

LBPAM ISR ACTIONS SOLIDAIRE C

RAPPORT MENSUEL AU 30 SEPTEMBRE 2025



Objectif d'investissement

L'objectif du FCP est double : - investir dans des entreprises européennes, en privilégiant la zone euro, présentant les meilleures pratiques en termes de responsabilité sociale, environnementale et de gouvernance : et - poursuivre un obiectif d'investissement durable social en mettant en oeuvre une stratégie d'investissement socialement responsable (ISR) et en investissant dans des entreprises solidaires mettant en oeuvre une politique active en faveur de l'emploi et de l'insertion sociale

Actif net global	157,39 M€
VL part C	2 432,31 €

Caractéristiques du FCP

Composition de l'indicateur de référence*

Euro Stoxx (C) Net Total Return €	90%
Indice Titres Solidaires €	10%
* Depuis le 1 ianvier 2021	

Caractéristiques	
Date de création	15/06/2010
Date de 1ère VL de la Part	15/06/2010
Durée minimale de placement recommandée	5 ans
Classification AMF	Actions des pays de l'Union
Classification AMF	Européenne
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

1 410115411011	
Fréquence de valorisation	Quotidienne
Nature de la valorisation	Cours de clôture
Code ISIN part C	FR0010871905
Ticker Bloomberg part C	LBPRASC FP
Lieu de publication de la VL	www.lbpam.com
Valorisateur	CACEIS Fund Administration
Souscriptions-rachats	
Heure limite de centralisation	171.00

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	Néant
Décimalisation	1/100 000ème de part
Frais	

11010	
Frais de gestion et autres coûts administratifs et d'exploitation	1,5724% TTC Actif net
Commissions de surperformance	Néant
Commission de souscription	2,50% maximum
Commission de rachat	Néant

NOTATION MORNINGSTARTM Eurozone Large-Cap Equity

NOTATION MORNINGSTAR SUSTAINABILITYTM

NOTATION OLIANTAL YST Actions Zone Euro



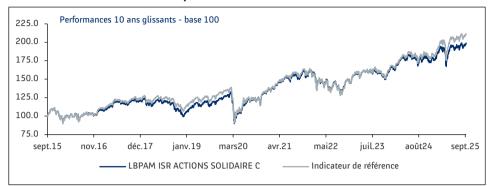


PROFIL DE RISQUE

 $\star\star\star$



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	12,53%	2,42%	9,99%	52,21%	63,92%	98,88%
Indicateur de référence	16,25%	2,51%	14,29%	63,64%	75,18%	111,79%
Ecart	-3,71%	-0,10%	-4,31%	-11,43%	-11,26%	-12,91%
PERFORMANCES ANNUELLES		2024	2023	2022	2021	2020
OPC		6,59%	14,99%	-9,77%	19,41%	5,88%
Indicateur de référence		8,37%	16,64%	-10,95%	20,29%	0,65%
Ecart		-1,77%	-1,66%	1,18%	-0,88%	5,23%
PERFORMANCES ANNUALISÉES			1 an	3 ans	5 ans	10 ans
OPC			9,99%	15,03%	10,39%	7,12%
Indicateur de référence			14,29%	17,84%	11,87%	7,79%
Ecart			-4,31%	-2,81%	-1,48%	-0,68%

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	15,82%	13,70%	12,60%	14,38%	15,09%
Volatilité de l'indicateur de réf.	16,36%	14,13%	12,90%	14,56%	15,87%
Tracking error	1,07%	1,83%	1,75%	1,96%	3,02%
Ratio de Sharpe	0,78	0,54	0,95	0,61	0,43
Ratio d'information	-2,55	-2,36	-1,61	-0,75	-0,22
Bêta	-	0,96	0,97	0,98	0,93
Données calculées sur le pas de valorisation.					
		Plus forte perte	Début de la plus forte	Fin de la plus forte perte	Délai de recouvrement

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.

19/02/2020

18/03/2020

274 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.

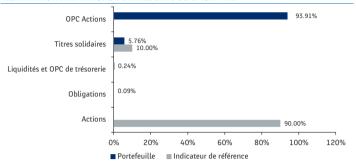
Au sein du portefeuille, nous avons vendu la hausse du marché de ce mois, accentuant légèrement notre sous-exposition sur les actions, en maintenant une préférence pour des gérants ayant une approche opportuniste. Nous avons également réintroduit en portefeuille une diversification sur les petites et moyennes capitalisations boursières. En fin de période, l'exposition en actions du portefeuille était proche de 89,2%. Par ailleurs, le portefeuille était investi à hauteur de 5,9% en titres solidaires des organismes France Active Investissement, Habitat et Humanisme et Union pour l'Enfance.

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.

90% Euro Stoxx (C) Net Total Return €, 10% Indice Titres Solidaires €

Structure du portefeuille

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



INDICATEURS CLÉS

Nombre de titres en portefeuille	2
Exposition globale	93,91%
Risque spécifique (1 an)	1,27%
Risque systématique (1 an)	13,87%
Poids des 10 premiers titres	5,76%

5 PRINCIPAUX OPC EN PORTEFEUILLE

Libellé	Catégorie AMF	% de l'actif net
LBPAM ISR ACTIONS FOCUS EURO I	Actions de pays de la zone euro	40,61%
TOCQUEVILLE CROISSANCE EURO ISR I	Actions de pays de la zone euro	16,00%
TOCQUEVILLE VALUE EURO ISR I	Actions de pays de la zone euro	15,88%
TOCQUEVILLE EURO EQUITY ISR I	Actions de pays de la zone euro	14,37%
LBPAM 3 MOIS E	-	4,68%

PRINCIPALES LIGNES EN PORTEFEUILLE

Libellé	Secteur	Pays	% de l'actif net
FRANCE ACTIVE INVESTISSEMENT SAS	Produits financiers	France	5,64%
HABITAT ET HUMANISME	Soins de santé	France	0,12%

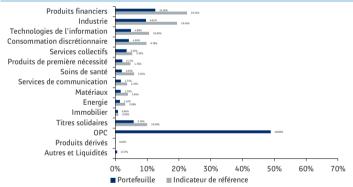
PRINCIPALES SUR-PONDÉRATIONS EN %

Libellé	Poids dans le portefeuille	Poids dans l'indicateur de réf	Ecart
FRANCE ACTIVE INVESTISSEMENT SAS	5,64%	-	5,64%
HABITAT ET HUMANISME	0,12%	-	0,12%
AMPLIFON SPA	-	0,03%	-0,03%
LANXESS AG	-	0,03%	-0,03%
PUIG BRANDS SA	-	0,03%	-0,03%

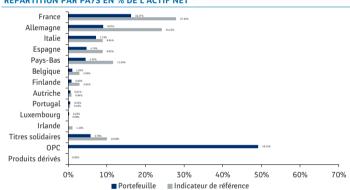
PRINCIPALES SOUS-PONDÉRATIONS EN %

Libellé	Poids dans le portefeuille	Poids dans l'indicateur de réf	Ecart	
ASML HOLDING NV	-	4,71%	-4,71%	
SAP SE	-	3,35%	-3,35%	
SIEMENS AG	-	2,49%	-2,49%	
ALLIANZ SE	-	1,99%	-1,99%	
SCHNEIDER ELECTRIC SE	-	1.98%	-1.98%	

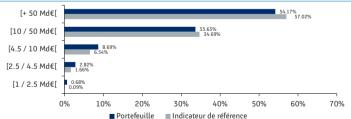
RÉPARTITION SECTORIELLE EN % DE L'ACTIF NET *



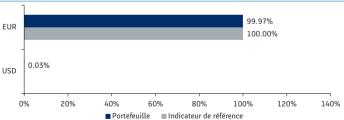
RÉPARTITION PAR PAYS EN % DE L'ACTIF NET *



RÉPARTITION PAR CAPITALISATION BOURSIÈRE *



RÉPARTITION PAR DEVISES EN % DE L'ACTIF NET *



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.

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



LBPAM ISR ACTIONS SOLIDAIRE C

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 ayant le label ISR.



responsable Encourager la diffusion des

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



Transition Energétique

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



ressources humaines ou naturelles : respect des droits de l'Homme, développement du droit du travail, relations durables avec les fournisseurs, protection de l'environnement.

Ressources

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.

INDICATEURS ISR				Valeur du portefeuille	Valeur limite
Score GREaT moyen	 -		-	7,5	-
% de fonds labélisés				92,95%	90,00%
Taux de durabilité				65,9%	30,0%
Score GREaT moyen	Moyenne pondérée des et 1 la plus faible.	scores GREaT des ti	tres en position. La note 1	O correspond à la plus forto	e qualité extra-financière
Taux de durabilité	Part des entreprises cor	sidérées comme de	s investissements durables	s au sens de la réglementat	ion SFDR.

DÉTAIL DES FONDS EN POSITIONS

DETAIL DESTO	NDS EN I OSITIONS						
ISIN du fonds	Libellé du Fonds /Poche sous-jacent	Classe d'actif	Label	Méthode de	Note ISR du	Note ISR du	% de
sous-jacent	•		ISR	sélectivité ISR	fonds	comparable	l'actif net
FR0010914069	LBPAM ISR ACTIONS FOCUS EURO I	Action	Oui	AverageScore	7,6	7,5	40,61%
FR0011525534	TOCQUEVILLE CROISSANCE EURO ISR	Action	Oui	Exclusion	5,6	5,4	16,00%
FR0011524370	TOCQUEVILLE VALUE EURO ISR I	Action	Oui	AverageScore	7,6	7,0	15,88%
FR0010842385	TOCQUEVILLE EURO EQUITY ISR I	Action	Oui	AverageScore	7,3	7,0	14,37%
FR0010729467	LBPAM 3 MOIS E	Action	Non	-	-	-	4,68%
LU1598689153	AMDI MSCI EMU SC ESG BROAD FP	Action	Non	_		_	1.98%
	EUR	Action	INOII	-		-	1,96%
LU1291098827	BNP PAR EA MS E M TU EC-EUCA GT	Action	Non			_	0.40%
LU1231030021	EUR	ACTION	14011		-	-	0,4076

KPI ISR du fonds

INDICATEURS ISR DES FONDS SOUS-JACENT								
ISIN du fonds	Libellé du Fonds /Poche sous-iacent % de		% de KPI 1 -	Valeur KPI 1		% couverture KPI 1		
sous-jacent	Libette du Folius / Focile sous-jacent	l'actif net	KFII	Portefeuille	Comparable	Portefeuille	Comparable	
FR0010914069	LBPAM ISR ACTIONS FOCUS EURO I	40,61%	Alignement net zéro	65,96%	63,05%	100,00%	100,00%	
FR0011525534	TOCQUEVILLE CROISSANCE EURO ISR I	16,00%	Alignement net zéro	89,71%	70,59%	100,00%	100,00%	
FR0011524370	TOCQUEVILLE VALUE EURO ISR I	15,88%	Alignement net zéro	51,45%	50,19%	100,00%	100,00%	
FR0010842385	TOCQUEVILLE EURO EQUITY ISR I	14,37%	Empreinte carbone (Scope 1+2+3)	402,24	703,49	98,00%	93,27%	

INDICATEURS ISR DES FONDS SOUS-JACENT

ISIN du fonds	Libellé du Fonds /Poche sous-jacent	% de	KPI 2	Valeur KPI 2		% couverture KPI 2	
sous-jacent		l'actif net		Portefeuille	Comparable	Portefeuille	Comparable
FR0010914069	LBPAM ISR ACTIONS FOCUS EURO I	40,61%	Manque de diligence raisonnable	5,90%	6,91%	85,67%	89,16%
FR0011525534	TOCQUEVILLE CROISSANCE EURO ISR I	16,00%	Biodiversity footprint - GBS	45,87	71,78	99,36%	96,85%
FR0011524370	TOCQUEVILLE VALUE EURO ISR I	15,88%	Manque de diligence raisonnable	3,97%	11,17%	82,81%	79,85%
FR0010842385	TOCQUEVILLE EURO EQUITY ISR I	14,37%	Biodiversity footprint - GBS	50,55	71,15	97,16%	96,80%

Source des données extra financière : LBP AM

LBP AM www.lbpam.com Agrément AMF n°GP20000031 36. Ouai Henri IV - 75004 Paris

LBPAM ISR ACTIONS SOLIDAIRE C

90% Euro Stoxx (C) Net Total Return €, 10% Indice Titres Solidaires €

Organismes solidaires

UNION FRANÇAISE POUR LE SAUVETAGE DE L'ENFANCE (UFSE)



Thematic Protection de l'enfance, accompagnement des parents en difficultés et insertion des jeunes

Association reconnue d'utilité publique, l'Union Française pour le Sauvetage de l'Enfance (UFSE) œuvre pour la protection de l'enfance et l'aide à la parentalité. Avec plus Activity description de 135 ans d'existence, l'UFSE est l'acteur de référence dans le domaine de la protection de l'enfance. L'UFSE gère les établissements et dispositifs habilités pour accueillir

des enfants et jeunes dans le cadre de la protection de l'enfance, ainsi que des établissements sociaux accueillant des mères en difficulté. L'UFSE déploie ses activités autour de deux cadres spécifiques :

La protection de l'enfance : protection, soins, accueil et éducation des jeunes de 0 à 21 ans en situation de placement.

La prévention et l'aide à la parentalité : accompagnement des parents en difficulté dans l'accès au logement, à l'emploi et dans les relations avec leurs

enfants.

16 000 enfants accueillis depuis 135 ans Bilan 2023 (Source : UFSE) 629 enfants et ieunes accompagnés 278 parents en difficultés accompagnés

102 jeunes sortis de l'Union pour l'Enfance (UPE)

60% des jeunes accueillis poursuivent une scolarité classique

Création du Label Enfance+

Pour plus de renseignements veuillez vous rendre sur le site de l'organisme : https://www.unionpourlenfance.com/

HABITAT & HUMANISME

Thematic Aide à l'insertion par le logement

Activity description La Foncière d'Habitat et Humanisme a pour objet la construction, l'acquisition et la rénovation de logements à destination des personnes en difficulté.

La Foncière expérimente de nouvelles formes d'habitat pour répondre aux défis de l'exclusion et à l'évolution des précarités, et favoriser les villes ouvertes à tous : logements diffus plutôt que groupés, localisation dans des quartiers équilibrés, habitats intergénérationnels, prototypes de logements écologiques et modulables, etc.

Bilan 2023 2.030 nouvelles familles logées

(Source : Habitat & Humanisme) 2 740 personnes accueillies dans des centres d'hébergement d'urgence et d'accueil de réfugiés

938 nouvelles personnes âgées accueillies en EHPAD

1 059 logements d'insertion dont 5 résidences intergénérationnelles, 4 résidences mixtes intergénérationnelles

et inclusives, 3 pensions de famille

Pour plus de renseignements veuillez vous rendre sur le site de l'organisme : https://www.habitat-humanisme.org/



FRANCE ACTIVE INVESTISSEMENT

Thematic Aide à l'insertion par l'emploi et soutien aux « entrepreneurs engagés »

Activity description France Active Investissement a pour objectif d'investir dans les entreprises de l'Économie sociale et solidaire (ESS) et les entreprises innovantes socialement.

France Active se donne pour missions de :

- Financer les entreprises, sous forme de prêts, de garanties de prêts, d'investissements en fonds propres, etc.

- Conseiller les entrepreneurs pour la construction de leur projet, - Mettre en réseau les acteurs relevant de l'ESS.

Bilan 2023 67.000 emplois créés ou sauvegardés (Source : France Active) 36.000 entreprises accompagnées et financées

85,000 en portefeuille 485 M€ mobilisés

Pour plus de renseignements veuillez vous rendre sur le site de l'organisme : http://www.franceactive.org/