

LBPAM ISR MULTI ACTIONS EURO R

RAPPORT MENSUEL AU 30 SEPTEMBRE 2025



Meusburger

Objectif d'investissement

L'objectif de gestion du FCP est double : - chercher à offrir une performance supérieure à celle à celle des marchés actions européens | et - mettre en oeuvre une stratégie d'investissement socialement responsable (ISR) Le gérant vise à obtenir, sur la période de placement recommandée, une performance supérieure à celle de l'indice MSCI EMU DNR (dividendes nets réinvestis)

Actif net global	44,70 M€			
VL part R	242,69 €			

Caractéristiques du FCP

Composition	da	l'indicatour	da	rófóronco*

MSCI Emu Net Return Eur Index	100%
* Depuis le 15 décembre 2020	

Caractéristiques

- and a control of a co	
Date de création	04/09/2008
Date de 1ère VL de la Part	04/09/2008
Durée minimale de placement recommandée	> 5 ans
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
Nature de la valorisation	Cours de clôture
Code ISIN part R	FR0010626309
Ticker Bloomberg part R	LBPEURR FP
Lieu de publication de la VL	www.lbpam.com
Valorisateur	CACEIS Fund Administration

Heure limite de centralisation

auprès du dépositaire	13h00
Heure limite de passage d'ordre	12h15
Ordre effectué à	Cours inconnu
Souscription initiale minimum	1 000Euro
Dácimalization	1/100 000àma da nart

Décimalisation	1/100 000ème de part	
Frais		
Frais de gestion et autres coûts administratifs et d'exploitation	2,3701% TTC Actif net Néant 2,50% maximum Néant	
Commissions de surperformance	Néant	
Commission de souscription	2,50% maximum	
Commission de rachat	Néant	

NOTATION MORNINGSTAR[™] Eurozone Large-Cap

NOTATION MORNINGSTAR SUSTAINABILITYTM NOTATION QUANTALYSTM Actions Europe





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	13,34%	2,80%	10,46%	55,95%	60,11%	58,34%	
Indicateur de référence	17,67%	2,84%	15,39%	72,50%	80,84%	118,22%	
Ecart	-4,33%	-0,04% -4,93% -16,55		-16,55%	-20,73%	-59,88%	
PERFORMANCES ANNUELLES		2024	2023	2022	2021	2020	
OPC		7,02%	15,48%	-12,64%	18,62%	-2,69%	
Indicateur de référence		9,49%	18,78%	-12,47%	22,16%	-2,26%	
Ecart		-2,47%	-3,30%	-0,16%	-3,54%	-0,44%	
PERFORMANCES ANNUALISÉES			1 an	3 ans	5 ans	10 ans	
OPC			10,46%	15,97%	9,87%	4,70%	
Indicateur de référence			15,39%	19,93%	12,58%	8,12%	
Ecart			-4,93%	-3,97%	-2,71%	-3,41%	

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	18,91%	15,21%	13,46%	15,58%	15,96%
Volatilité de l'indicateur de réf.	19,59%	15,76%	13,91%	16,22%	16,68%
Tracking error	1,33%	1,41%	1,30%	1,74%	3,29%
Ratio de Sharpe	0,66	0,52	0,96	0,53	0,26
Ratio d'information	-3,08	-3,50	-3,05	-1,56	-1,04
Bêta	-	0,96	0,96	0,96	0,94
Données calculées sur le pas de valorisation.					
		Plus forte	Début de la	Fin de la plus	Délai de

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.
Rêta	Il est la mesure de la sensibilité du nortefeuille par rannort à son benchmark

historique

34.98%

perte

19/02/2020

23/03/2020

374 jours

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 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.

En zone Euro, univers d'investissement du portefeuille, les valeurs technologiques et les valeurs industrielles ont fait la course en tête, alors que les valeurs de la consommation de base et celles des matériaux ont été les plus pénalisées par rapport à l'indice de référence.

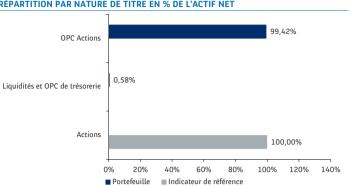
Au sein du portefeuille, nous avons vendu la hausse du marché de ce mois, accentuant légèrement notre sous-exposition sur les actions, en maintenant une préférence pour des gérants ayant une approche opportuniste. Nous avons également réintroduit en portefeuille une diversification sur les petites et moyennes capitalisations boursières. En fin de période, l'exposition en actions du portefeuille était proche de 98,6%

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.

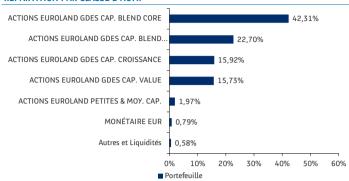
100% Msci Emu Net Return Eur Index

Structure du portefeuille

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



RÉPARTITION PAR CLASSE D'ACTIF



INDICATEURS CLÉS

99,42% Exposition globale actions

3 PRINCIPAUX OPC EN PORTEFEUILLE

Libellé	Nature de titre	% de l'actif net
LBPAM ISR ACTIONS FOCUS EURO I	ACTIONS EUROLAND GDES CAP. BLEND CORE	18,30%
LAZARD EQUITY SRI PC EUR 3 DEC	ACTIONS EUROLAND GDES CAP. BLEND OPPORTUNISTE	18,00%
TOCQUEVILLE CROISSANCE EURO ISR I	ACTIONS EUROLAND GDES CAP. CROISSANCE	15,92%

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 ISR MULTI ACTIONS EURO R

RAPPORT EXTRA FINANCIER 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 avant 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.

Gestion durable de 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.

DÉTAIL DES FONDS EN POSITIONS

DETAIL DES FO	NDS 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	ziscuo da i citas / i como sodo jacone	casse a acti	ISR	sélectivité ISR	fonds	comparable	l'actif net
FR0010914069	LBPAM ISR ACTIONS FOCUS EURO I	Action	Oui	AverageScore	7,6	7,5	18,30%
FR0000003998	LAZARD EQUITY SRI PC EUR 3 DEC	Action	Oui	-	-	-	18,00%
FR0011525534	TOCQUEVILLE CROISSANCE EURO ISR	Action	Oui	Exclusion	5,6	5,4	15,92%
FR0011524370	TOCQUEVILLE VALUE EURO ISR I	Action	Oui	AverageScore	7,6	7,0	15,73%
FR0010971705	SYCOMORE SELECTION RESPONSABLE I 5DEC	Action	Oui	-	-	-	14,26%
FR0010842385	TOCQUEVILLE EURO EQUITY ISR I	Action	Oui	AverageScore	7,3	7,0	9,35%
LU1616921232	ELEVA EUROLAND SELECTION I EUR CAP	Action	Non	-		-	4,70%
LU1598689153	AMDI MSCI EMU SC ESG BROAD FP EUR	Action	Non	-	-	-	1,97%
FR0010729467	LBPAM 3 MOIS E	Action	Non	-	-	-	0,79%
LU1291098827	BNP PAR EA MS E M TU EC-EUCA GT EUR	Action	Non	-	-	-	0,40%

KPI ISR du fonds

INDICATEURS ISR DES FONDS SOUS-JACENT

ISIN du fonds	Libellé du Fonds /Poche sous-jacent	% de	KPI 1	Valeur KPI 1		% couverture KPI 1	
sous-jacent		l'actif net		Portefeuille	Comparable	Portefeuille	Comparable
FR0010914069	LBPAM ISR ACTIONS FOCUS EURO I	18,30%	Alignement net zéro	65,96%	63,05%	100,00%	100,00%
FR0011525534	TOCQUEVILLE CROISSANCE EURO ISR I	15,92%	Alignement net zéro	89,71%	70,59%	100,00%	100,00%
FR0011524370	TOCQUEVILLE VALUE EURO ISR I	15,73%	Alignement net zéro	51,45%	50,19%	100,00%	100,00%
FR0010842385	TOCQUEVILLE EURO EQUITY ISR I	9,35%	Empreinte carbone (Scope 1+2+3)	402,24	703,49	98,00%	93,27%

INDICATEURS ISR DES FONDS SOUS-IACENT

ISIN du fonds	Libellé du Fonds /Poche sous-jacent	% de	t KPI 2	Valeur KPI 2		% couverture KPI 2	
sous-jacent		l'actif net		Portefeuille	Comparable	Portefeuille	Comparable
FR0010914069	LBPAM ISR ACTIONS FOCUS EURO I	18,30%	Manque de diligence raisonnable	5,90%	6,91%	85,67%	89,16%
FR0011525534	TOCQUEVILLE CROISSANCE EURO ISR I	15,92%	Biodiversity footprint - GBS	45,87	71,78	99,36%	96,85%
FR0011524370	TOCQUEVILLE VALUE EURO ISR I	15,73%	Manque de diligence raisonnable	3,97%	11,17%	82,81%	79,85%
FR0010842385	TOCQUEVILLE EURO EQUITY ISR I	9,35%	Biodiversity footprint - GBS	50,55	71,15	97,16%	96,80%

Source des données extra financière : LBP AM

LBP AM 36. Ouai Henri IV - 75004 Paris