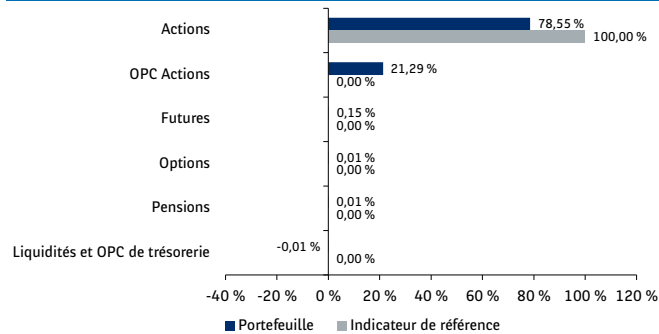
# TONI ACTIONS ISR 100 R

MSCI Europe ex UK dividendes nets réinvestis (en euro)

30 avril 2026

## Structure du portefeuille

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



Hors bilan : 0,82% Futures, -0,14% Options

### INDICATEURS CLÉS

|  |         |
|--|---------|
| Nombre de titres actions en portefeuille | 219     |
| Exposition globale                       | 101,05% |
| Risque spécifique (1 an)                 | 2,21%   |
| Risque systématique (1 an)               | 11,63%  |
| Poids des 10 premiers titres             | 19,62%  |
| Poids des 20 premiers titres             | 30,33%  |

### OPC EN PORTEFEUILLE

| Libellé                       | Catégorie AMF  | % de l'actif net |
|-------------------------------|--|------------------|
| LBPAM ISR ACTIONS USA 500 R   | Actions internationales                                    | 13,70%           |
| LBPAM ISR ACTIONS EMERGENTS M | Actions internationales                                    | 4,19%            |
| OSTRUM SRI CASH Z (C/D) EUR   | Monétaire à valeur liquidative variable (VNAV) court terme | 3,97%            |
| LBPAM ISR ACTIONS JAPON R     | Actions internationales                                    | 3,40%            |

### 10 PRINCIPAUX ÉMETTEURS EN PORTEFEUILLE

| Libellé               | Secteur                       | Pays      | % de l'actif net |
|-----------------------|-------------------------------|-----------|------------------|
| ASML HOLDING NV       | Technologies de l'Information | Pays-Bas  | 3,80%            |
| NOVARTIS AG           | Santé                         | Suisse    | 3,00%            |
| SIEMENS AG            | Industrie                     | Allemagne | 1,99%            |
| ABB LTD               | Industrie                     | Suisse    | 1,99%            |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE | Industrie                     | France    | 1,97%            |
| IBERDROLA SA          | Services aux Collectivités    | Espagne   | 1,75%            |
| ROCHE HOLDING AG      | Santé                         | Suisse    | 1,49%            |
| BANCO SANTANDER SA    | Finance                       | Espagne   | 1,32%            |
| NESTLE SA             | Biens de Consommation de Base | Suisse    | 1,21%            |
| SAP SE                | Technologies de l'Information | Allemagne | 1,17%            |

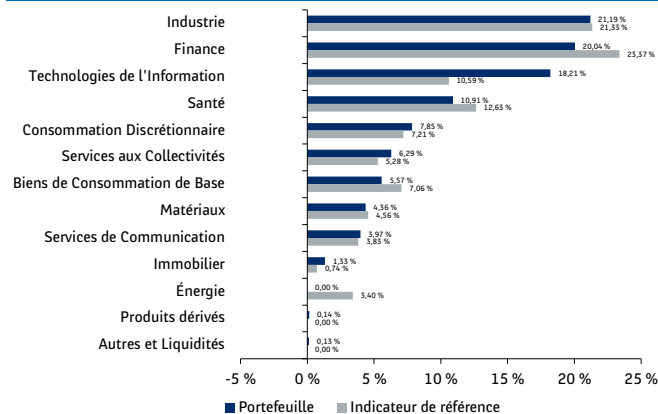
### PRINCIPALES SUR-PONDÉRATIONS EN %

| Libellé               | Poids dans le portefeuille | Poids dans l'indicateur de réf. | Ecart |
|-----------------------|----------------------------|---------------------------------|-------|
| DASSAULT SYSTEMES SE  | 1,16%                      | 0,14%                           | 1,03% |
| CAPGEMINI SE          | 1,11%                      | 0,17%                           | 0,94% |
| ACCIONA SA            | 0,72%                      | 0,07%                           | 0,66% |
| STMICROELECTRONICS NV | 0,93%                      | 0,34%                           | 0,59% |
| ABB LTD               | 1,99%                      | 1,46%                           | 0,53% |

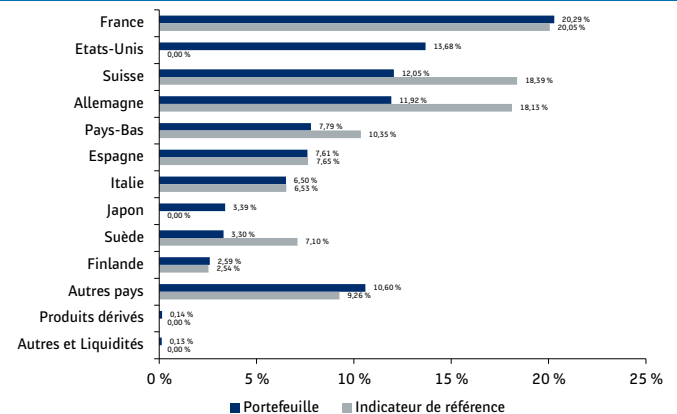
### PRINCIPALES SOUS-PONDÉRATIONS EN %

| Libellé          | Poids dans le portefeuille | Poids dans l'indicateur de réf. | Ecart  |
|------------------|----------------------------|---------------------------------|--------|
| TOTALENERGIES SE | -                          | 1,71%                           | -1,71% |
| ASML HOLDING NV  | 3,80%                      | 5,16%                           | -1,36% |
| ROCHE HOLDING AG | 1,49%                      | 2,78%                           | -1,29% |
| NESTLE SA        | 1,21%                      | 2,42%                           | -1,21% |
| UNICREDIT SPA    | -                          | 1,00%                           | -1,00% |

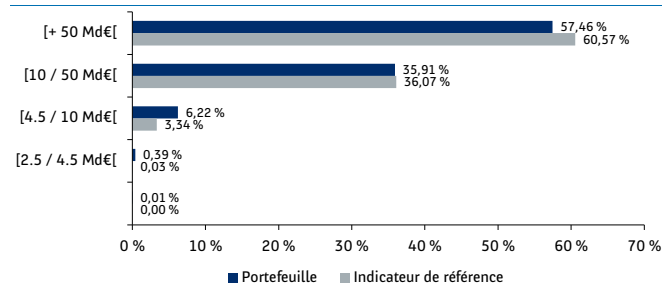
### RÉPARTITION SECTORIELLE EN % DE L'ACTIF NET \*



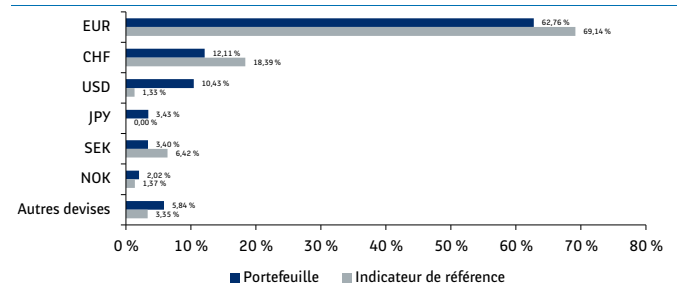
### RÉPARTITION PAR PAYS EN % DE L'ACTIF NET \*



### RÉPARTITION PAR CAPITALISATION BOURSÈRE \*



### RÉPARTITION PAR DEVICES 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).

# TONI ACTIONS ISR 100 R

RAPPORT MENSUEL ESG AU 30 AVRIL 2026

## 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.



#### Gouvernance responsable

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

#### Gestion durable des Ressources

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.

#### Transition Energétique

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.

#### Développement des Territoires

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.

### INDICATEURS ISR

|                      | Valeur du portefeuille  | Valeur limite |
|----------------------|---|---------------|
| Score GREaT moyen    | 7,7   | -             |
| % de fonds labélisés | 100,00%   | 90,00%        |
| Taux de durabilité   | 69,1%   | 20,0%         |
| 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.  |               |

### 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 |
|---------------------------|-------------------------------------|----------------|-----------|----------------------------|-------------------|------------------------|------------------|
| FR0013239407              | LBPAM ISR ACTIONS USA 500 R         | Action         | Oui       | AverageScore               | 6,9               | 7,0                    | 13,70%           |
| FR0013330271              | LBPAM ISR ACTIONS EMERGENTS M       | Action         | Oui       | AverageScore               | 8,2               | 8,2                    | 4,19%            |
| FR0012750461              | OSTRUM SRI CASH Z (C/D) EUR         | Money Market   | Oui       | -                          | -                 | -                      | 3,97%            |
| FR0010892471              | LBPAM ISR ACTIONS JAPON R           | Action         | Oui       | AverageScore               | 7,6               | 7,6                    | 3,40%            |

## 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 |
| FR0013239407              | LBPAM ISR ACTIONS USA 500 R         | 13,70%           | Alignement net zéro | 50,74%       | 42,09%     | 100,00%            | 100,00%    |
| FR0013330271              | LBPAM ISR ACTIONS EMERGENTS M       | 4,19%            | Alignement net zéro | 32,91%       | 17,97%     | 100,00%            | 100,00%    |
| FR0010892471              | LBPAM ISR ACTIONS JAPON R           | 3,40%            | Alignement net zéro | 67,60%       | 51,92%     | 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 |
| FR0013239407              | LBPAM ISR ACTIONS USA 500 R         | 13,70%           | Manque de diligence raisonnable | 5,56%        | 8,87%      | 96,39%             | 96,43%     |
| FR0013330271              | LBPAM ISR ACTIONS EMERGENTS M       | 4,19%            | Manque de diligence raisonnable | 11,92%       | 19,95%     | 97,40%             | 94,96%     |
| FR0010892471              | LBPAM ISR ACTIONS JAPON R           | 3,40%            | Manque de diligence raisonnable | 0,38%        | 1,41%      | 97,81%             | 96,63%     |

Source des données extra financière : LBP AM