

# LBPAM ISR ACTIONS SMALL CAP EURO E









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 E	23 956,94€

#### Caractéristiques du FCP

Composition de l'indicateur de référence\*

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	22/03/2006
Durée minimale de placement recommandée	5 ans et plus
Classification AMF	Actions de pays de la zone euro
Classification SEDD	Article 8

LBP AM

Oui

13h00

12h15 Cours Inconnu 10 000 Euros

1/100 000 ème de part

2,0% maximum (dont part

acquise : Néant)

Néant

CACEIS BANK

#### Dépositaire Eligible au PEA Valorisation

Société de gestion

Fréquence de valorisation	Quotidienne
Nature de la valorisation	Cours de clôture
Code ISIN part E	FR0010302679
Ticker Bloomberg part E	PRIMEUE FP
Lieu de publication de la VL	www.lbpam.com
Valorisateur	CACEIS Fund Administration SA

#### Souscriptions-rachats

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

Frais de gestion et autres coûts 1,67% TTC de l'actif net administratifs et d'exploitation Néant Commissions liées aux résultats

Commission de souscription

Commission de rachat NOTATION MORNING STAR TM Eurozone Small-Cap

NOTATION MORNINGSTAR SUSTAINABILITY TM

NOTATION QUANTALYS TM Actions Zone Euro Petites et Moyennes Capitalisations





#### 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	14,81%	1,18%	7,18%	38,67%	37,57%	76,03%
Indicateur de référence	20,13%	0,52%	16,84%	54,99%	63,15%	119,41%
Ecart de performance	-5,32%	0,66%	-9,66%	-16,32%	-25,58%	-43,38%
PERFORMANCES ANNUELLES		2024	2023	2022	2021	2020
OPC		-6,19%	13,92%	-17,13%	18,28%	9,06%
Indicateur de référence		0,45%	14,02%	-17,11%	23,35%	5,45%
Ecart de performance		-6,64%	-0,10%	-0,02%	-5,07%	3,61%
PERFORMANCES ANNUALISÉES				3 ans	5 ans	10 ans
OPC				11,50%	6,58%	5,81%
Indicateur de référence				15,71%	10,28%	8,17%
Ecart de performance				-4,21%	-3,70%	-2.36%

#### 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%	15,33%	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	1,14	0,30	0,58	0,29	0,29
Ratio d'information	-1,56	-2,68	-1,16	-0,83	-0,50
Beta	-	0,97	0,97	1,01	1,05

Début de la plus

Fin de la plus forte

Données calculées sur le pas de valorisation.

		historique	forte perte	perte	recouvrement (j)
Perte maximale 10 ans	-41,32%	19/02/2020	18/03/2020	258	
Volatilité	•	des variations du prix d'un ac rolatilité 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 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 sor	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		

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 Banca Monte de la faveur de la fa 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

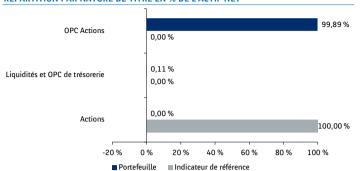
Délai de

### 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%

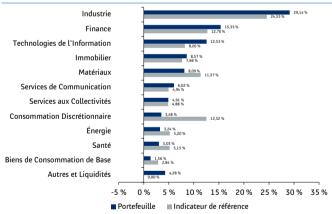
#### PRINCIPALES SUR-PONDÉRATIONS EN % \*

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%

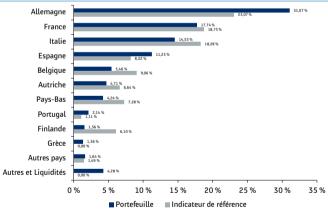
#### PRINCIPALES SOUS-PONDÉRATIONS EN % \*

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%

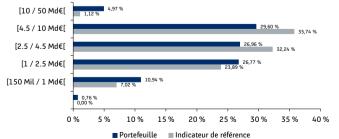
### RÉPARTITION SECTORIELLE EN % DE L'ACTIF NET \*



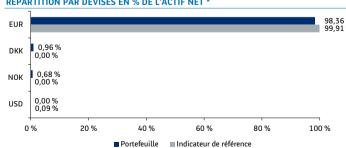
### **RÉPARTITION PAR PAYS EN % DE L'ACTIF NET \***



### **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 E

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.



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



# 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.

ECHIQUIER SMID BLEND EURO SRI GD

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 de et 1 la plus faible.	s scores GREaT des ti	tres en position. La note 10	O correspond à la plus forte	qualité extra-financière
Taux de durabilité	Part des entrenrises o	onsidérées comme de	s investissements durables	au sens de la réglementati	ion 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 ISI	t du fonds							
INDICATEURS IS	R DES FONDS SOUS-JACENT							
ISIN du fonds	Libellé du Fonds /Poche sous-jacent	% de	KPI 1	Valeu	Valeur KPI 1		% couverture KPI 1	
sous-jacent	Libette du Foilus / Poche sous-jacent	l'actif net	KPI 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 IS	R DES FONDS SOUS-JACENT							
ISIN du fonds	Libellé du Fonds /Poche sous-jacent	% de l'actif net	KPI 2	Valeur KPI 2		% couverture KPI 2		
sous-jacent	Libette du Polids / Poche Sous-jacent		KPI Z	Portefeuille	Comparable	Portefeuille	Comparable	

41,12%

38,10%

98,97%

99,28%

Mixité au sein des organes de

gouvernance

99,89%

Source des données extra financière : LBP AM

FR00140045T6