



# LBPAM ACTIONS DIVIDENDES EURO R

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 R	124,44 €

### Caractéristiques du FCP

Composition	do	l'indicatour	da	rófórongo*

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

<sup>\*</sup> Depuis le 12 février 2021

0		-4:-	
car	actéri	ISTIC	lue:

Caracteristiques	
Date de création	24/03/2009
Date de 1ère VL de la Part	21/01/2015
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	

Quotidienne
Cours de clôture
FR0012449254
LBDVEUR FP
www.lbpam.com
CACEIS Fund Administration

#### Souscriptions-rachats Heure limite de centralisation

auprès du dépositaire	131100		
Heure limite de passage d'ordre	12h15		
Ordre effectué à	Cours inconnu		

Ordre effectué à	Cours inconnu
Souscription initiale minimum	1 000Euro
Décimalisation	1/100 000ème de part

Frais	
Frais de gestion et autres coûts administratifs et d'exploitation	1,2727% TTC Actif net
Commissions de surperformance	Néant
Commission de souscription	2,50% maximum
Commission de rachat	Néant

NOTATION MORNINGSTAR<sup>TM</sup> Eurozone Large-Cap Equity

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	10,88%	-0,45%	6,66%	49,80%	51,92%	19,33%
Indicateur de référence	12,50%	-0,41%	8,89%	55,58%	64,09%	94,97%
Ecart	-1,62%	-0,04%	-2,23%	-5,77%	-12,17%	-75,64%
PERFORMANCES ANNUELLES		2024	2023	2022	2021	2020
OPC		2,93%	15,06%	-7,87%	14,59%	-19,70%
Indicateur de référence		3,46%	16,53%	-6,69%	17,00%	-1,99%
Ecart		-0,54%	-1,47%	-1,18%	-2,41%	-17,71%
PERFORMANCES ANNUALISÉES			1 an	3 ans	5 ans	10 ans
OPC	<del> </del>		6,66%	14,42%	8,72%	1,78%
Indicateur de référence	·		8,89%	15,87%	10,41%	6,90%
Ecart			-2,23%	-1,45%	-1,69%	-5,12%

# Principaux indicateurs de risque

Données calculées sur le pas de valorisation.		Plus forte	Début de la plus forte	Fin de la plus	Délai de
Bêta  Données calculées sur le pas de valorisation.	-	0,97	0,98	0,98	0,96
Ratio d'information	0,47	-1,11	-1,06	-0,98	-1,24
Ratio de Sharpe	0,48	0,31	0,95	0,53	0,07
Tracking error	0,99%	2,00%	1,37%	1,73%	4,12%
Volatilité de l'indicateur de réf.	15,39%	13,43%	12,15%	13,69%	15,88%
Volatilité de l'OPC	15,36%	13,14%	11,96%	13,47%	15,83%
INDICATEURS DE RISQUE	sur 6 mois	sur 1 an	sur 3 ans	sur 5 ans	sur 10 ans

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

41,60%

Sources des données, OPC et indicateurs de réf. : LBP AM

# Commentaire de gestion

Perte maximale 10 ans

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%

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.

LBP AM

23/03/2020

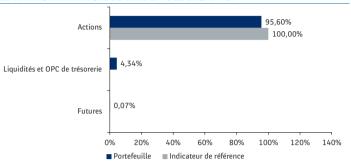
27/11/2015

1463 jours

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

# Structure du portefeuille

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



#### INDICATEURS CLÉS

Nombre de titres en portefeuille	40
Exposition globale	95,60%
Risque spécifique (1 an)	1,28%
Risque systématique (1 an)	14,17%
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	4.14%
	variable court terme	4,14%

Hors bilan: Futures 3,77%

# 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%

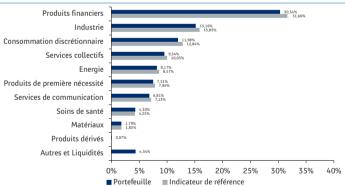
# PRINCIPALES SUR-PONDÉRATIONS EN %

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%

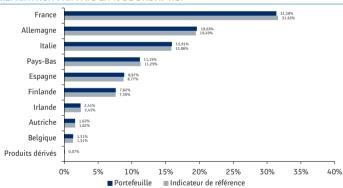
# PRINCIPALES SOUS-PONDÉRATIONS EN %

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 \*



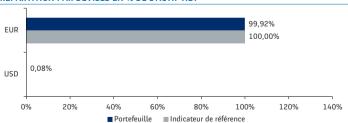
# RÉPARTITION PAR PAYS EN % DE L'ACTIF NET



# RÉPARTITION PAR CAPITALISATION BOURSIÈRE \*



# RÉPARTITION PAR 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.