

# **TONI ACTIONS 65 U**

**RAPPORT MENSUEL AU 30 SEPTEMBRE 2025** 



## Objectif d'investissement

L'objectif de gestion du FCP est d'offrir un portefeuille diversifié à des souscripteurs qui souhaitent être partiellement exposés aux marchés d'actions afin de profiter des opportunités présentées par d'autres classes d'actifs. 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, principalement européens, sur la période de placement recommandée.

Actif net global	7,49 M€
VL part U	117,63 €

### Caractéristiques du FCP

#### Composition de l'indicateur de référence

Estr Capitalise	40%
Bloomberg Euroagg Treasury 3-5 Year Tr Index Value Unhedged Eur	35%
Estx 50 (C) Net Total Return €	25%
* Depuis le 1 novembre 2023	

Date de création	02/03/2001
Date de 1ère VL de la Part	02/03/2001
Durée minimale de placement recommandée	3 ans
Classification SFDR	Article 6
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 U	FR0000972416
Ticker Bloomberg part U	POSTONI FP
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 de gestion et autres coûts 1,1568% TTC Actif net administratifs et d'exploitation Néant Commissions de surperformance 6.00% maximum Commission de souscription Commission de rachat Néant

NOTATION MORNINGSTAR<sup>TM</sup> **EUR Moderate** Allocation

 $\star\star\star$ 

NOTATION MORNINGSTAR SUSTAINABILITYTM

NOTATION OUANTALYSTM Allocation Equilibrée

常常常常常





### PROFIL DE RISOUE



## 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	4,38%	0,20%	3,81%	20,61%	17,45%	20,77%
Indicateur de référence	5,37%	0,95%	5,36%	24,37%	23,05%	31,36%
Ecart	-0,99%	-0,75%	-1,56%	-3,76%	-5,59%	-10,58%
PERFORMANCES ANNUELLES		2024	2023	2022	2021	2020
OPC	· ·	3,86%	7,75%	-5,51%	4,06%	0,19%
Indicateur de référence		5,28%	8,69%	-5,51%	4,92%	0,39%
Ecart		-1,42%	-0,94%	0,00%	-0,86%	-0,19%
PERFORMANCES ANNUALISÉES			1 an	3 ans	5 ans	10 ans
OPC			3,81%	6,45%	3,27%	1,91%
Indicateur de référence	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·		5,36%	7,54%	4,23%	2,77%
Ecart			-1.56%	-1.09%	-0.97%	-0.86%

## Principaux indicateurs de risque

Données calculées sur le pas de valorisation.		Plus forte perte	Début de la plus forte	Fin de la plus	Délai de
Bêta		0,98	1,00	0,98	0,98
Ratio d'information	-1,75	-1,79	-0,45	-0,48	-0,52
Ratio de Sharpe	0,46	0,30	0,73	0,34	0,26
Tracking error	0,97%	0,87%	2,41%	2,01%	1,65%
Volatilité de l'indicateur de réf.	4,69%	4,13%	4,01%	4,50%	4,84%
Volatilité de l'OPC	4,51%	4,13%	4,67%	4,85%	5,01%
INDICATEURS DE RISQUE	sur 6 mois	sur 1 an	sur 3 ans	sur 5 ans	sur 10 ans

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.

historique

11,68%

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

## Commentaire de gestion

Perte maximale 10 ans

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, les actions françaises ont progressé de 2.7% et l'indice obligataire du portefeuille de +0,1%. L'Ester, indice du marché monétaire, affichait 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.

LBP AM

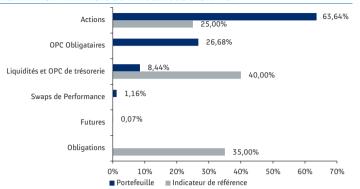
18/03/2020

327 jours

19/02/2020

## Structure du portefeuille

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



#### INDICATEURS CLES

Exposition action totale	4,43%
Nombre de titres en portefeuille	1
Sensibilité *	0,79
Duration *	0,80

Indicateurs calculés "au pire" sauf indication contraire

#### **OPC EN PORTEFEUILLE**

Libellé	Catégorie AMF	% de l'actif net
OSTRUM SRI EURO BONDS 3-5 I (C/D) EUR	Obligations et autres titres de créance libellés en euro	13,36%
LBPAM ISR OBLI MOYEN TERME C	Obligations et autres titres de créance libellés en euro	13,32%
OSTRUM SRI CASH M (C/D) EUR	Fonds monétaires à valeur liquidative variable court terme	8,17%
OSTRUM SRI CASH Z2 (C/D) EUR	Fonds monétaires à valeur liquidative variable court terme	4,43%

Hors bilan: Futures 9,25%

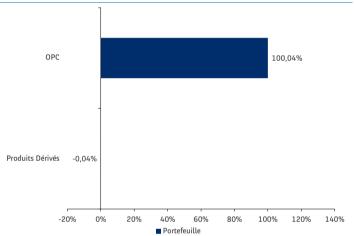
PRINCIPALES ACTIONS EN PORTEFEUILLE

 Libellé
 Nature de titre
 % de l'actif net

 MUENCHENER RUECKVER AG-REG GY EUR
 Actions
 63,64%

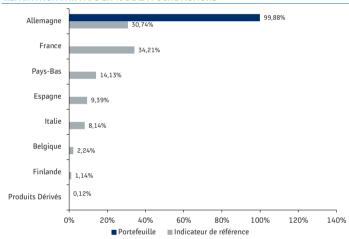
### ANALYSE DE LA POCHE OBLIGATAIRE

### RÉPARTITION PAR NOTATION LT EN % DE LA POCHE OBLIGATAIRE \*



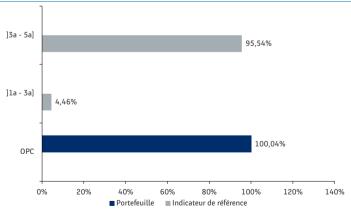
#### **ANALYSE DE LA POCHE ACTION**

#### **RÉPARTITION PAR PAYS EN % DE LA POCHE ACTIONS \***

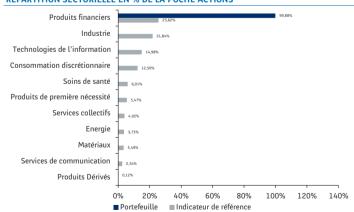


Algorithme de Bâle, en % de la poche obligations et OPC obligataires.

## RÉPARTITION PAR MATURITÉ EN % DE LA POCHE OBLIGATAIRE \*



## RÉPARTITION SECTORIELLE EN % DE LA POCHE ACTIONS \*



MSCI classification

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.

<sup>\*</sup> Réalisé par transparence ; la catégorie Autres et Liquidités regroupe les liquidités et les OPC non traités par transparence.