LBPAM ACTIONS FRANCE E

RAPPORT MENSUEL FINANCIER AU 31 AOÛT 2026

Julien Krief

Objectif d'investissement

Le FCP est un nourricier (« FCP Nourricier ») de la part GD du FCP TOCQUEVILLE FRANCE (code ISIN : FR0013419793), dit « FCP Maître ». 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. En conséquence, l'objectif du FCP est identique à celui de la part GD du FCP Maître, à savoir : « dans le cadre d'une allocation dynamique actions décidée par la Société de Gestion, de chercher à surperformer le marché actions français sur la durée de placement recommandée, qui est au minimum de 5 ans, tout en sélectionnant des valeurs répondant à des critères d'investissement socialement responsables selon l'analyse de la Société de Gestion ». Toutefois la performance du FCP Nourricier sera inférieure à celle du FCP Maître en raison de ses frais propres. Le FCP investit en permanence 90 % ou plus de ses actifs dans de la part GD du FCP Maître, et à titre accessoire, en liquidités.

Actif net global	**220,33 M€**
VL part E	**24 706,84 €**

Caractéristiques du FCP

Composition de l'indicateur de référence*	
SBF 120 dividendes nets réinvestis	100%

* Depuis le 23 mars 2006

Caractéristiques	
Date de création de l'OPC	18/05/2001
Date de 1ère VL de la Part	21/03/2006
Durée minimale de placement recommandée	5 ans et plus
Classification AMF	Actions de pays de la zone euro
Classification SFDR	Article 8
Société de gestion	Lbp Am Sa
Dépositaire	CACEIS Bank SA
Eligible au PEA	Oui

Valorisation	
Fréquence de valorisation	Quotidienne
Nature de la valorisation	Cours de clôture
Code ISIN part E	FR0010302695
Ticker Bloomberg part E	POAMFRE FP
Lieu de publication de la VL	www.lbpam.com
Valorisateur	CACEIS Fund Administration SA

Souscriptions-rachats	
Heure limite de centralisation auprès du dépositaire	13h00
Heure limite de passage d'ordre auprès de La Banque Postale	12h15
Ordre effectué à	Cours Inconnu
Souscription initiale minimum	25 000 Euros
Décimalisation	1/100 000 ème de part

Frais	
Frais de gestion et autres coûts administratifs et d'exploitation	1,77% TTC de l'actif net
Commissions liées aux résultats	Néant
Commission de souscription	2% maximum (dont part acquise : Néant)
Commission de rachat	Néant

NOTATION MORNINGSTAR™ France Equity
★★★
Au 30-09-2025

NOTATION MORNINGSTAR SUSTAINABILITY™
Au 31-08-2025

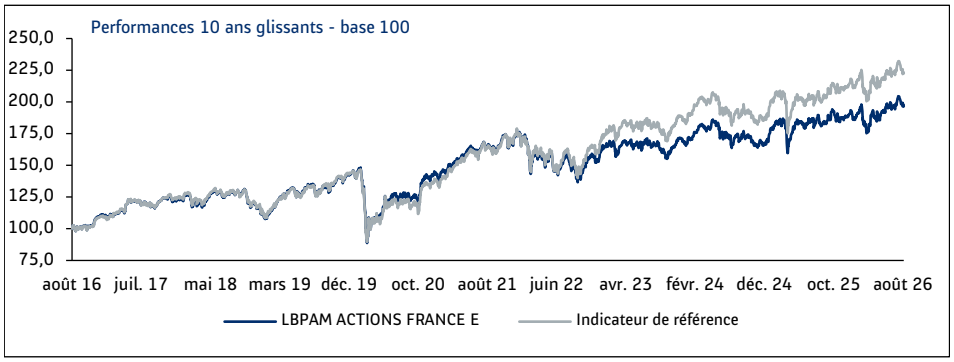
NOTATION QUANTALYS™ Actions France
Au 31-05-2026

PROFIL DE RISQUE

1	2	3	**4**	5	6	7

Risque le plus faible → Risque le plus élevé

Performances arrêtées au 31 août 2026



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	3,86%	-1,20%	7,63%	17,50%	19,10%	96,47%
Indicateur de référence	4,48%	-1,87%	10,64%	21,69%	35,80%	122,40%
Ecart de performance	-0,62%	0,67%	-3,01%	-4,19%	-16,70%	-25,93%

PERFORMANCES ANNUELLES		2025	2024	2023	2022	2021
OPC		12,68%	-1,80%	11,83%	-11,56%	22,17%
Indicateur de référence		13,19%	-0,11%	17,97%	-8,24%	28,35%
Ecart de performance		-0,51%	-1,69%	-6,14%	-3,32%	-6,18%

PERFORMANCES ANNUALISÉES				3 ans	5 ans	10 ans
OPC				5,52%	3,56%	6,98%
Indicateur de référence				6,75%	6,31%	8,32%
Ecart de performance				-1,23%	-2,75%	-1,34%

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		16,27%	13,67%	13,76%	15,57%	16,73%
Volatilité de l'indicateur de réf.		15,76%	13,33%	13,98%	16,15%	17,23%
Tracking error		2,59%	2,15%	1,95%	2,19%	2,62%
Ratio de Sharpe		-0,16	0,41	0,19	0,09	0,37
Ratio d'information		0,38	-1,40	-0,63	-1,26	-0,51
Beta		-	1,01	0,97	0,96	0,96

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 10 ans		-40,10%	19/02/2020	18/03/2020	356 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

En août, le SBF 120 NR a cédé -1,9% portant sa performance 2026 à +4,5%. L'actualité française a été marquée par les canicules et les incendies conséquences flagrantes du réchauffement climatique la plus rapide de l'histoire de l'humanité et la montée en puissance de la campagne présidentielle à 8 mois d'une échéance capitale pour les marchés européens.

Dans ces conditions, le fonds a réalisé une performance supérieure à celle de son indice de référence notamment alimentée par les plus fortes convictions de l'équipe de gestion à savoir Edenred (+5%), D.Systèmes (+14%), Interparfums (+15%), Publicis (+9%) ou Capgemini (+5%) malgré le recul d'ID Logistics (-8%), STM (-6%) ou Spie (-6%).

Nous restons globalement sereins face à la montée en puissance de la campagne présidentielle anticipant des discours très partisans/clivants jusqu'au 1er tour (18 avril 2027) qui alimenteront sans doute les inquiétudes. Nous chercherons à mettre à profit cette volatilité en saisissant d'éventuelles sanctions excessives sur certaines valeurs françaises car nous nous attendons à des discours politiques beaucoup plus rassembleurs/équilibrés une fois le 1er tour passé.

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
36, Quai Henri IV - 75004 Paris
www.lbpam.com
Agrément AMF n°GP20000031

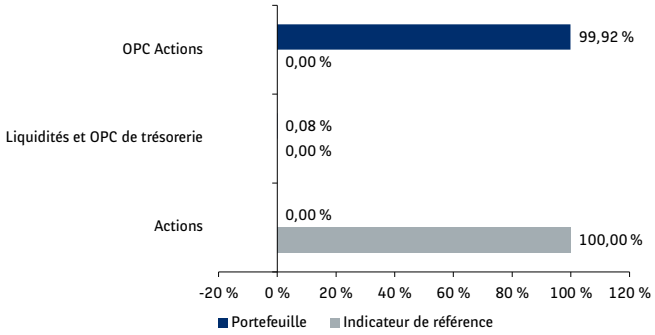
LBPAM ACTIONS FRANCE E

SBF 120 dividendes nets réinvestis

31 août 2026

Structure du portefeuille

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



INDICATEURS CLÉS*

Nombre de titres en portefeuille*	41
Exposition globale*	99,26%
Poids des 10 premiers titres*	49,54%
Poids des 20 premiers titres*	74,68%
Risque spécifique (1 an)	2,14%
Risque systématique (1 an)	13,50%

OPC EN PORTEFEUILLE

Libellé	Catégorie AMF	% de l'actif net
Tocqueville France GD	Actions de pays de la zone euro	99,92%

10 PRINCIPAUX TITRES EN PORTEFEUILLE *

Libellé	Nature de titre	% de l'actif net
SCHNEIDER ELECT SE	Actions	8,45%
SAFRAN SA	Actions	5,96%
TOTALENERGIES SE PARIS	Actions	5,24%
AIRBUS SE PARIS	Actions	4,93%
BNP PARIBAS	Actions	4,67%
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	Actions	4,43%
L OREAL	Actions	4,30%
AIR LIQUIDE PRIME FIDELITE	Actions	3,98%
ESSILORLUXOTTICA	Actions	3,89%
EDENRED	Actions	3,70%

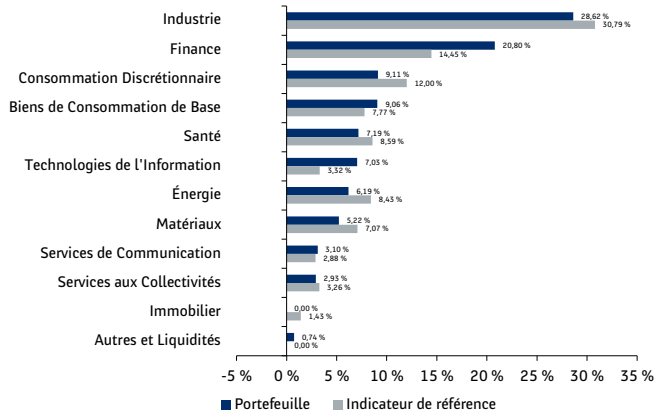
PRINCIPALES SUR-PONDÉRATIONS EN % *

Libellé	Poids dans le portefeuille	Poids dans l'indicateur de réf.	Ecart
Edenred SE	3,70%	0,35%	3,35%
ID LOGISTICS GROUP SACA	1,77%	0,05%	1,72%
Capgemini SE	2,34%	0,76%	1,58%
Dassault Systemes SE	2,22%	0,75%	1,47%
Christian Dior SE	1,45%	-	1,45%

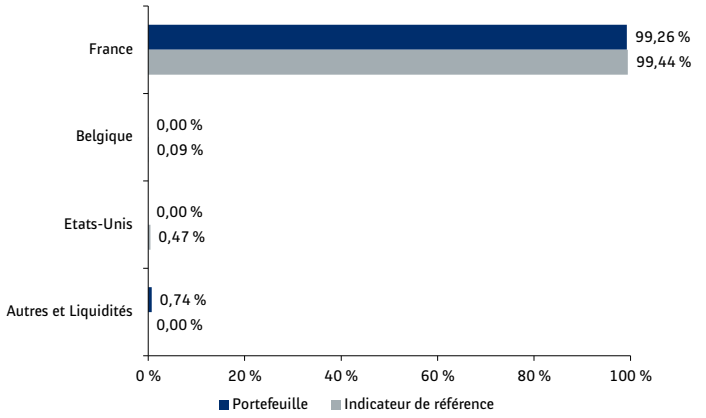
PRINCIPALES SOUS-PONDÉRATIONS EN % *

Libellé	Poids dans le portefeuille	Poids dans l'indicateur de réf.	Ecart
TotalEnergies SE	5,24%	7,54%	-2,31%
ArcelorMittal SA	-	1,33%	-1,33%
ORANGE SA	-	1,30%	-1,30%
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	-	1,20%	-1,20%
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	4,43%	5,52%	-1,09%

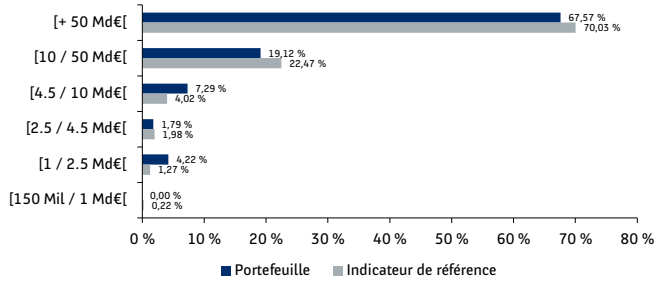
RÉPARTITION SECTORIELLE EN % DE L'ACTIF NET *



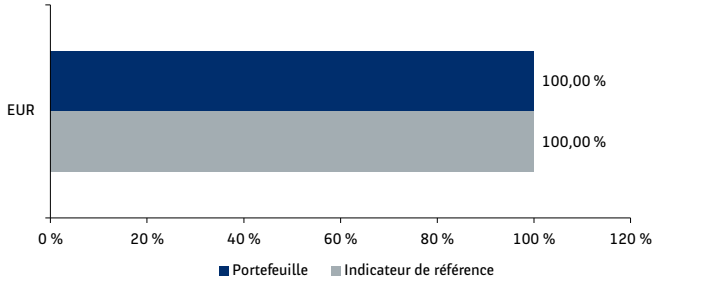
RÉPARTITION PAR PAYS EN % DE L'ACTIF NET *



RÉPARTITION PAR CAPITALISATION BOURSIÈRE *



RÉPARTITION PAR DEVISES EN % DE L'ACTIF NET *



* Réalisé par transparence ; la catégorie OPC regroupe les OPC non traités par transparence ; la catégorie Autres et Liquidités inclut les OPC monétaires.

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 DIC, prospectus et dernier document périodique sont disponibles auprès de LBP AM sur simple demande ou sur le site www.lbpam.com.

LBP AM
36, Quai Henri IV - 75004 Paris

www.lbpam.com
Agrément AMF n°GP20000031

LBPAM ACTIONS FRANCE E

RAPPORT MENSUEL ESG AU 31 AOÛT 2026

Principaux indicateurs ISR

INDICATEURS ISR	Valeur du portefeuille
Score GREaT moyen	8,0
% de fonds labélisés	100,00%
Taux de durabilité	64,2%

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.

Gouvernance responsable

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

Gestion durable des Ressources

Gérer durablement les ressources humaines et naturelles : respect des droits fondamentaux au travail, politiques et pratiques RH, protection de l'environnement et limitation des impacts négatifs sur la nature tout au long de la chaine de valeur.

Transition Energétique

Contribuer à la transition énergétique pour de nouveaux modes de consommation et de production plus durables, et accompagner le passage d'un modèle économique fortement consommateur d'énergies fossiles vers un modèle sobre, résilient et décarboné.

Développement des Territoires

Assurer le respect des droits humains dans l'ensemble de la chaîne de valeurs des entreprises (communautés, clients, chaînes d'approvisionnement...) et impact sociétal des entreprises.

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
FR0013419793	Tocqueville France GD	Action	Oui	AverageScore	8,0	7,6	99,92%

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
FR0013419793	Tocqueville France GD	99,92%	Alignement net zéro	78,17%	59,73%	100,00%	100,00%

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
FR0013419793	Tocqueville France GD	99,92%	Investing in companies without water management initiatives	0,00%	3,36%	98,49%	95,13%

Source des données extra financière : LBP AM