

LBPAM ACTIONS DIVERSIFIE A

RAPPORT MENSUEL AU 30 SEPTEMBRE 2025



Objectif d'investissement

L'objectif de gestion du FCP est double (i) chercher à offrir un portefeuille diversifié, sur la période de placement recommandée supérieure à cinq ans, à des souscripteurs qui souhaitent être principalement exposés aux marchés d'actions de la zone euro avec un degré minimum d'exposition de 60% d'actions tout en cherchant à profiter des opportunités présentées par d'autres classes d'actifs et (ii) mettre en oeuvre une stratégie d'investissement socialement responsable (ISR). L'action du gérant cherche à tirer parti de ces classes d'actifs pour rechercher la meilleure performance par une gestion discrétionnaire sur les marchés financiers internationaux sur la période de placement recommandée.

Actif net global	732,74 M€
VL part A	69,41 €

Caractéristiques du FCP

Composition de l'indicateur de référence*

Cac 40 (C) Dnr €	65%
Bloomberg Euroagg 3-5 Year Total Return Index Value Unhedged Eur	20%
Estr Canitalise	15%

* Depuis le 3 janvier 2022

Caractéristiques

auractoristiques	
Date de création	23/09/1987
Date de 1ère VL de la Part	08/12/2010
Durée minimale de placement	> 5 ans
recommandée	> 2 8112
Classification AMF	Actions de pays de la zone euro
Classification SFDR	Article 8
Société de gestion	LBP AM
Gestionnaire financier par	Tocqueville Finance
délégation	rocquevitte rillance
Dépositaire	CACEIS Bank
Eligible au PEA	Oui
Valorisation	
Fotomera de colonidados	0+!

Valuisatiuii	
Fréquence de valorisation	Quotidienne
Nature de la valorisation	Cours de clôture
Code ISIN part A	FR0010959643
Ticker Bloomberg part A	LBPACDA FP
Lieu de publication de la VL	www.lbpam.com
Valorisateur	CACEIS Fund Administration
Souscriptions-rachats	

Heure limite de centralisation 13h00 auprès du dépositaire Heure limite de passage d'ordre 12h15 Ordre effectué à Cours inconnu Souscription initiale minimum 1/100 000ème de part Décimalisation

Frais Frais de gestion et autres coûts

1,7051% TTC Actif net administratifs et d'exploitation Commissions de surperformance 6,00% maximum Commission de souscription

Néant

Commission de rachat NOTATION MORNINGSTARTM EUR Aggressive

 $\star\star\star$

NOTATION MORNINGSTAR SUSTAINABILITYTM

QUANTALYSTM Allocation Offensive

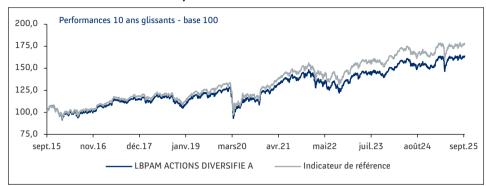
NOTATION



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	7,68%	1,65%	5,40%	33,08%	45,51%	63,78%
Indicateur de référence	7,13%	1,75%	5,15%	34,17%	52,83%	78,08%
Ecart	0,55%	-0,09%	0,25%	-1,10%	-7,32%	-14,30%
PERFORMANCES ANNUELLES		2024	2023	2022	2021	2020
OPC		1,13%	13,01%	-8,23%	17,18%	-1,23%
Indicateur de référence		1,52%	14,29%	-6,41%	19,19%	-2,31%
Ecart		-0,39%	-1,28%	-1,82%	-2,02%	1,08%
PERFORMANCES ANNUALISÉES			1 an	3 ans	5 ans	10 ans
OPC			5,40%	9,99%	7,79%	5,06%
Indicateur de référence			5,15%	10,30%	8,85%	5,94%
Fcart			0.25%	-0.30%	-1.06%	-0.88%

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	12,15%	10,36%	9,63%	11,11%	11,98%
Volatilité de l'indicateur de réf.	12,05%	10,35%	9,67%	11,00%	12,04%
Tracking error	1,04%	1,37%	1,26%	1,37%	1,60%
Ratio de Sharpe	0,33	0,27	0,72	0,56	0,37
Ratio d'information	0,09	0,18	-0,24	-0,78	-0,55
Bêta	-	0,99	0,99	1,00	0,99
Données calculées sur le pas de valorisation.					
		Plus forte	Début de la	Fin de la plus	Délai de

Perte maximale 10 ans 18/03/2020 19/02/2020 357 jours 27,70% Elle mesure l'importance des variations du prix d'un actif et donne donc une estimation de son risque Volatilité (mathématiquement, la volatilité est l'écart type des rentabilités de l'actif). C'est la mesure du risque pris par le portefeuille par rapport à son indicateur de référence.

perte

historique

plus forte

Tracking error Il mesure l'écart de rentabilité du portefeuille par rapport au taux sans risque divisé par la volatilité du portefeuille Ratio de Sharpe C'est l'écart de performance entre le portefeuille et son benchmark divisé par la tracking error. 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

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

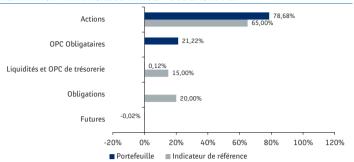
Dans ce contexte, les actions françaises ont progressé de 2,7% et l'indice obligataire du portefeuille de +0,1%. L'Ester, indice du marché monétaire, affichait une performance de +0,17% sur le mois.

En termes d'allocation d'actifs, nous avons allégé l'exposition actions du portefeuille au cours du mois. Fin septembre, cette exposition se situait à 65.5% de l'actif net.

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.

Structure du portefeuille

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



INDICATEURS CLÉS

Nombre de titres en portefeuille	32
Exposition globale	78,68%
Risque spécifique (1 an)	0,72%
Risque systématique (1 an)	10,39%
Poids des 10 premiers titres	48,04%
Poids des 20 premiers titres	70,51%

OPC EN PORTEFEUILLE

Libellé	Catégorie AMF	% de l'actif net
LBPAM ISR OBLI MOYEN TERME E	Obligations et autres titres de créance libellés en euro	21,22%
OSTRUM SRI CASH M (C/D) EUR	Fonds monétaires à valeur liquidative variable court terme	0,34%

Hors bilan: Futures -13,20%

10 PRINCIPALES LIGNES EN PORTEFEUILLE

Libellé	Secteur	Pays	% de l'actif net
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	Consommation discrétionnaire	France	5,96%
AIRBUS SE	Industrie	France	5,73%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Industrie	France	5,60%
SAFRAN	Industrie	France	5,28%
TOTALENERGIES SE	Energie	France	4,91%
AIR LIQUIDE SA	Matériaux	France	4,53%
SANOFI SA	Soins de santé	France	4,25%
L'OREAL SA	Produits de première nécessité	France	4,00%
AXA SA	Produits financiers	France	3,93%
ESSILORLUXOTTICA SA	Soins de santé	France	3,85%

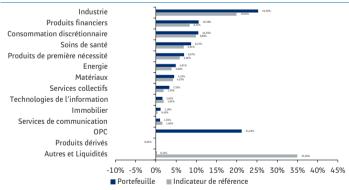
PRINCIPALES SUR-PONDÉRATIONS EN %

Libellé	Poids dans le portefeuille	Poids dans l'indicateur de réf	Ecart
AIRBUS SE	5,73%	4,30%	1,42%
SAFRAN	5,28%	3,96%	1,32%
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	5,96%	4,78%	1,18%
AXA SA	3,93%	2,75%	1,18%
TOTALENERGIES SE	4,91%	3,90%	1,02%

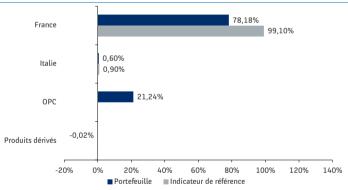
PRINCIPALES SOUS-PONDÉRATIONS EN %

Libellé	Poids dans le portefeuille	Poids dans l'indicateur de réf	Ecart
ORANGE SA	-	0,88%	-0,88%
KERING SA	-	0,77%	-0,77%
CAPGEMINI SE	-	0,66%	-0,66%
ARCELORMITTAL SA	-	0,48%	-0,48%
EURONEXT NV	-	0,36%	-0,36%

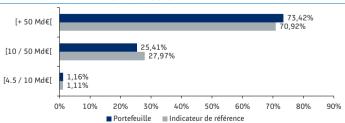
RÉPARTITION SECTORIELLE EN % DE L'ACTIF NET *



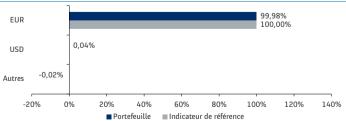
RÉPARTITION PAR PAYS EN % DE L'ACTIF NET *



RÉPARTITION PAR CAPITALISATION BOURSIÈRE *



RÉPARTITION PAR DEVISES EN % DE L'ACTIF NET *



* Réalisé par transparence ; la catégorie 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.



LBPAM ACTIONS DIVERSIFIE A

RAPPORT EXTRA FINANCIER AU 30 SEPTEMBRE 2025

Principaux indicateurs ISR



INDICATEURS ISR				Valeur du portefeuille
Score GREaT moyen				7,7
% de fonds labélisés				100,00%
Taux de durabilité				53,3%
Score GREaT moyen	Moyenne pondérée et 1 la plus faible.	e des scores GREaT des titres en po	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.

Encourager la diffusion des

Gestion durable des

protection de l'environnement.

INDICATEURS ISR				Valeur du portefeuille	
Score GREaT moyen				7,7	
% de fonds labélisés				100,00%	
Taux de durabilité				53,3%	
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 entreprises considérées comme des investissements durables au sens de la réglementation SFDR.				

responsable

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,

DÉTAIL DES FOI	NDS	EN	POS	ITIONS
ISIN du fonds				

ISIN du	fonds	Libellé du Fonds /Poche sous-iacent	Classe d'actif	Label	Méthode de	Note ISR du	Note ISR du	% de
sous-ja	acent	Libette du Folius / Poche sous-jacent	Classe u actii	ISR	sélectivité ISR	fonds	comparable	l'actif net
FR00106	513356	LBPAM ISR OBLI MOYEN TERME E	Titres de créance	Oui	AverageScore	7,6	7,4	21,22%
FR00103	392951	OSTRUM SRI CASH M (C/D) EUR	Money Market	Oui	-	-	-	0,34%

Transition Energétique

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

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.

KPI ISE	R du fonds						
NDICATEURS ISI	R DES FONDS SOUS-JACENT						
ISIN du fonds sous-jacent Libellé du Fonds /Poche sous-jacent	% de KP	I/DL1	Valeur KPI 1		% couverture KPI 1		
		KPI I	Portefeuille	Comparable	Portefeuille	Comparable	
R0010613356	LBPAM ISR OBLI MOYEN TERME E	21,22%	-			-	-
IDICATEURS ISI	R DES FONDS SOUS-JACENT						
SIN du fonds	Libellé du Feude (Beebe eeus ierest	% de		Valeur KPI 2		% couverture KPI 2	
sous-jacent	Libellé du Fonds /Poche sous-jacent	l'actif net	actif net KPI 2	Portefeuille	Comparable	Portefeuille	Comparabl
R0010613356	LBPAM ISR OBLI MOYEN TERME E	21.22%	-				-

Source des données extra financière : LBP AM