

LBPAM ISR ACTIONS FOCUS EUROPE R

RAPPORT MENSUEL AU 28 FÉVRIER 2025

Objectif d'investissement

Le FCP est un nourricier de la part GR du FCP LBPAM ISR ACTIONS EUROPE 50, dit « FCP maître ». En conséquence, son objectif de gestion est identique à celui de la part GR du FCP maître, à savoir : " - Chercher à obtenir, sur la durée de placement recommandée de 5 ans minimum, une performance nette de frais supérieure à celle de l'indice STOXX® Europe 600 (dividendes net réinvestis), tout en cherchant à respecter un écart de suivi de 4% maximum sur un horizon annuel. - Mettre en œuvre une stratégie d'investissement socialement responsable (ISR)." Toutefois, la performance du nourricier sera inférieure à celle du maître en raison de ses frais propres pouvant s'élever à 1,50% TTC maximum de son actif net. Le FCP est donc investi en totalité dans la part GR du FCP LBPAM ISR ACTIONS EUROPE 50 et, à titre accessoire, en liquidités.

Actif net global	1 023,90 M€
VL part R	164,45 €

Caractéristiques du FCP

Composition de l'indicateur de référence*

Stoxx Europe 600 (C) Ntr €	100%
----------------------------	------

Caractéristiques

Date de création	12/04/2017
Date de 1ère VL de la Part	12/04/2017
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	Non
Valorisation	
Fréquence de valorisation	Quotidienne
Nature de la valorisation	Cours de clôture
Code ISIN part R	FR0013239381
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	Néant
Ordre effectué à	Cours inconnu
Souscription initiale minimum	Néant
Décimalisation	1/100 000ème de part

Frais

Frais de gestion et autres coûts administratifs et d'exploitation	1,8192% TTC Actif net
Commissions de surperformance	Néant
Commission de souscription	Néant
Commission de rachat	Néant

NOTATION

MORNINGSTAR™
Europe Large-Cap
Blend Equity

Au 31/01/2025

NOTATION

MORNINGSTAR
SUSTAINABILITY™

Au 30/06/2024

NOTATION

QUANTALYS™
Actions Europe

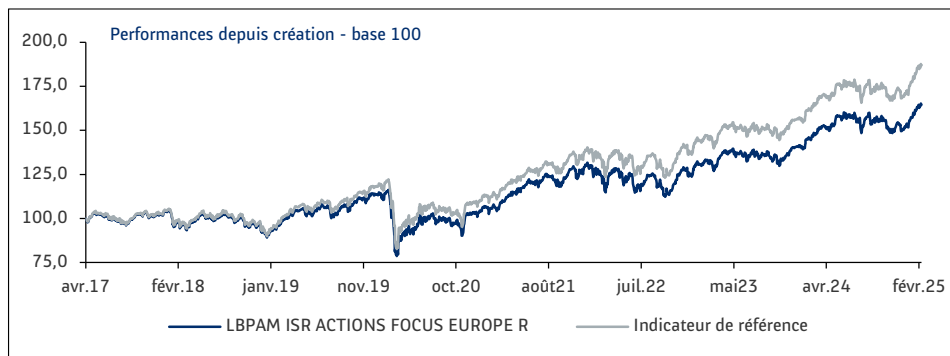
Au 31/05/2023

PROFIL DE RISQUE

1	2	3	4	5	6	7
Risque plus faible						Risque plus élevé



Performances arrêtees au 28 février 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	Depuis création
OPC	8,74%	2,80%	11,63%	33,42%	63,78%	64,45%
Indicateur de référence	9,99%	3,41%	13,78%	40,94%	76,42%	86,84%
Ecart	-1,24%	-0,61%	-2,15%	-7,52%	-12,64%	-22,39%

PERFORMANCES ANNUELLES

	2024	2023	2022	2021	2020
OPC	7,26%	14,00%	-4,88%	25,14%	-8,08%
Indicateur de référence	8,44%	15,13%	-1,80%	26,05%	-6,26%
Ecart	-1,19%	-1,13%	-3,08%	-0,92%	-1,82%

PERFORMANCES ANNUALISÉES

	1 an	3 ans	5 ans	Depuis création
OPC	11,63%	10,09%	10,37%	6,51%
Indicateur de référence	13,78%	12,12%	12,02%	8,25%
Ecart	-2,15%	-2,03%	-1,65%	-1,74%

Principaux indicateurs de risque

INDICATEURS DE RISQUE	sur 6 mois	sur 1 an	sur 3 ans	sur 5 ans	Depuis création
Volatilité de l'OPC	10,34%	10,55%	12,58%	16,55%	15,04%
Volatilité de l'indicateur de réf.	10,61%	10,82%	12,83%	16,83%	15,24%
Tracking error	1,70%	1,29%	0,99%	1,07%	1,01%
Ratio de Sharpe	0,25	0,76	0,60	0,55	0,39
Ratio d'information	-2,17	-1,66	-2,05	-1,55	-1,71
Bêta	-	0,97	0,98	0,98	0,98

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 depuis création	32,39%	19/02/2020	18/03/2020	415 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

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 février, les valeurs les plus surpondérées sont Rheinmetall AG, Societe Generale S.A. Class A, Intesa Sanpaolo S.p.A., Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A., UniCredit S.p.A.. Les valeurs les plus sous-pondérées sont Shell PLC, TotalEnergies SE, BP p.l.c., Compagnie Financiere Richemont SA, Rolls-Royce Holdings plc.

La plus forte surpondération est de 0.91% et la plus forte sous-pondération est de -1.7%

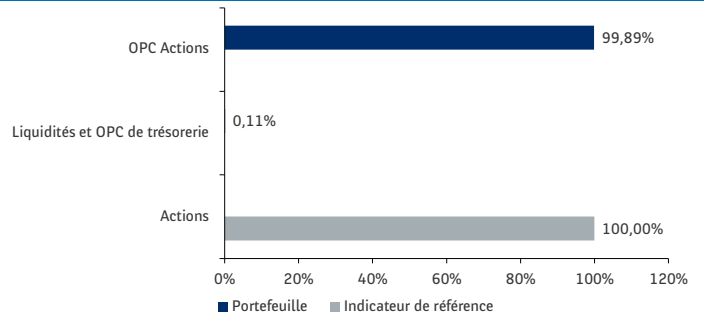
LBPAM ISR ACTIONS FOCUS EUROPE R

28 février 2025

100% Stoxx Europe 600 (C) Ntr €

Structure du portefeuille

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



INDICATEURS CLÉS

Nombre de titres en portefeuille *	154
Exposition globale *	99,73%
Risque spécifique (1 an)	1,06%
Risque systématique (1 an)	11,15%
Poids des 10 premiers titres *	24,78%
Poids des 20 premiers titres *	39,60%

OPC EN PORTEFEUILLE

Libellé	Catégorie AMF	% de l'actif net
LBPAM ISR ACTIONS EUROPE 50 GR	Actions internationales	99,89%

10 PRINCIPALES LIGNES EN PORTEFEUILLE*

Libellé	Secteur	Pays	% de l'actif net
SAP SE	Technologies de l'information	Allemagne	2,99%
ASML HOLDING NV	Technologies de l'information	Pays-Bas	2,98%
NESTLE SA	Produits de première nécessité	Suisse	2,77%
ASTRAZENECA PLC	Soins de santé	Royaume-Uni	2,60%
ROCHE HOLDING AG	Soins de santé	Suisse	2,59%
NOVO NORDISK A/S	Soins de santé	Danemark	2,54%
NOVARTIS AG	Soins de santé	Suisse	2,44%
SIEMENS AG	Industrie	Allemagne	2,09%
HSBC HOLDINGS PLC	Produits financiers	Royaume-Uni	2,07%
DEUTSCHE TELEKOM AG	Services de communication	Allemagne	1,72%

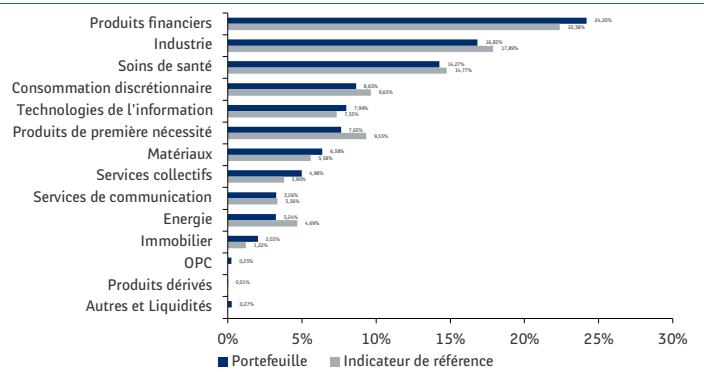
PRINCIPALES SUR-PONDÉRATIONS EN % *

Libellé	Poids dans le portefeuille	Poids dans l'indicateur de réf	Ecart
RHEINMETALL AG	1,27%	0,38%	0,90%
SOCIETE GENERALE SA	1,10%	0,27%	0,83%
INTESA SANPAOLO SPA	1,34%	0,59%	0,75%
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	1,38%	0,64%	0,75%
UNICREDIT SPA	1,39%	0,67%	0,72%

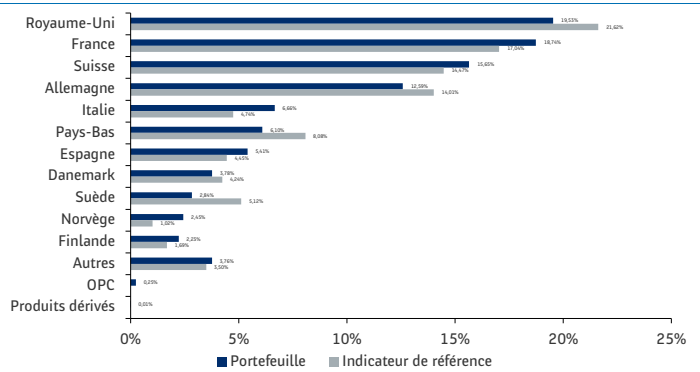
PRINCIPALES SOUS-PONDÉRATIONS EN % *

Libellé	Poids dans le portefeuille	Poids dans l'indicateur de réf	Ecart
SHELL PLC	-	1,70%	-1,70%
TOTALENERGIES SE	-	1,12%	-1,12%
BP PLC	-	0,76%	-0,76%
CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	0,15%	0,90%	-0,75%
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	-	0,66%	-0,66%

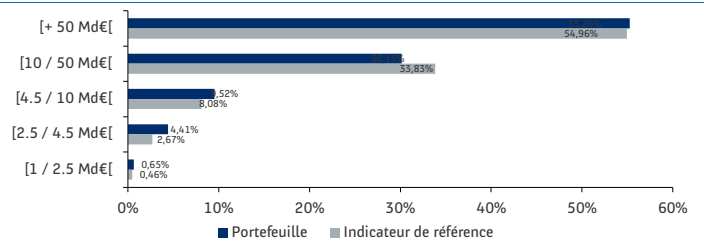
RÉPARTITION SECTORIELLE EN % DE L'ACTIF NET *



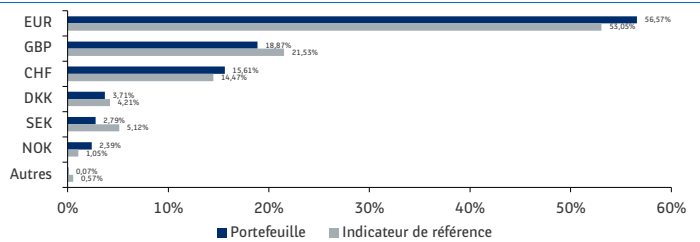
RÉPARTITION PAR PAYS EN % DE L'ACTIF NET *



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 ISR ACTIONS FOCUS EUROPE R

RAPPORT EXTRA FINANCIER AU 28 FÉVRIER 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.



Gouvernance responsable

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

Gestion durable des Ressources

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

Transition Énergétique

Maîtriser 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 valeur.

INDICATEURS ISR

	Valeur du portefeuille	Valeur limite
Score GREaT moyen	7,8	-
% de fonds labélisés	99,75%	90,00%
Taux de durabilité	66,3%	35,0%
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
FR0013239365	LBPAM ISR ACTIONS EUROPE 50 GR	Action	Oui	AverageScore	7,5	7,4	99,89%

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
FR0013239365	LBPAM ISR ACTIONS EUROPE 50 GR	99,89%	Empreinte carbone (Scope 1+2)	53,59	58,60	100,00%	99,77%

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
FR0013239365	LBPAM ISR ACTIONS EUROPE 50 GR	99,89%	Droits humains	92,22%	87,37%	100,00%	99,84%

Source des données extra financière : LBP AM