

## **SOREA ISR CROISSANCE E**

**RAPPORT MENSUEL AU 29 SEPTEMBRE 2025** 





Alexandre Goudard

# Objectif d'investissement

L'objectif de gestion du FCPE est double : - chercher à réaliser, sur la période de placement recommandée supérieure à 5 ans, une performance supérieure à celle de l'indice composite 40% MSCI EMU dividendes nets réinvestis + 60% Bloomberg Euro Aggregate All Maturities coupons réinvestis et | - mettre en oeuvre une stratégie d'investissement socialement responsable (ISP)

Actif net global	1,30 M€
VL part E	21,59 €

#### Caractéristiques du FCPE

Composition o	1 - 111 - 111	 4

·	
Bloomberg Euroagg Total Return Index Value Unhedged Eur	60%
MSCI Emu Net Return Eur Index	40%
* Depuis le 15 décembre 2020	

#### Caractéristiques Date de création 01/07/2008 Date de 1ère VL de la Part 30/04/2013 Durée minimale de placement > 5 ans recommandée Classification SFDR Article 8 Société de gestion BNP Paribas Sa Eligible au PEA Valorisation Fréquence de valorisation Hebdomadaire Nature de la valorisation Cours de clôture Code ISIN part E QS0011197306

Souscriptions-rachats	
Heure limite de centralisation auprès du dépositaire	23h59
Heure limite de passage d'ordre	Néant
Ordre effectué à	Cours inconnu
Souscription initiale minimum	Néant
Décimalisation	1/10 000ème de part

www.lbpam.com BNP Paribas SA

0.6659% TTC Actif net

Néant

Néant

Néant

#### Commissions de surperformance Commission de souscription Commission de rachat

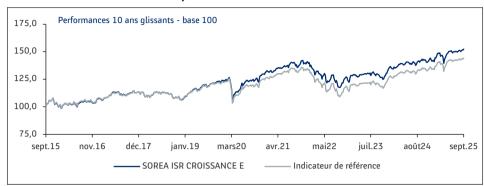
Frais de gestion et autres coûts

administratifs et d'exploitation

Lieu de publication de la VL

PROFIL DE RISQUE							
1	2	3	4	5	6	7	
Risque	plus f	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	7,39%	0,73%	6,38%	28,90%	22,82%	52,34%
Indicateur de référence	7,29%	0,50%	6,57%	31,09%	21,12%	44,19%
Ecart	0,10%	0,22%	-0,19%	-2,18%	1,70%	8,14%
PERFORMANCES ANNUELLES		2024	2023	2022	2021	2020
OPC		4,35%	11,10%	-12,98%	7,19%	6,25%
Indicateur de référence		5,41%	11,88%	-15,14%	6,69%	3,20%
Ecart		-1,07%	-0,79%	2,16%	0,49%	3,04%
PERFORMANCES ANNUALISÉES			1 an	3 ans	5 ans	10 ans
OPC			6,38%	8,83%	4,20%	4,30%
Indicateur de référence			6,57%	9,44%	3,91%	3,73%
Ecart	-		-0,19%	-0,61%	0,29%	0,57%

### Principaux indicateurs de risque

Perte maximale 10 ans	<del></del> -	17 26%	22/11/2021	10/10/2022	721 iours
		Plus forte perte historique	Début de la plus forte perte	Fin de la plus forte perte	Délai de recouvrement
Données calculées sur le pas de valorisation.					
Bêta	-	1,03	0,99	0,97	0,96
Ratio d'information	0,68	-0,18	-0,43	0,16	0,38
Ratio de Sharpe	0,88	0,48	0,84	0,32	0,44
Tracking error	0,65%	1,02%	1,42%	1,78%	1,52%
Volatilité de l'indicateur de réf.	8,84%	7,61%	6,82%	8,23%	8,59%
Volatilité de l'OPC	8,79%	7,90%	6,88%	8,15%	8,39%
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.

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 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 CROISSANCE 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.



d'éthique des affaires.

responsable Encourager la diffusion des meilleures pratiques en termes de gouvernance d'entreprise et

> 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

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			7,5	-
% de fonds labélisés		 	100,00%	90,00%
	M	 	10	

Score GREaT moven et 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
FR0000994493	LBPAM ISR OBLI LONG TERME M	Titres de créance	Oui	AverageScore	7,7	7,4	60,79%
ED0007045050	EEDEDIC ICD EIIDO MII	Action	Oui	Ανατασιζαστο	7 Z	7.0	ZO 000/

### **KPI ISR du fonds**

INDICATEURS ISR DES FONDS SOUS-JACENT							
ISIN du fonds	Libellé du Fonds /Poche sous-iacent	% de	KPI 1	Valeur KPI 1		% couverture KPI 1	
sous-jacent	Libette du Folius / Foche sous-jacent	l'actif net	KFI I	Portefeuille	Comparable	Portefeuille	Comparable
FR0000994493	LBPAM ISR OBLI LONG TERME M	60,79%	-			-	-
FR0007045950	FEDERIS ISR EURO MH	38,89%	Empreinte carbone (Scope 1+2+3)	402,21	718,55	98,00%	97,51%

#### INDICATEURS ISR DES FONDS SOUS-IACENT

ISIN du fonds	Libellé du Fonds /Poche sous-iacent	Libellé du Fonds /Poche sous-iacent		Valeur KPI 2		% couverture KPI 2	
sous-jacent	Libellé du Fonds /Poche sous-jacent	l'actif net	KPI Z	Portefeuille	Comparable	Portefeuille	Comparable
FR0000994493	LBPAM ISR OBLI LONG TERME M	60,79%	-			-	-
FR0007045950	FEDERIS ISR EURO MH	38,89%	Biodiversity footprint - GBS	50,56	63,14	97,16%	99,01%

Source des données extra financière : LBP AM