



Thomas Lacharme

Objectif d'investissement

L'objectif de gestion de la SICAV est double : - chercher à offrir un portefeuille composé de grandes valeurs internationales à des souscripteurs qui souhaitent investir sur les marchés d'actions mondiaux pour profiter des opportunités présentées par chaque zone et lisser les effets des cycles boursiers par la diversification. La SICAV cherche à tirer parti de ces facteurs pour obtenir, sur la période de placement recommandée supérieure à 5 ans, une performance supérieure à celle de l'indice MSCI All Countries World : et - mettre en œuvre une stratégie d'investissement socialement responsable (ISR). Toutefois, la SICAV ne bénéficie pas du Label ISR.

Actif net global 2 062,69 M€
VL part C 700,69 €

Caractéristiques de la SICAV

Composition de l'indicateur de référence*

MSCI AC World dividendes nets réinvestis (en euro)	100%
--	------

* Depuis le 05 janv. 2010

Caractéristiques

Date de création de l'OPC	01/10/1986
Date de 1ère VL de la Part	09/10/1995
Durée minimale de placement recommandée	5 ans et plus
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 C	FR0000288078
Ticker Bloomberg part C	AMPTMNC 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	1,91% TTC de l'actif net
Commissions liées aux résultats	Néant
Commission de souscription	2,5% maximum (dont part acquise : Néant)
Commission de rachat	Néant

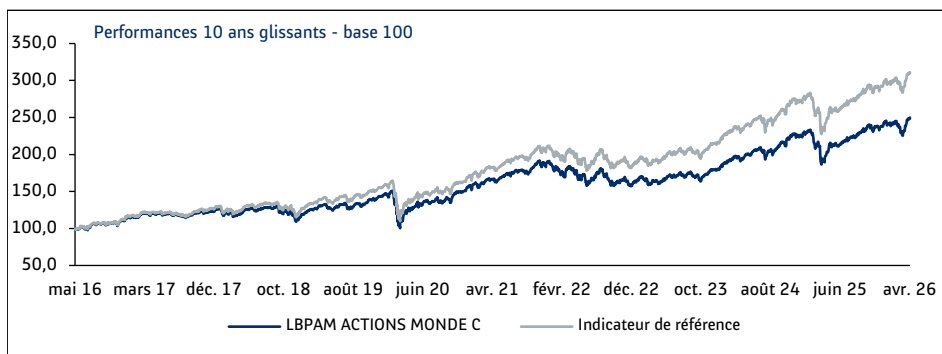
NOTATION MORNINGSTAR™ Global Large-Cap Blend Equity	NOTATION MORNINGSTAR SUSTAINABILITY™	NOTATION QUANTALYS™ Actions Monde
---	---	---



PROFIL DE RISQUE



Performances arrêtées au 30 avril 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	5,19%	9,20%	24,65%	53,44%	50,12%	149,19%
Indicateur de référence	6,77%	8,22%	26,94%	61,96%	70,43%	210,20%
Ecart de performance	-1,58%	0,98%	-2,29%	-8,52%	-20,31%	-61,01%

PERFORMANCES ANNUELLES

	2025	2024	2023	2022	2021
OPC	6,34%	24,24%	13,84%	-16,60%	25,04%
Indicateur de référence	7,86%	25,33%	18,06%	-13,01%	27,54%
Ecart de performance	-1,52%	-1,09%	-4,22%	-3,59%	-2,50%

PERFORMANCES ANNUALISÉES

	3 ans	5 ans	10 ans
OPC	15,29%	8,46%	9,55%
Indicateur de référence	17,39%	11,25%	11,98%
Ecart de performance	-2,10%	-2,79%	-2,43%

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	11,40%	10,94%	11,90%	13,08%	14,40%
Volatilité de l'indicateur de réf.	11,02%	10,83%	12,22%	13,18%	14,57%
Tracking error	2,55%	2,08%	2,29%	2,18%	1,97%
Ratio de Sharpe	0,58	2,07	1,03	0,50	0,61
Ratio d'information	-1,52	-1,10	-0,91	-1,28	-1,23
Bêta	-	0,99	0,96	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 10 ans	-33,73%	19/02/2020	23/03/2020	283 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

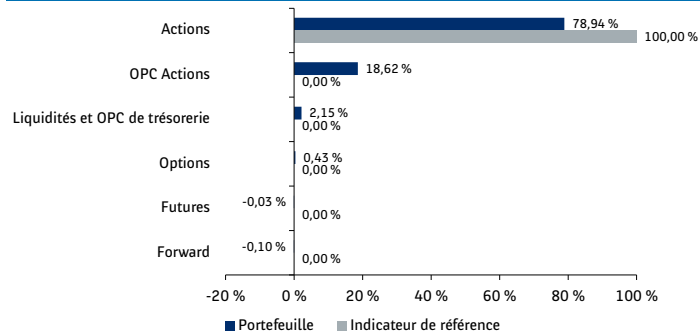
Commentaire de gestion

Les marchés sont restés très volatils en avril, au gré des développements géopolitiques au Moyen-Orient et de leurs répercussions sur les marchés de l'énergie ; mais ils ont évolué fortement à la hausse, à l'inverse du mois précédent, grâce à la mise en place d'un cessez-le-feu début avril. Les cours du pétrole ont évolué entre 90 et 120 USD le baril. La rotation sectorielle entre valeurs cycliques et défensives est restée forte. Les banques centrales ont maintenu une attitude prudente, la Réserve fédérale et la Banque Centrale Européenne optant pour un statu quo face à des craintes de stagflation. C'est le début de la saison des publications trimestrielles qui a démontré une résilience globalement très satisfaisante des entreprises et accentué l'appétit pour le risque.

Dans cet environnement, les marchés actions ont enregistré des progressions de +6,3% en zone Euro, +10,5% aux États-Unis et +7,5% au Japon. Les marchés émergents se sont particulièrement distingués avec une hausse de 14,7%.

Structure du portefeuille

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



Hors bilan : -0,54% Futures, 3,37% Options

INDICATEURS CLÉS

Nombre de titres actions en portefeuille	271
Exposition globale	100,94%
Risque spécifique (1 an)	2,07%
Risque systématique (1 an)	10,74%
Poids des 10 premiers titres	25,76%
Poids des 20 premiers titres	33,27%

5 PRINCIPAUX OPC EN PORTEFEUILLE

Libellé	Catégorie AMF	% de l'actif net
LBPAM ISR ACTIONS EMERGENTS M	Actions internationales	6,09%
ECHIQUIER EM EX CHINA XXL FCP	-	5,34%
LBPAM ISR ACTIONS JAPON I	Actions internationales	2,15%
ECHIQUIER JAPAN XXL FCP	-	2,11%
ISHARES CORE MSCI PACIF X-JP GT EUR	-	1,68%

10 PRINCIPAUX ÉMETTEURS EN PORTEFEUILLE

Libellé	Secteur	Pays	% de l'actif net
NVIDIA CORP	Technologies de l'Information	Etats-Unis	5,33%
ALPHABET INC	Services de Communication	Etats-Unis	4,22%
APPLE INC	Technologies de l'Information	Etats-Unis	4,05%
MICROSOFT CORP	Technologies de l'Information	Etats-Unis	3,30%
AMAZON.COM INC	Consommation Discrétionnaire	Etats-Unis	2,52%
BROADCOM INC	Technologies de l'Information	Etats-Unis	2,05%
META PLATFORMS INC	Services de Communication	Etats-Unis	1,30%
TESLA INC	Consommation Discrétionnaire	Etats-Unis	1,15%
VISA INC	Finance	Etats-Unis	0,93%
JOHNSON & JOHNSON	Santé	Etats-Unis	0,91%

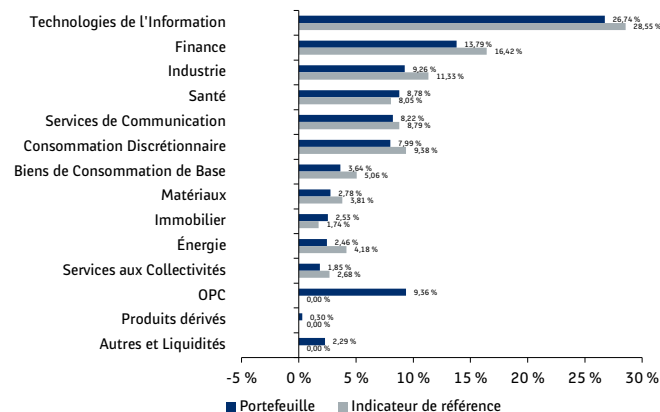
PRINCIPALES SUR-PONDÉRATIONS EN %

Libellé	Poids dans le portefeuille	Poids dans l'indicateur de réf.	Ecart
PHILLIPS 66	0,64%	0,07%	0,56%
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS PLC	0,62%	0,15%	0,48%
MARATHON PETROLEUM CORP	0,54%	0,08%	0,46%
CISCO SYSTEMS INC	0,80%	0,37%	0,44%
NVIDIA CORP	5,33%	4,91%	0,42%

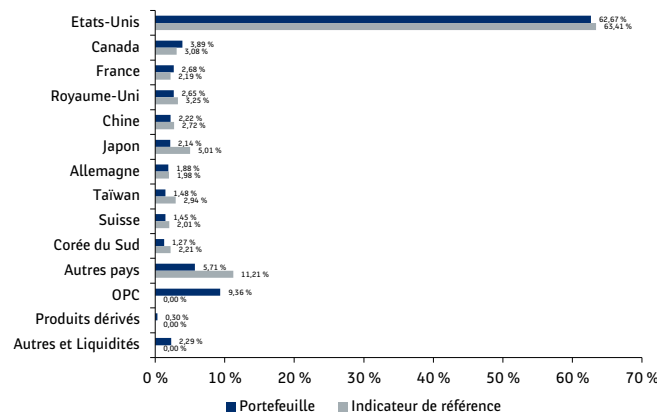
PRINCIPALES SOUS-PONDÉRATIONS EN %

Libellé	Poids dans le portefeuille	Poids dans l'indicateur de réf.	Ecart
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	-	1,68%	-1,68%
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	-	0,80%	-0,80%
BERKSHIRE HATHAWAY INC	-	0,66%	-0,66%
EXXON MOBIL CORP	-	0,66%	-0,66%
WALMART INC	-	0,59%	-0,59%

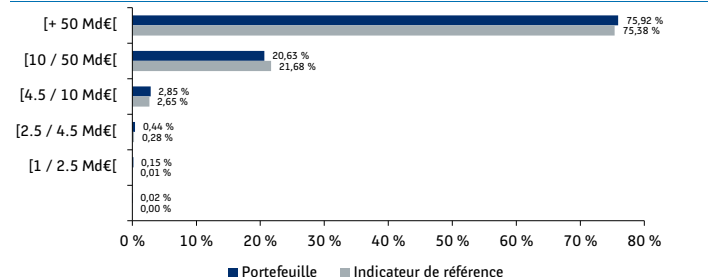
RÉPARTITION SECTORIELLE EN % DE L'ACTIF NET *



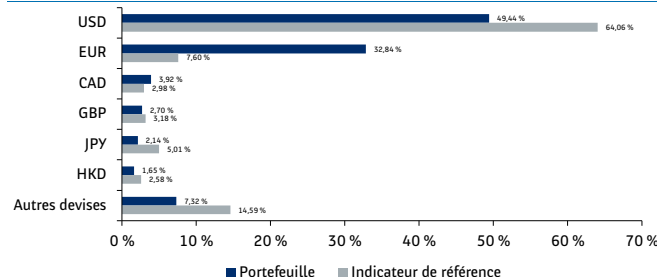
RÉPARTITION PAR PAYS EN % DE L'ACTIF NET *



RÉPARTITION PAR CAPITALISATION BOURSÈRE *



RÉPARTITION PAR DEVICES 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. LBPAM 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 LBPAM sur simple demande ou sur le site www.lbpam.com.

Principaux indicateurs ISR



INDICATEURS ISR	Valeur du portefeuille
Score GREaT moyen	7,0
% de fonds labélisés	89,62%
Taux de durabilité	47,9%
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 chaîne 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
-	LBPAM ACTIONS MONDE USA	Action	Oui	AverageScore	6,7	6,7	67,04%
-	LBPAM ACTIONS MONDE EUROPE	Action	Oui	AverageScore	7,5	7,4	12,69%
FR0013330271	LBPAM ISR ACTIONS EMERGENTS M	Action	Oui	AverageScore	8,2	8,2	6,09%
FR0014000135	ECHIQUIER EM.EX CHINA XXL FCP	Action	Non	-	-	-	5,34%
-	LBPAM ACTIONS MONDE JAPON	Action	Oui	AverageScore	-	-	5,26%
IE00B52MJY50	ISHARES CORE MSCI PACIF X-JP GT EUR	Action	Non	-	-	-	1,68%
FR0010881755	ECHIQUIER CHINA R	Action	Oui	Exclusion	1,1	1,1	1,02%
FR0010392951	OSTRUM SRI CASH M (C/D) EUR	Money Market	Oui	-	-	-	0,96%

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
-	LBPAM ACTIONS MONDE USA	67,04%	Empreinte carbone (Scope 1+2)	20,20	27,70	99,76%	99,33%
-	LBPAM ACTIONS MONDE EUROPE	12,69%	Alignement net zéro	71,46%	60,82%	100,00%	100,00%
FR0013330271	LBPAM ISR ACTIONS EMERGENTS M	6,09%	Alignement net zéro	32,91%	17,97%	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
-	LBPAM ACTIONS MONDE USA	67,04%	Droits humains	39,95%	35,19%	99,68%	98,59%
-	LBPAM ACTIONS MONDE EUROPE	12,69%	Droits humains	93,72%	80,10%	100,00%	98,48%
FR0013330271	LBPAM ISR ACTIONS EMERGENTS M	6,09%	Manque de diligence raisonnable	11,92%	19,95%	97,40%	94,96%

Source des données extra financière : LBP AM