

LBPAM ACTIONS FRANCE E

RAPPORT MENSUEL FINANCIER AU 30 SEPTEMBRE 2025



Krief

Objectif d'investissement

Le ECP est un nourricier (« ECP Nourricier ») de la part GD du ECP TOCOUEVILLE FRANCE (code ISIN : FR0013419793). dit « FCP Maître ». Un fonds nourricier est un fonds investi au minimum à 85% dans un seul autre OPCVM/FIA qui prend alors la qualification de maître. Le type de gestion du nourricier s'apprécie au travers de celui de son maître. En conséquence, l'objectif du FCP 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 surperformer le marché actions français sur la durée de placement recommandée, qui est au minimum de 5 ans, tout en sélectionnant des valeurs répondant à des critères d'investissement socialement responsables selon l'analyse de la Société de Gestion ». 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	216,98 M€
VL part E	23 296,92 €

Caractéristiques du FCP

Composition de l'indicateur de référence*	
SBF 120 dividendes nets réinvestis	100%

* Depuis le 23 mars 2006	
Caractéristiques	
Date de création de l'OPC	18/05/2001
Date de 1ère VL de la Part	21/03/2006
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 E	FR0010302695
Ticker Bloomberg part E	POAMFRE FP
Lieu de publication de la VL	www.lbpam.com
Valorisateur	CACEIS Fund Administration SA
Souscriptions-rachats	
Heure limite de centralisation auprès du dépositaire	13h00
Heure limite de passage d'ordre	-

12h15

Néant

25 000 Euros 1/100 000 ème de part

2,06% TTC de l'actif net

2.0% maximum (dont part

NOTATION QUANTALYS TM

Actions France

acquise : Néant)

Heure limite de passage d'ordre auprès de La Banque Postale Ordre effectué à

Souscription initiale minimum Décimalisation

Frais de gestion et autres coûts

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

Commission de rachat NOTATION NOTATION MORNING STAR™ MORNINGSTAR France Equity

SUSTAINABILITY

PROFIL DE RISQUE

 $\star\star\star$



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	10,35%	1,49%	6,67%	33,49%	49,69%	87,25%
Indicateur de référence	9,52%	2,46%	6,08%	44,93%	75,39%	112,65%
Ecart de performance	0,83%	-0,97%	0,59%	-11,44%	-25,70%	-25,40%
PERFORMANCES ANNUELLES		2024	2023	2022	2021	2020
OPC	·	-1,80%	11,83%	-11,56%	22,17%	-0,38%
Indicateur de référence		-0,11%	17,97%	-8,24%	28,35%	-5,07%
Ecart de performance		-1,69%	-6,14%	-3,32%	-6,18%	4,69%
PERFORMANCES ANNUALISÉES				3 ans	5 ans	10 ans
OPC			-	10,10%	8,40%	6,47%
Indicateur de référence				13,15%	11,89%	7,83%
Ecart de performance	- · · · · · · · · · · · · · · · · · · ·			-3,05%	-3,49%	-1,36%

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	17,52%	15,02%	13,86%	15,72%	17,54%
Volatilité de l'indicateur de réf.	18,09%	15,49%	14,51%	16,49%	18,05%
Tracking error	1,70%	1,85%	1,91%	2,34%	2,58%
Ratio de Sharpe	0,32	0,27	0,51	0,43	0,33
Ratio d'information	0,07	0,32	-1,60	-1,49	-0,53
Beta	-	0,96	0,95	0,94	0,96

Données calculées sur le pas de valorisation.

		historique	forte perte	perte	recouvrement (j)
Perte maximale 10 ans		-40,10%	19/02/2020	18/03/2020	356
Volatilité		des variations du prix d'un ac		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 performa	nce entre le portefeuille et sor	n benchmark divisé pa	r la tracking error.	
Bêta	Il est la mesure de la sen	sibilité du portefeuille par rap	port à son benchmark		

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

Commentaire de gestion

Le mois de septembre a été marqué par la persistance de l'incertitude politique en France avec la nomination de Sébastien Lecornu au poste de Premier ministre chargé, dans un premier temps, de former un gouvernement dans un contexte politique toujours fragmenté. Ce flou qui s'installe dans la durée, alors que les finances publiques continuent à se dégrader, a encouragé l'agence de notation Fitch à réviser en baisse la note de crédit de la France de AA- à A+. Ce contexte a au moins la vertu de focaliser l'opinion sur le suiet brûlant de la dette en amont d'échéances électorales importantes (municipales en 2026, présidentielle en 2027) laissant espérer que le sujet des finances publiques occupera une position prépondérante dans les programmes des différents candidats. En septembre, dans le sillage du fonds maître (Tocqueville France ISR), la performance de LBPAM ISR Actions France ISR a été positive principalement portée par Schneider Electric (+13%), Airbus (+10%). EssilorLuxottica (+6%) et Safran (+5%) tandis que la baisse de l'Oréal (-7%). Edenred (-18%) et Pernod Ricard (-14%) a pénalisé la progression de la valeur liquidative du portefeuille. Sur le mois écoulé, nous avons notamment renforcé les positions en Unibail, Carrefour et

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.

Délai de

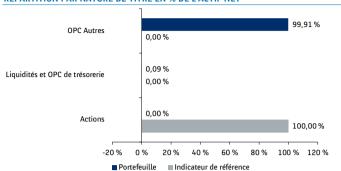
Début de la plus Fin de la plus forte

LBPAM ACTIONS FRANCE

SBF 120 dividendes nets réinvestis

Structure du portefeuille

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



INDICATEURS CLÉS*

Nombre de titres en portefeuille*	41
Exposition globale*	98,47%
Poids des 10 premiers titres*	53,58%
Poids des 20 premiers titres*	76,69%
Risque spécifique (1 an)	1,77%
Risque systématique (1 an)	14,92%

OPC EN PORTEFEUILLE

Libellé	Catégorie AMF	% de l'actif net
TOCOUEVILLE FRANCE ISR GD	Actions de pays de la zone euro	99.91%

10 PRINCIPAUX TITRES EN PORTEFEUILLE *

Libellé	Secteur	Pays	% de l'actif net
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Industries	France	7,42%
ESSILORLUXOTTICA SA	Santé	France	6,29%
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	Consommation non essentielle	France	6,02%
SAFRAN	Industries	France	5,31%
L'OREAL SA	Consommation non essentielle	France	5,30%
AXA SA	Sociétés financières	France	4,97%
AIRBUS SE	Industries	France	4,94%
BNP PARIBAS SA	Sociétés financières	France	4,68%
TOTALENERGIES SE	Énergie	France	4,53%
SANOFI SA	Santé	France	4,11%

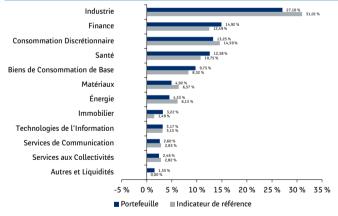
PRINCIPALES SUR-PONDÉRATIONS EN % *

Libellé	Poids dans le portefeuille	Poids dans l'indicateur de réf.	Ecart
SCOR SE	2,00%	0,23%	1,77%
CHRISTIAN DIOR SE	1,76%	-	1,76%
ESSILORLUXOTTICA SA	6,29%	4,57%	1,73%
PUBLICIS GROUPE SA	2,60%	1,01%	1,59%
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	1,99%	0,56%	1,43%

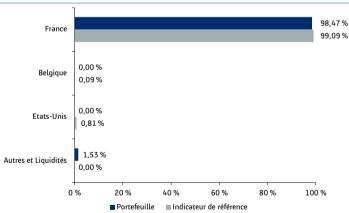
PRINCIPALES SOUS-PONDÉRATIONS EN % *

Libellé	Poids dans le portefeuille	Poids dans l'indicateur de réf.	Ecart
DANONE SA	1,02%	2,45%	-1,43%
ORANGE SA	-	1,22%	-1,22%
ENGIE SA	0,60%	1,70%	-1,11%
CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA	-	1,10%	-1,10%
AIRBUS SE	4,94%	5,99%	-1,04%

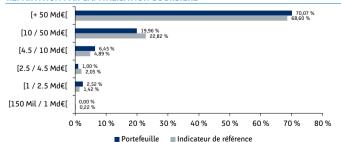
RÉPARTITION SECTORIELLE EN % DE L'ACTIF NET *



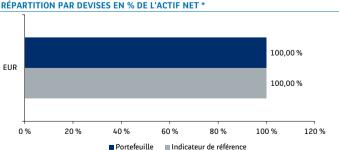
RÉPARTITION PAR PAYS EN % DE L'ACTIF NET *



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 ACTIONS FRANCE E

RAPPORT MENSUEL ESG AU 30 SEPTEMBRE 2025

Principaux indicateurs ISR



INDICATEURS ISR				Valeur du portefeuille
Score GREaT moyen				7,8
% de fonds labélisés				100,00%
Taux de durabilité				63,1%
Score GREaT moyen	Moyenne pondéré et 1 la plus faible.	•	osition. La note 10 correspond à la	plus forte qualité extra-financière
Taux de durabilité	Part des entreprise	es considérées comme des investis	sements durables au sens de la rég	glementation SFDR.

121

Gouvernance responsable

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



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.

DÉTAIL DES FONDS EN POSITIONS									
ISIN du fonds	Libellé du Fonds /Poche sous-iacent	Classe d'actif	Label	Méthode de	Note ISR du	Note ISR du	% de		
sous-jacent	Libette du Folius / Focile sous-jacent		ISR	sélectivité ISR	fonds	comparable	l'actif net		
FR0013419793	TOCQUEVILLE FRANCE ISR GD	Diversifié	Oui	Exclusion	6,4	5,8	99,91%		

Transition Energétique

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



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

INDICA	ΑT	ΕL	JRS	ISR	DES	FOND	S SO	US-J	ACENT	

ISIN du fonds	Libellé du Fonds /Poche sous-jacent	% de	KPI 1	Valeur KPI 1		% couverture KPI 1	
sous-jacent		l'actif net	KPI I	Portefeuille	Comparable	Portefeuille	Comparable
FR0013419793	TOCQUEVILLE FRANCE ISR GD	99,91%	Empreinte carbone (Scope 1+2)	50,14	140,87	98,21%	97,39%

INDICATEURS ISR DES FONDS SOUS-JACENT

INDICATEORS ISK DESTONDS SOOS JACENT										
ISIN du fonds	Lihellé du Fonds /Poche sous-iacent	% de	VDI 2	Valeur	Valeur KPI 2		% couverture KPI 2			
sous-jacent	Libelle du Fonds / Poche sous-jacent	l'actif net	RFIZ	Portefeuille	Comparable	Portefeuille	Comparable			
FR0013419793	TOCOUEVILLE FRANCE ISR GD	99.91%	Rémunération responsable	90.00%	83.33%	100.00%	95.94%			

Source des données extra financière : LBP AM