



LBPAM ACTIONS DIVIDENDES EURO ID

RAPPORT MENSUEL AU 30 SEPTEMBRE 2025

Objectif d'investissement

L'objectif de gestion du FCP est de : • chercher à obtenir, sur la durée de placement recommandée de 5 ans minimum, une performance nette de frais supérieure à celle de l'indice MSCI EMU High Dividend (dividendes inclus), tout en cherchant à respecter un écart de suivi de 4% maximum sur un horizon annuel.

Actif net global	4,40 M€
VL part ID	1 563,59 €

Caractéristiques du FCP

Composition de l'indicateur de référence*

MSCI Emu High Dividend Yield Net Total Return Loc Index	100%
---	------

* Depuis le 12 février 2021

Caractéristiques

Date de création	24/03/2009
Date de 1ère VL de la Part	24/03/2009
Durée minimale de placement recommandée	5 ans
Classification AMF	Actions internationales
Classification SFDR	Article 8
Société de gestion	LBPAM
Dépositaire	CACEIS Bank
Eligible au PEA	Oui

Valorisation

Fréquence de valorisation	Quotidienne
Nature de la valorisation	Cours de clôture
Code ISIN part ID	FR0010711085
Ticker Bloomberg part ID	LBDVEUP 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	1 000 000Euro
Décimalisation	1/100 000ème de part

Frais

Frais de gestion et autres coûts administratifs et d'exploitation	0,774% TTC Actif net
Commissions de surperformance	Néant
Commission de souscription	Néant
Commission de rachat	Néant

NOTATION MORNINGSTAR™

Eurozone Large-Cap Equity



Au 31/08/2025

NOTATION MORNINGSTAR SUSTAINABILITY™

Au 31/05/2025



Au 31/08/2025

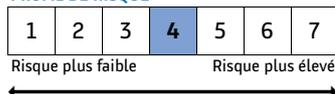
NOTATION QUANTALYS™

Actions Europe

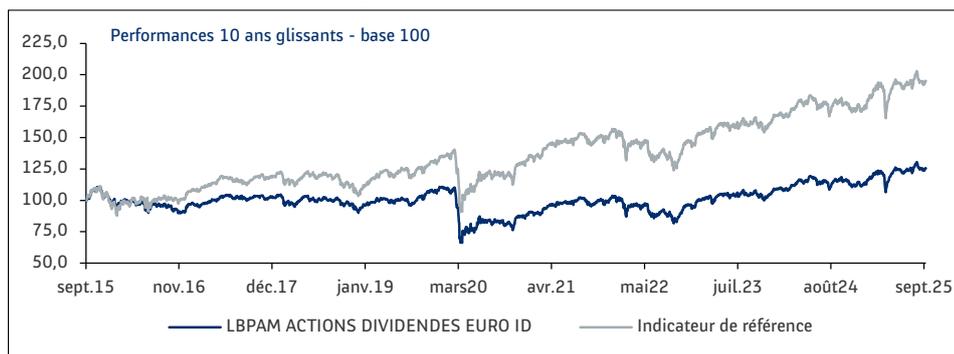


Au 31/08/2025

PROFIL DE RISQUE



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	11,30%	-0,40%	7,19%	52,07%	55,76%	25,44%
Indicateur de référence	12,50%	-0,41%	8,89%	55,58%	64,09%	94,97%
Ecart	-1,20%	0,00%	-1,69%	-3,51%	-8,33%	-69,54%

PERFORMANCES ANNUELLES

	2024	2023	2022	2021	2020
OPC	3,44%	15,63%	-7,41%	15,17%	-19,31%
Indicateur de référence	3,46%	16,53%	-6,69%	17,00%	-1,99%
Ecart	-0,02%	-0,90%	-0,72%	-1,84%	-17,32%

PERFORMANCES ANNUALISÉES

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
OPC	7,19%	14,99%	9,27%	2,29%
Indicateur de référence	8,89%	15,87%	10,41%	6,90%
Ecart	-1,69%	-0,88%	-1,14%	-4,61%

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	15,35%	13,13%	11,96%	13,47%	15,83%
Volatilité de l'indicateur de réf.	15,39%	13,43%	12,15%	13,69%	15,88%
Tracking error	0,99%	2,00%	1,37%	1,73%	4,12%
Ratio de Sharpe	0,52	0,35	1,00	0,57	0,11
Ratio d'information	1,00	-0,85	-0,64	-0,66	-1,12
Bêta	-	0,97	0,98	0,98	0,96

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	40,34%	16/12/2019	23/03/2020	1431 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 le 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

Conformément à son objectif de gestion, le portefeuille a été constitué en sélectionnant, à partir de données issues du consensus des analystes financiers, les titres présentant les meilleurs profils relatifs en termes de croissance attendue des résultats, de visibilité et d'évaluation, tout en intégrant des critères extra-financiers. Les expositions pays, devises et sectorielles sont assez proches de celles de l'indice de référence, tout en respectant les exclusions du Label ISR.

A fin Septembre les valeurs les plus surpondérées sont Sanofi SA, Banca Mediolanum SpA, Teleperformance SE, Edenred SA, Amundi SA. Les valeurs les plus sous-pondérées sont FDJ United, TotalEnergies SE, Enel SpA, AXA SA, Allianz SE.

La plus forte surpondération est de 0.05% et la plus forte sous-pondération est de -0.47%

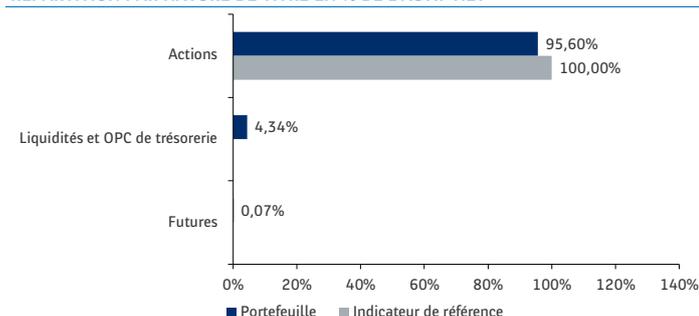
LBPAM ACTIONS DIVIDENDES EURO ID

30 septembre 2025

100% Msci Emu High Dividend Yield Net Total Return Loc Index

Structure du portefeuille

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



Hors bilan : Futures 3,77%

INDICATEURS CLÉS

Nombre de titres en portefeuille	40
Exposition globale	95,60%
Risque spécifique (1 an)	1,27%
Risque systématique (1 an)	14,16%
Poids des 10 premiers titres	47,16%
Poids des 20 premiers titres	76,58%

OPC EN PORTEFEUILLE

Libellé	Catégorie AMF	% de l'actif net
OSTRUM SRI CASH M (C/D) EUR	Fonds monétaires à valeur liquidative variable court terme	4,14%

10 PRINCIPALES LIGNES EN PORTEFEUILLE

Libellé	Secteur	Pays	% de l'actif net
CAIXABANK SA	Produits financiers	Espagne	5,07%
ALLIANZ SE	Produits financiers	Allemagne	4,99%
MERCEDES-BENZ GROUP AG	Consommation discrétionnaire	Allemagne	4,90%
ENEL SPA	Services collectifs	Italie	4,83%
TOTALENERGIES SE	Energie	France	4,74%
AXA SA	Produits financiers	France	4,73%
DEUTSCHE POST AG	Industrie	Allemagne	4,73%
VINCI SA	Industrie	France	4,47%
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	Produits de première nécessité	Pays-Bas	4,41%
SANOFI SA	Soins de santé	France	4,30%

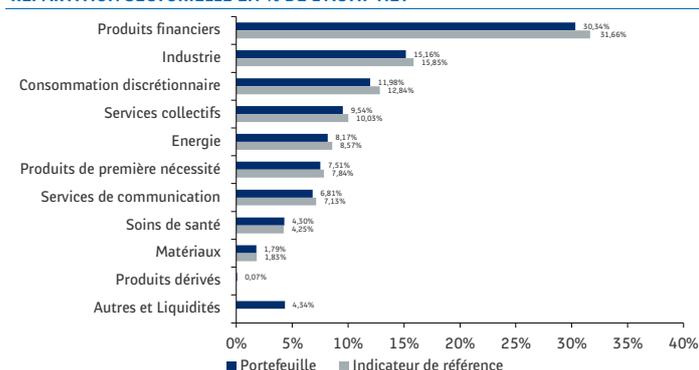
PRINCIPALES SUR-PONDÉRATIONS EN %

Libellé	Poids dans le portefeuille	Poids dans l'indicateur de réf	Ecart
SANOFI SA	4,30%	4,25%	0,05%
BANCA MEDIOLANUM SPA	0,55%	0,57%	-0,02%
TELEPERFORMANCE SE	0,49%	0,51%	-0,02%
EDENRED SE	0,69%	0,72%	-0,03%
AMUNDI SA	0,59%	0,62%	-0,03%

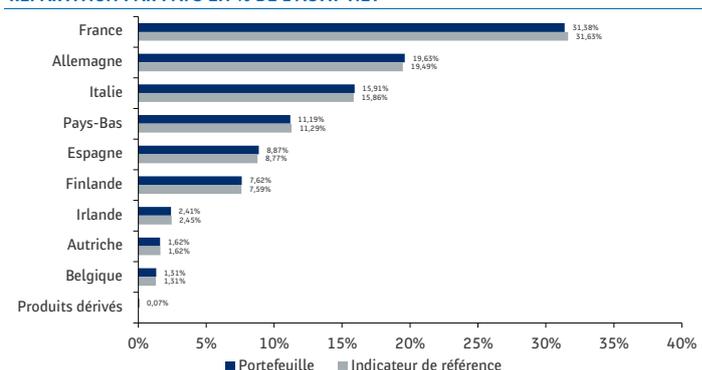
PRINCIPALES SOUS-PONDÉRATIONS EN %

Libellé	Poids dans le portefeuille	Poids dans l'indicateur de réf	Ecart
FDJ UNITED	-	0,47%	-0,47%
TOTALENERGIES SE	4,74%	4,98%	-0,24%
ENEL SPA	4,83%	5,07%	-0,24%
AXA SA	4,73%	4,97%	-0,23%
ALLIANZ SE	4,99%	5,22%	-0,23%

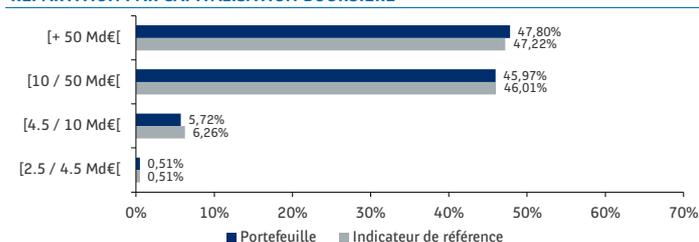
RÉPARTITION SECTORIELLE EN % DE L'ACTIF NET *



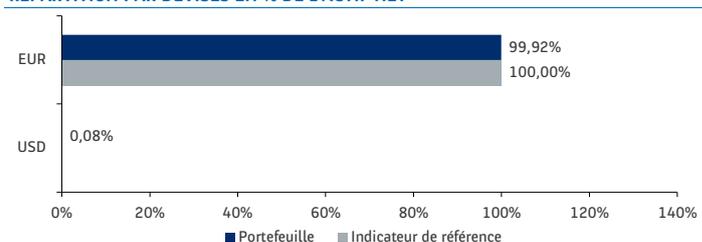
RÉPARTITION PAR PAYS EN % DE L'ACTIF NET *



RÉPARTITION PAR CAPITALISATION BOURSIÈRE *



RÉPARTITION PAR DEVICES EN % DE L'ACTIF NET *



* Réalisé par transparence ; la catégorie Autres et Liquidités regroupe les liquidités et les OPC non traités par transparence.

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.

LBP AM

36, Quai Henri IV - 75004 Paris

www.lbpam.com

Agrément AMF n°GP20000031