VIVACCIO ISR ACTIONS

RAPPORT MENSUEL FINANCIER AU 30 SEPTEMBRE 2026

Thomas Lacharme

Rozenn Le Cainec

Objectif d'investissement

L'objectif de gestion du FCP est double : - chercher à offrir un portefeuille composé de valeurs internationales à des souscripteurs qui souhaitent investir majoritairement sur les marchés d'actions de la zone Euro tout en profitant des opportunités présentées par d'autres zones géographiques et en atténuant les effets des cycles boursiers par la diversification et de - mettre en oeuvre une stratégie d'investissement socialement responsable (ISR). L'action du gérant vise à tirer parti de ces opportunités de marché pour maximiser la performance par une gestion discrétionnaire sur les actions internationales sur la période de placement recommandée.

Actif net global	**1 229,52 M€**
VL part VIVACCIO	**233,30 €**

Caractéristiques du FCP

Composition de l'indicateur de référence*	
MSCI EMU dividendes nets réinvestis	100%

* Depuis le 24 nov. 2005

Caractéristiques	
Date de création de l'OPC	24/11/2005
Date de 1ère VL de la Part	24/11/2005
Durée minimale de placement recommandée	8 ans
Classification AMF	Actions internationales
Classification SFDR	Article 8
Société de gestion	Lbp Am Sa
Dépositaire	CACEIS Bank SA
Eligible au PEA	Non

Valorisation	
Fréquence de valorisation	Quotidienne
Nature de la valorisation	Cours de clôture
Code ISIN part VIVACCIO	FR0010241919
Ticker Bloomberg part VIVACCIO	VIVACTN 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	Néant
Décimalisation	1/100 000 ème de part

Frais	
Frais de gestion et autres coûts administratifs et d'exploitation	1,56% TTC de l'actif net
Commissions liées aux résultats	Néant
Commission de souscription	6% maximum (dont part acquise : Néant)
Commission de rachat	Néant

NOTATION MORNINGSTAR ™
Europe Large-Cap Blend Equity
★★★
Au 30-06-2026

NOTATION MORNINGSTAR SUSTAINABILITY ™
Au 31-08-2025

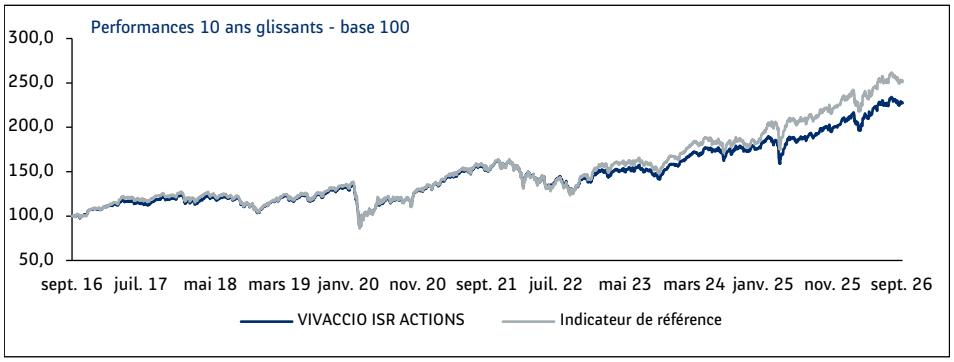
NOTATION QUANTALYS ™
Actions Zone Euro
Au 31-10-2025

PROFIL DE RISQUE

1	2	3	**4**	5	6	7

Risque le plus faible — Risque le plus élevé

Performances arrêtées au 30 septembre 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	11,65%	-1,14%	16,52%	53,74%	50,11%	127,27%
Indicateur de référence	10,81%	-1,93%	16,49%	61,72%	64,85%	151,11%
Ecart de performance	0,84%	0,79%	0,03%	-7,98%	-14,74%	-23,84%

PERFORMANCES ANNUELLES		2025	2024	2023	2022	2021
OPC		15,72%	10,98%	14,84%	-14,13%	22,96%
Indicateur de référence		23,70%	9,49%	18,78%	-12,47%	22,16%
Ecart de performance		-7,98%	1,49%	-3,94%	-1,66%	0,80%

PERFORMANCES ANNUALISÉES				3 ans	5 ans	10 ans
OPC				15,38%	8,46%	8,55%
Indicateur de référence				17,34%	10,51%	9,64%
Ecart de performance				-1,96%	-2,05%	-1,09%

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		12,88%	12,65%	12,26%	13,90%	14,64%
Volatilité de l'indicateur de réf.		14,58%	14,24%	13,96%	16,02%	16,77%
Tracking error		2,90%	2,81%	3,20%	3,60%	3,60%
Ratio de Sharpe		2,23	1,14	1,02	0,45	0,53
Ratio d'information		0,71	0,01	-0,61	-0,57	-0,30
Beta		-	0,87	0,86	0,85	0,86

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		-35,72%	19/02/2020	18/03/2020	330 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

Les marchés financiers ont connu un mois de septembre particulièrement difficile. En effet, l'intensification des tensions géopolitiques au Moyen-Orient a relancé la hausse des prix de l'énergie et ravivé les craintes inflationnistes. Alors que la croissance affichait une résilience insolente, les anticipations de conditions monétaires plus restrictives de la part des banques centrales se sont accrues. La Banque centrale européenne et la Réserve fédérale américaine ont d'ailleurs chacune procédé à une hausse de taux. Dans ce contexte, les rendements obligataires ont poursuivi leur progression à marche forcée, exerçant une pression accrue sur les actifs risqués. Les inquiétudes liées à la situation budgétaire, en France ou aux Etats-Unis, ont également contribué à la nervosité des marchés. Face à cet environnement incertain, les investisseurs ont adopté une attitude prudente, privilégiant les prises de bénéfices sur les actifs risqués.
Les actions de la zone Euro ont ainsi reculé de -1,9%, tandis que les marchés américain et japonais ont mieux résisté, limitant leurs replis respectifs à -0,1% et -0,4%. Les marchés émergents ont également terminé le mois en baisse, à hauteur de -0,6%.
Au cours du mois, nous avons allégé l'exposition du portefeuille aux marchés émergents et sur l'Europe ex-Euro. Nous avons également pris des profits sur l'exposition au dollar ainsi qu'au yen.
À la fin du mois, le portefeuille se composait d'environ 72% d'actions Euro, 6,7% d'action Europe hors Euro, 13,5% d'actions américaines, 3% d'actions des marchés développés asiatiques et 3,7% d'actions émergentes.

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.

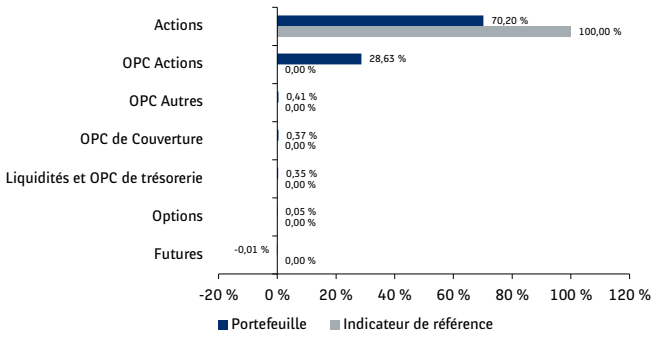
VIVACCIO ISR ACTIONS

MSCI EMU dividendes nets réinvestis

30 septembre 2026

Structure du portefeuille

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



INDICATEURS CLÉS

Nombre de titres actions en portefeuille	100
Exposition globale	99,37%
Risque spécifique (1 an)	2,17%
Risque systématique (1 an)	12,46%
Poids des 10 premiers titres	22,65%
Poids des 20 premiers titres	34,29%

5 PRINCIPAUX OPC EN PORTEFEUILLE

Libellé	Catégorie AMF	% de l'actif net
LFDE US ENHANCED EQUITY SRI R	Actions internationales	14,04%
LBPAM ISR ACTIONS EX-EURO MH	Actions internationales	6,76%
LFDE EMERGING ENHANCED EQUITY SRI M	Actions internationales	2,78%
LBPAM ISR ACTIONS ASIE M	Actions internationales	1,52%
LBPAM ISR ACTIONS JAPON R	Actions internationales	1,47%

Hors bilan : -0,57% Futures, 1,12% Options

10 PRINCIPAUX ÉMETTEURS EN PORTEFEUILLE

Libellé	Secteur	Pays	% de l'actif net
ASML Holding NV	Technologies de l'Information	Pays-Bas	7,08%
Schneider Electric SE	Industrie	France	2,41%
Siemens AG	Industrie	Allemagne	2,38%
SAP SE	Technologies de l'Information	Allemagne	2,06%
Intesa Sanpaolo SpA	Finance	Italie	1,73%
Sanofi SA	Santé	France	1,54%
BANCO SANTANDER SA	Finance	Espagne	1,49%
Safran SA	Industrie	France	1,38%
Nordea Bank Abp	Finance	Finlande	1,30%
Industria de Diseno Textil SA	Consommation Discrétionnaire	Espagne	1,29%

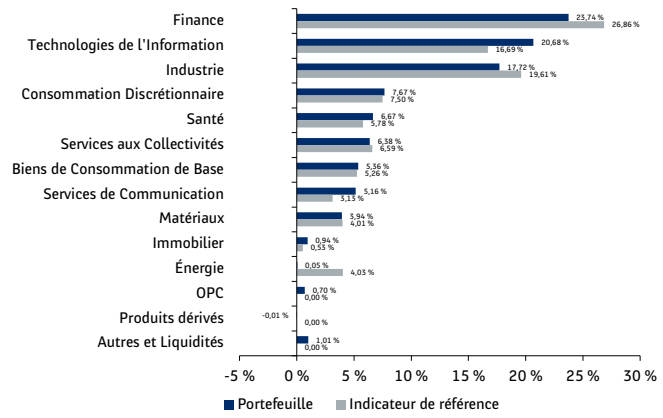
PRINCIPALES SUR-PONDÉRATIONS EN %

Libellé	Poids dans le portefeuille	Poids dans l'indicateur de réf.	Ecart
Evonik Industries AG	0,96%	0,08%	0,88%
ASR Nederland NV	0,88%	0,17%	0,71%
UPM-Kymmene Oyj	0,86%	0,20%	0,66%
Endesa SA	0,85%	0,20%	0,65%
GEA Group AG	0,77%	0,15%	0,62%

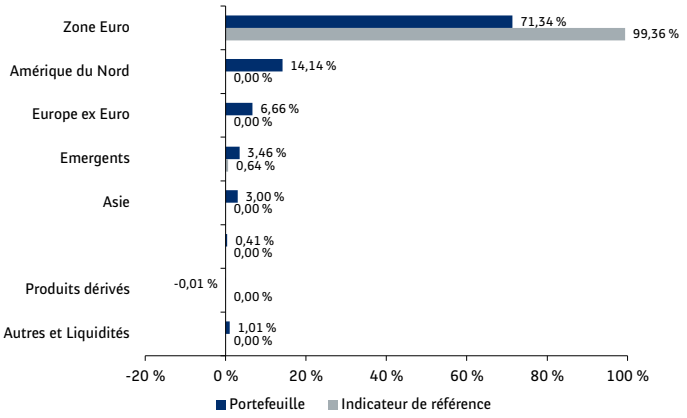
PRINCIPALES SOUS-PONDÉRATIONS EN %

Libellé	Poids dans le portefeuille	Poids dans l'indicateur de réf.	Ecart
ASML Holding NV	7,08%	9,43%	-2,35%
TotalEnergies SE	-	2,23%	-2,23%
ALLIANZ SE	0,94%	2,41%	-1,47%
BANCO SANTANDER SA	1,49%	2,68%	-1,19%
Air Liquide SA	0,45%	1,62%	-1,17%

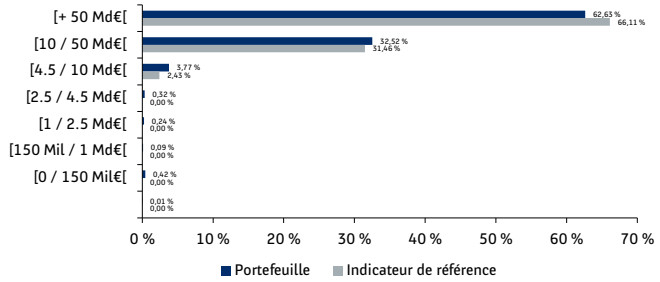
RÉPARTITION SECTORIELLE EN % DE L'ACTIF NET *



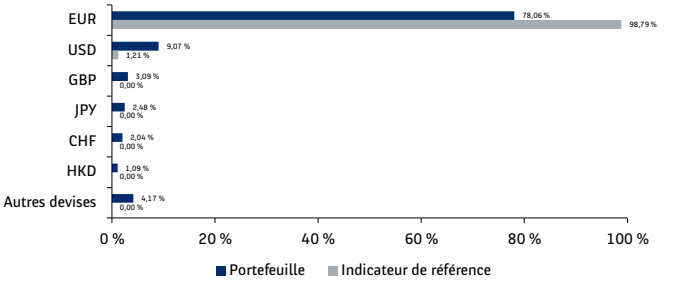
RÉPARTITION PAR ZONE GÉOGRAPHIQUE EN % DE L'ACTIF NET *



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

VIVACCIO ISR ACTIONS

RAPPORT MENSUEL ESG AU 30 SEPTEMBRE 2026

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 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.

INDICATEURS ISR

	Valeur du portefeuille	Valeur limite
Score GREaT moyen	8,0	-
% de fonds labélisés	98,01%	90,00%
Taux de durabilité	69,2%	20,0%

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
FR0013239407	LFDE US ENHANCED EQUITY SRI R	Action	Oui	AverageScore	7,2	7,2	14,04%
FR0007022793	LBPAM ISR ACTIONS EX-EURO MH	Action	Oui	AverageScore	7,7	7,7	6,76%
FR0013330271	LFDE EMERGING ENHANCED EQUITY SRI M	Action	Oui	AverageScore	8,3	8,0	2,78%
FR0013323102	LBPAM ISR ACTIONS ASIE M	Action	Oui	AverageScore	7,6	7,6	1,52%
FR0010892471	LBPAM ISR ACTIONS JAPON R	Action	Oui	AverageScore	7,8	7,6	1,47%
FR0010881755	LBPAM ISR ACTIONS CROISSANCE CHINE R	Action	Oui	AverageScore	5,7	4,7	0,91%
FR0010842377	LBPAM ISR Actions Small Cap Euro I	Action	Oui	Funds of funds	7,1	-	0,85%
LU3363361471	LBPAM EPM PRIVATE OPPORTUNITIES ELTIF	Diversifié	Non	-	-	-	0,41%
FR0013439981	Systematic Equity Overlay C	Diversifié	Non	-	-	-	0,37%
LU1559926032	Eurizon Sustainable Japan Equity X Acc	Action	Non	-	-	-	0,30%
FR0010392951	OSTRUM SRI CASH M	Money Market	Oui	-	-	-	0,27%

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
FR0013239407	LFDE US ENHANCED EQUITY SRI R	14,04%	Alignement net zéro	68,94%	59,48%	100,00%	100,00%
FR0007022793	LBPAM ISR ACTIONS EX-EURO MH	6,76%	Alignement net zéro	70,98%	61,00%	100,00%	100,00%
FR0013330271	LFDE EMERGING ENHANCED EQUITY SRI M	2,78%	Alignement net zéro	43,00%	20,71%	100,00%	100,00%
FR0013323102	LBPAM ISR ACTIONS ASIE M	1,52%	Alignement net zéro	54,37%	44,87%	100,00%	100,00%
FR0010892471	LBPAM ISR ACTIONS JAPON R	1,47%	Alignement net zéro	67,85%	52,64%	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
FR0013239407	LFDE US ENHANCED EQUITY SRI R	14,04%	Manque de diligence raisonnable	18,87%	19,09%	99,78%	98,73%
FR0007022793	LBPAM ISR ACTIONS EX-EURO MH	6,76%	Manque de diligence raisonnable	3,38%	5,91%	99,85%	99,87%
FR0013330271	LFDE EMERGING ENHANCED EQUITY SRI M	2,78%	Manque de diligence raisonnable	15,04%	26,51%	100,00%	99,57%
FR0013323102	LBPAM ISR ACTIONS ASIE M	1,52%	Manque de diligence raisonnable	7,87%	8,13%	100,00%	99,85%
FR0010892471	LBPAM ISR ACTIONS JAPON R	1,47%	Manque de diligence raisonnable	0,32%	1,52%	100,00%	100,00%

Source des données extra financière : LBP AM