

# **SOREA ISR ACTIONS EURO E**

**RAPPORT MENSUEL AU 29 SEPTEMBRE 2025** 







## **Objectif d'investissement**

Le FCPE SOREA ISR ACTIONS EURO, dit nourricier, est investi en totalité et en permanence en parts R du FCP LBP AM ISR ACTIONS EURO LARGE CAP, dit maître, et à titre accessoire en liquidités et/ou en dépôts détenus dans la stricte limite des besoins liés à la gestion des flux du FCPE. Un fonds nourricier est un fonds investi au minimum à 85% dans un seul autre OPCVM/FIA qui prend alors la qualification de maître. Le type de gestion du nourricier s'apprécie au travers de celui de son maître. La performance du fonds sera différente de celle du maître, notamment à cause de ses frais de gestion propres. L'objectif de gestion du FCPE est identique à celui du FCP maître ci-après : L'objectif du FCP est double : - chercher à obtenir, sur la durée de placement recommandée de 5 ans minimum, une performance nette de frais supérieure à celle de l'indice de référence MSCI EMU (dividendes inclus), tout en cherchant à respecter un écart de suivi de 4% maximum sur un horizon annuel | et - mettre en oeuvre une stratégie d'investissement socialement responsable (ISR).

Actif net global	3,70 M€
VL part E	24,88 €

100%

#### Caractéristiques du FCPE

MSCI Emu Net Return Eur Index

Com	nosition	de	l'indicateur	de	référence*

Caractéristiques	
Date de création	01/12/2004
Date de 1ère VL de la Part	20/03/2009
Durée minimale de placement recommandée	> 5 ans
Classification AMF	Actions de pays de la zone euro
Classification SFDR	Article 8
Société de gestion	LBP AM
Dépositaire	BNP Paribas Sa
Eligible au PEA	Non
Valorisation	
Fréquence de valorisation	Hebdomadaire
Nature de la valorisation	Cours de clôture
Code ISIN part E	QS0011147285
Lieu de publication de la VL	www.lbpam.com
Valorisateur	BNP Paribas SA
Souscriptions-rachats	
Heure limite de centralisation	23h59

aupres du depositaire	
Heure limite de passage d'ordre	Néant
Ordre effectué à	Cours inconnu
Souscription initiale minimum	Néant
Décimalisation	1/10 000ème de part
Frais	
Frais de gestion et autres coûts	1.2227% TTC Actif net

administratifs et d'exploitation	
Commissions de surperformance	Néant
Commission de souscription	Néant
Commission de rachat	Néant

## NOTATION MORNINGSTAR SUSTAINABILITYTA



#### PROFIL DE RISQUE

nràc du dánocitairo

	LDL	JOGOL				
1	2	3	4	5	6	7
Risque plus faible				Risq	ue plus	élevé

#### Performances arrêtées au 29 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	12,99%	0,75%	9,97%	58,26%	71,41%	94,54%
Indicateur de référence	17,15%	0,49%	14,88%	70,42%	82,34%	124,96%
Ecart	-4,16%	0,26%	-4,90%	-12,15%	-10,93%	-30,42%
PERFORMANCES ANNUELLES		2024	2023	2022	2021	2020
OPC		9,46%	15,22%	-12,55%	23,18%	-3,98%
Indicateur de référence		9,49%	18,78%	-12,47%	22,16%	-1,02%
Ecart		-0,03%	-3,56%	-0,07%	1,02%	-2,96%
PERFORMANCES ANNUALISÉES			1 an	3 ans	5 ans	10 ans
OPC			9,97%	16,54%	11,38%	6,88%
Indicateur de référence	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·		14,88%	19,45%	12,77%	8,45%
Ecart			-4.90%	-2.91%	-1.39%	-1.56%

#### Principaux indicateurs de risque

Données calculées sur le pas de valorisation.		Plus forte	Début de la	Fin de la plus	Délai de
Bêta	-	0,95	0,96	0,98	0,99
Ratio d'information	-0,21	-2,36	-1,75	-0,91	-1,03
Ratio de Sharpe	0,70	0,43	0,95	0,57	0,33
Tracking error	1,39%	2,08%	1,66%	1,53%	1,51%
Volatilité de l'indicateur de réf.	22,85%	18,04%	14,82%	17,52%	18,92%
Volatilité de l'OPC	21,90%	17,29%	14,25%	17,18%	18,82%
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.
Bêta	Il est la mesure de la sensibilité du portefeuille par rapport à son benchmark.

historique

37.04%

perte

17/02/2020

16/03/2020

378 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. Sur les marchés obligataires, les titres souverains ont progressé de +0,5%, tandis que les obligations d'entreprises ont été davantage recherchées, avec une hausse +1,9% pour les obligations bien notées, et de +0,4% pour les obligations à haut rendement. Enfin, l'indice Ester, représentatif du marché monétaire, a enregistré une performance de +0,17 % sur le mois.

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.



## **SOREA ISR ACTIONS EURO E**

RAPPORT EXTRA FINANCIER AU 29 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.



Gouvernance responsable Encourager la diffusion des

vernance oonsable

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. (G) Ges

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.

♠. 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			7,6	-
% de fonds labélisés		· ·	100,00%	90,00%
-	Moyanna nandáráa das s	ores GDEaT des titres en position	La note 10 correspond à la plus forte	gualité ovtra financière

Score GREaT moyen

Moyenne ponderee des scores GREaT des titres en position. La note 10 correspond à la plus forte qualité extraet 1 la plus faible.

#### **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
FR0010263806	LBPAM ISR ACTIONS EURO LARGE	Action	Oui	AverageScore	7,6	7,6	100,04%

## **KPI ISR du fonds**

INDICATEURS	ISR DES	FONDS	SOUS-I	ACENT
IIIDICATEORS	IOIL DES		3000,	//CEIII

ISIN du fonds	Libellé du Fonds /Poche sous-jacent	% de	KPI 1	Valeur KPI 1		% couverture KPI 1	
sous-jacent		l'actif net		Portefeuille	Comparable	Portefeuille	Comparable
FR0010263806	LBPAM ISR ACTIONS EURO LARGE CAP R	100.04%	Alignement net zéro	68.61%	64.08%	100.00%	100.00%

### INDICATEURS ISR DES FONDS SOUS-JACENT

The state of the s											
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				
FR0010263806	LBPAM ISR ACTIONS EURO LARGE CAP R	100.04%	Mangue de diligence raisonnable	5.61%	6.78%	93.43%	92.86%				

Source des données extra financière : LBP AM