



Thomas Lacharme

TONI ACTIONS ISR 100 A

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.

Actif net global	327,64 M€
VL part A	258,30 €

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	04/09/2008
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 A	FR0010636381
Ticker Bloomberg part A	PTONIA 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 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

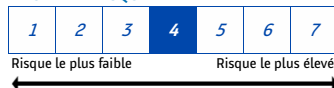
NOTATION QUANTALYS™

Actions Monde

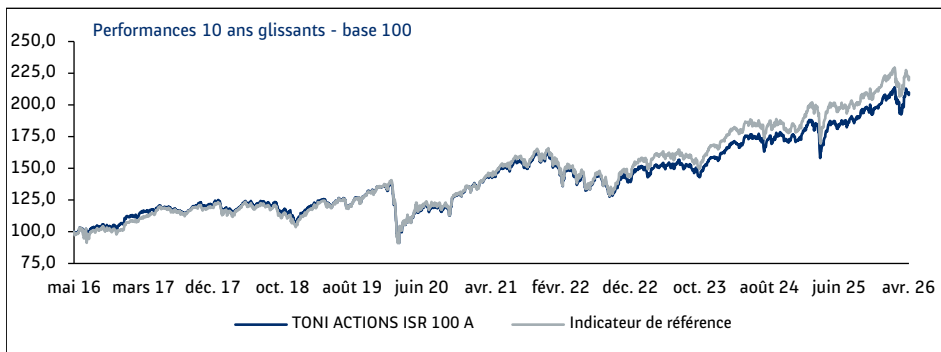


Au 31-12-2025

PROFIL DE RISQUE



Performances arrêtees 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%	19,15%	38,33%	46,19%	109,77%
Indicateur de référence	3,26%	5,75%	16,64%	37,96%	53,28%	122,23%
Ecart de performance	1,04%	1,73%	2,51%	0,37%	-7,09%	-12,46%

PERFORMANCES ANNUELLES	2025	2024	2023	2022	2021
OPC	16,94%	8,17%	14,32%	-13,76%	23,10%
Indicateur de référence	19,48%	6,83%	17,57%	-12,58%	24,39%
Ecart de performance	-2,54%	1,34%	-3,25%	-1,18%	-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	1,00	0,04	-0,35	-0,18
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.

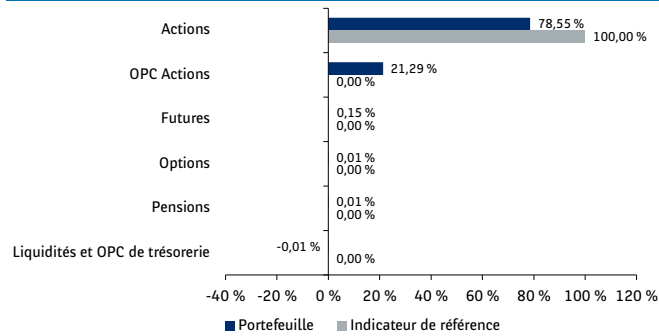
TONI ACTIONS ISR 100 A

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%

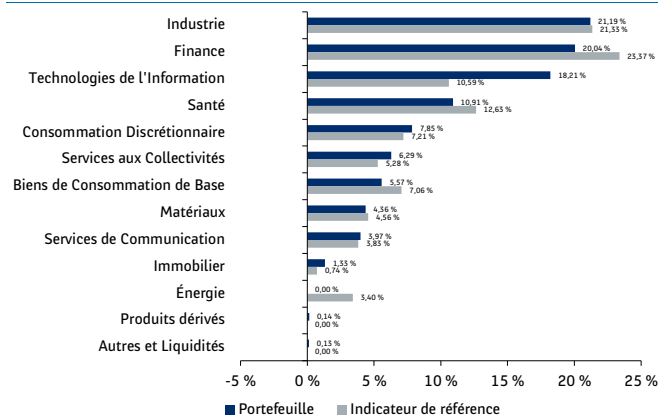
PRINCIPALES SUR-PONDÉRATIONS EN %

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%

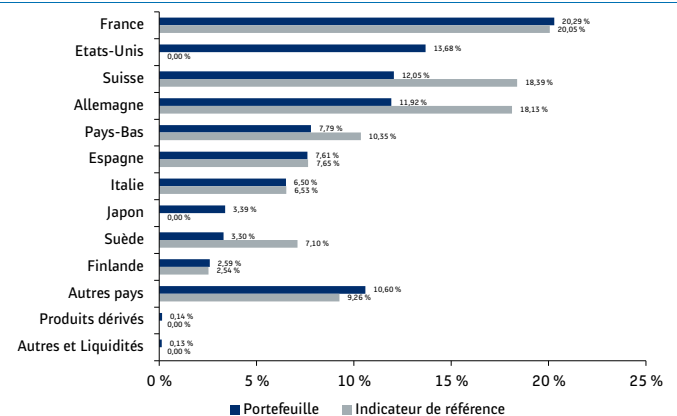
PRINCIPALES SOUS-PONDÉRATIONS EN %

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%

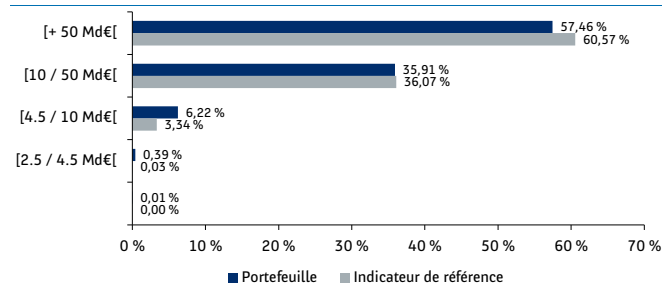
RÉPARTITION SECTORIELLE EN % DE L'ACTIF NET *



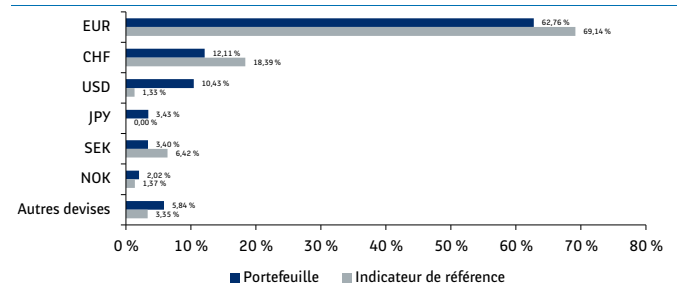
RÉPARTITION PAR PAYS EN % DE L'ACTIF NET *



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.

TONI ACTIONS ISR 100 A

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 Énergétique

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