

LBPAM ACTIONS PEA EMERGENTS GP



Depuis création

-0,68%

RAPPORT MENSUEL AU 30 SEPTEMBRE 2025

Objectif d'investissement

LBPAM ACTIONS PEA EMERGENTS est un FCP nourricier de la part I du FCP LBP AM 3 MOIS, c'est-à-dire qu'il est investi en totalité de son actif (au minimum 90% dans ce FCP, ci-après dénommée « FCP maître ») 1 . L'objectif de gestion du FCP est de chercher à obtenir une performance nette de frais de gestion égale à celle de son indicateur de référence l'indice MSCLEM Selection with 15% India Capped Net EUR Index avec un objectif de tracking error de 2% entre l'évolution de la valeur liquidative du fonds et celle de l'indice MSCI EM Selection with 15% India Capped Net EUR Index. Pour atteindre son objectif, le FCP nourricier utilise des techniques de réplication indirecte en concluant un ou plusieurs contrats sur instruments financiers à terme, « IFT », dont les contrats d'échange de gré à gré. La performance du FCP sera ainsi différente de celle de la part I du FCP maître du fait de son objectif et de sa stratégie de gestion qui lui sont propres. La gestion vise à obtenir un écart entre l'évolution de la valeur liquidative du FCP et celle de l'indice MSCI EM Selection with 15% India Capped Net EUR Index le plus faible possible.

Actif net global	237,93 M€
VL part GP	145,49 €

Caractéristiques du FCP

Composition de l'indicateur de référence*

MSCI Em Selection With 15% India Capped Net Total Return Eur

* Depuis le 7 avril 2025

Caractéristiques	
Date de création	17/01/2019
Date de 1ère VL de la Part	18/01/2019
Durée minimale de placement recommandée	> 5 ans
Classification AMF	Actions internationales
Classification SFDR	Article 8
Société de gestion	LBP AM
Dépositaire	CACEIS Bank
Eligible au PEA	Oui
Valorisation	

Valorisation	
Fréquence de valorisation	Quotidienne
Nature de la valorisation	Cours de clôture
Code ISIN part GP	FR0013378148
Ticker Bloomberg part GP	LBAPEGP FP
Lieu de publication de la VL	www.lbpam.com
Valorisateur	CACEIS Fund Administration

Souscriptions-rachats	
Heure limite de centralisation auprès du dépositaire	13h00
Heure limite de passage d'ordre	Néant
Ordre effectué à	Cours inconnu
Souscription initiale minimum	Néant
Décimalisation	1/100 000ème de part
Frais	

Frais de gestion et autres coûts 1.075% TTC Actif net administratifs et d'exploitation Commissions de surperformance Néant

Commission de souscription 6 00% maximum Commission de rachat Néant

NOTATION MORNINGSTAR™ Global Emerging Markets Equity

 $\star\star\star$

NOTATION MORNINGSTAR SUSTAINABILITYTM

Actions Pays **Emergents Monde**

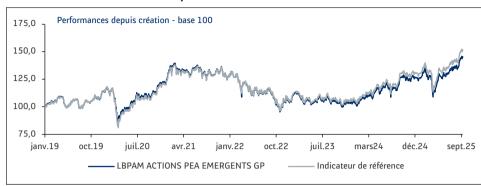
NOTATION

QUANTALYSTM



PROFIL DE RISOUE 2 3 4 5 6 7 1 Risque plus faible Risque plus élevé

Performances arrêtées au 30 septembre 2025



Les performances passées ne présagent pas des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps.

Début d'année

* Les calculs sont réalisés coupons nets réinvestis, nets de frais de gestion, sans déduction des droits d'entrée / sortie éventuels 1 mois

UPC	15,22%	8,50%	15,00%	41,67%	33,06%	45,49%
Indicateur de référence	16,46%	8,57%	16,79%	46,83%	41,12%	51,86%
Ecart	-1,24%	-0,06%	-1,79%	-5,16%	-8,06%	-6,37%
PERFORMANCES ANNUELLES		2024	2023	2022	2021	2020
OPC		19,33%	1,40%	-18,58%	2,58%	10,27%
Indicateur de référence		20,76%	2,56%	-17,73%	3,68%	8,54%
Ecart	-	-1,43%	-1,16%	-0,84%	-1,10%	1,74%
PERFORMANCES ANNUALISÉES			1 an	3 ans	5 ans	Depuis création
OPC			15,00%	12,31%	5,88%	5,75%
Indicateur de référence			16,79%	13,66%	7,13%	6,43%

-1.79%

-1,35%

-1,25%

Principaux indicateurs de risque

PERFORMANCES CUMULÉES

Ecart

INDICATEURS DE RISQUE	sur 6 mois	sur 1 an	sur 3 ans	sur 5 ans	Depuis création
Volatilité de l'OPC	21,33%	17,92%	16,78%	17,36%	17,88%
Volatilité de l'indicateur de réf.	21,17%	17,82%	16,93%	17,20%	18,34%
Tracking error	0,44%	1,59%	2,89%	3,10%	2,98%
Ratio de Sharpe	1,47	0,69	0,55	0,25	0,26
Ratio d'information	-3,14	-1,12	-0,47	-0,40	-0,23
Bêta	-	1,00	0,98	0,99	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 depuis création		31,62%	18/02/2021	26/10/2022	1050 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.
Rêta	Il est la mesure de la sensibilité du nortefeuille 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 BCE a confirmé une pause prolongée dans son cycle de baisse des taux directeurs, adoptant une posture prudente face aux incertitudes liées à l'impact potentiel des nouveaux droits de douane américains sur l'inflation en 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, la perspective d'une politique plus accommodante pour les mois à venir a favorisé un regain d'appétit pour le risque. Du côté des entreprises, les investisseurs sont restés attentifs aux effets potentiels des droits de douane récemment instaurés, à l'approche de la saison des publications de résultats du troisième trimestre. 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, ainsi qu'une intensification des affrontements entre la Russie et l'Ukraine. Dans ce contexte globalement favorable, les actifs risqués ont enregistré une performance positive. Les marchés actions ont été particulièrement dynamiques, 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. Le fonds est exposé sur son indice de référence via un total return swap. Sa performance sur le mois de septembre 2025 est de 8.5018% contre son indice de référence à 8.5654%

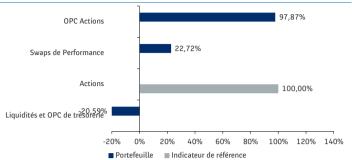
Ce document est destiné aux seules personnes initialement destinataires et il ne peut pas être utilisé dans un but autre que celui pour lequel il a été conçu. Il n'est ainsi ni reproductible, ni transmissible, en totalité ou en partie, sans l'autorisation préalable écrite de LBP AM, laquelle ne saurait être tenue pour responsable de l'utilisation qui pourrait être faite du document par un tiers.

97,87%

100% Msci Em Selection With 15% India Capped Net Total Return Eur

Structure du portefeuille

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

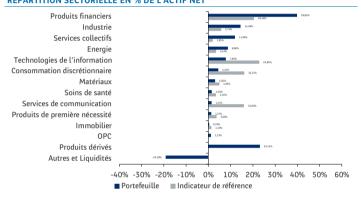


INDICATEURS CLÉS

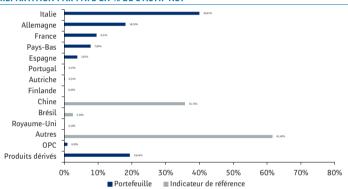
LBPAM 3 MOIS I

Libellé	Catégorie AMF	% de l'actif net
OPC EN PORTEFEUILLE		
Risque systématique (1 an)		17,61%
Risque spécifique (1 an)		0,18%
Exposition globale		97,87%

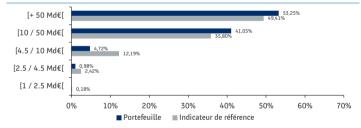
RÉPARTITION SECTORIELLE EN % DE L'ACTIF NET *



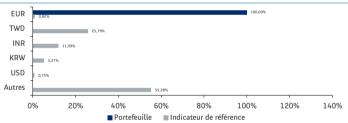
RÉPARTITION PAR PAYS EN % DE L'ACTIF NET *



RÉPARTITION PAR CAPITALISATION BOURSIÈRE *



RÉPARTITION PAR DEVISES EN % DE L'ACTIF NET *



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

^{*} Réalisé par transparence ; la catégorie Autres et Liquidités regroupe les liquidités et les OPC non traités par transparence.