



Marion
Buniazet

Julien
Krief

Objectif d'investissement

LBPAM ACTIONS PEA EMERGENTS est un FCP nourricier de la part I du FCP LBPAM 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 MSCI EM 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 réplique 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 237,20 M€
VL part GP 160,85 €

Caractéristiques du FCP

Composition de l'indicateur de référence*

MSCI EM SELECTION WITH 15% INDIA CAPPED NET 100%

TOTAL RETURN EUR

* Depuis le 08 avr. 2025

Caractéristiques

Date de création de l'OPC	17/01/2019
Date de 1ère VL de la Part	18/01/2019
Durée minimale de placement recommandée	5 ans et plus
Classification AMF	Actions internationales
Classification SFDR	Article 8
Société de gestion	LBPAM
Dépositaire	CACEIS BANK
Eligible au PEA	Oui

Valorisation

Fréquence de valorisation	Quotidienne
Nature de la valorisation	Cours de clôture
Code ISIN part GP	FR0013378148
Ticker Bloomberg part GP	LBAPGFP 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	Néant
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	1,05% TTC de l'actif net
Commissions liées aux résultats	Néant
Commission de souscription	6,0% maximum (dont part acquise : Néant)
Commission de rachat	Néant

NOTATION MORNINGSTAR™
Global Emerging Markets Equity

NOTATION MORNINGSTAR SUSTAINABILITY™

NOTATION QUANTALYS™
Actions Pays Emergents Monde

★★★
Au 28-02-2026

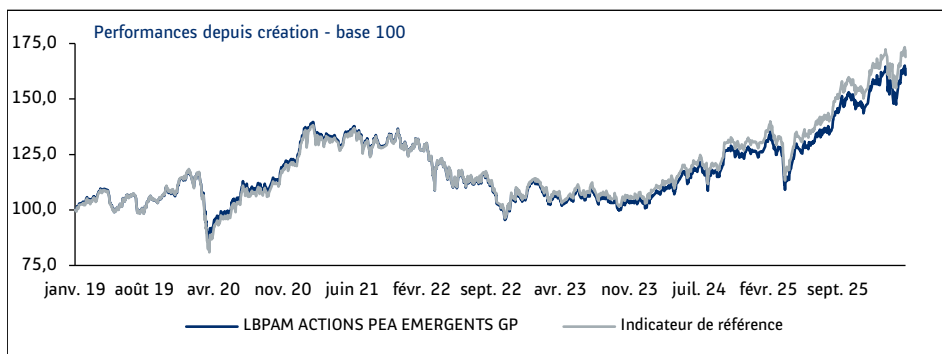
★★★★★
Au 31-08-2025

★★★★★
Au 31-01-2026

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	Depuis création
OPC	8,43%	9,06%	34,15%	56,74%	21,29%	60,85%
Indicateur de référence	8,83%	9,06%	35,57%	62,62%	28,45%	68,95%
Ecart de performance	-0,40%	0,00%	-1,42%	-5,88%	-7,16%	-8,10%

PERFORMANCES ANNUELLES	2025	2024	2023	2022	2021
OPC	17,48%	19,33%	1,40%	-18,58%	2,58%
Indicateur de référence	19,05%	20,76%	2,56%	-17,73%	3,68%
Ecart de performance	-1,57%	-1,43%	-1,16%	-0,85%	-1,10%

PERFORMANCES ANNUALISÉES	3 ans	5 ans	Depuis création
OPC	16,11%	3,93%	6,74%
Indicateur de référence	17,54%	5,13%	7,46%
Ecart de performance	-1,43%	-1,20%	-0,72%

Indicateurs de risque

INDICATEURS DE RISQUE	sur 6 mois	sur 1 an	sur 3 ans	sur 5 ans	Depuis création
Volatilité de l'OPC	19,04%	17,40%	16,02%	16,82%	17,05%
Volatilité de l'indicateur de réf.	18,91%	17,31%	15,93%	16,74%	17,49%
Tracking error	0,31%	0,25%	0,25%	0,22%	1,20%
Ratio de Sharpe	0,57	1,85	0,82	0,12	0,33
Ratio d'information	-4,04	-5,71	-5,74	-5,57	-0,60
Bêta	-	1,00	1,01	1,00	0,97

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 le 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. : LBPAM

Commentaire de gestion

Le mois d'avril s'est déroulé dans un environnement de marché très volatile, dominé par les développements géopolitiques au Moyen Orient et leurs répercussions sur les marchés de l'énergie. Les annonces successives de tensions puis de trêve ont entretenu une alternance de soulagement et d'aversion au risque parmi les investisseurs. Les cours du pétrole ont constitué le principal catalyseur, sensibles aux perspectives de sécurisation ou de perturbation des flux via le détroit d'Ormuz. Cette situation a entraîné une forte nervosité sectorielle, avec des rotations marquées entre valeurs cycliques et défensives, tandis que les actifs européens restaient sensibles aux signaux internationaux et aux équilibres géopolitiques.

Dans ce contexte, les banques centrales ont maintenu une attitude prudente. La Réserve Fédérale et la BCE ont confirmé le statu quo monétaire, dans un environnement marqué par une inflation toujours surveillée et des risques exogènes élevés. Enfin, le début de la saison des publications trimestrielles a mis en lumière une résilience globalement satisfaisante des entreprises, malgré quelques ajustements révélant une sensibilité accrue au moindre changement de visibilité.

Dans cet environnement finalement porteur, la majorité des actifs risqués ont affiché des performances nettement positives. Les marchés actions ont enregistré de fortes progressions. Les marchés émergents se sont particulièrement distingués avec une hausse de +14,7%.

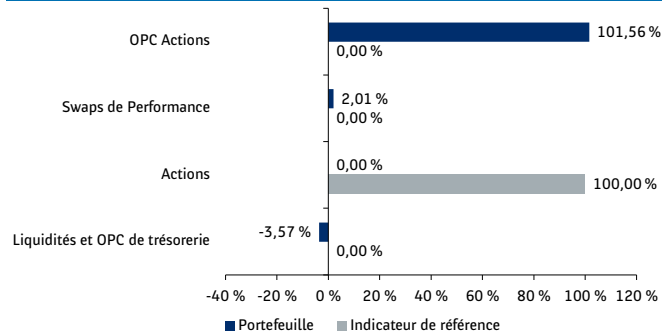
LBPAM ACTIONS PEA EMERGENTS GP

30 avril 2026

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*

Exposition globale*	99,98%
Poids des 10 premiers titres*	55,21%
Poids des 20 premiers titres*	73,63%
Risque spécifique (1 an)	0,23%
Risque systématique (1 an)	17,39%

OPC EN PORTEFEUILLE

Libellé	Catégorie AMF	% de l'actif net
LBPAM 3 MOIS I	-	101,56%

10 PRINCIPAUX TITRES EN PORTEFEUILLE *

Libellé	Nature de titre	% de l'actif net
ENI SPA IM EUR	Actions	9,52%
INTESA SANPAOLO IM EUR	Actions	9,39%
UNICREDIT SPA IM EUR	Actions	6,32%
SIEMENS AG-REG GY EUR	Actions	5,33%
ENGIE SA-PF FP EUR	Actions	5,19%
ALLIANZ SE-REG GY EUR	Actions	4,88%
BANCO BPM SPA IM EUR	Actions	4,67%
ENEL SPA IM EUR	Actions	4,44%
ING GROEP NV NA EUR	Actions	2,83%
SNAM SPA IM EUR	Actions	2,64%

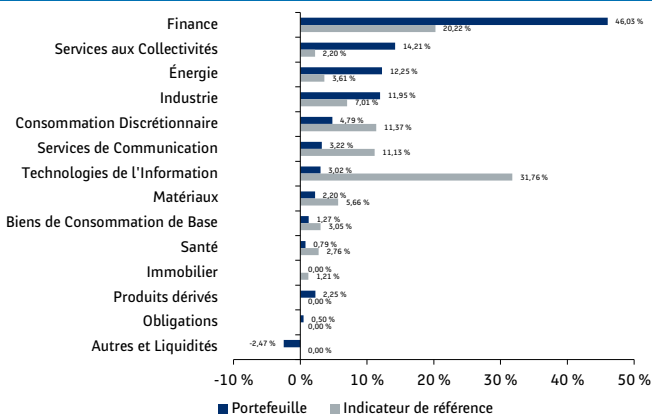
PRINCIPALES SUR-PONDÉRATIONS EN % *

Libellé	Poids dans le portefeuille	Poids dans l'indicateur de réf.	Ecart
ENI SPA	9,52%	-	9,52%
INTESA SANPAOLO SPA	9,39%	-	9,39%
UNICREDIT SPA	6,32%	-	6,32%
SIEMENS AG	5,33%	-	5,33%
ENGIE SA	5,19%	-	5,19%

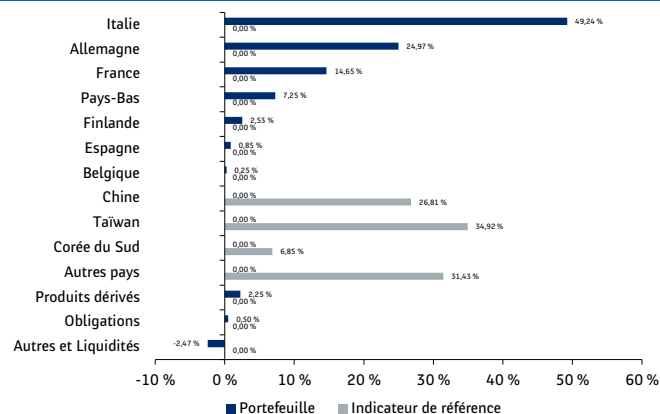
PRINCIPALES SOUS-PONDÉRATIONS EN % *

Libellé	Poids dans le portefeuille	Poids dans l'indicateur de réf.	Ecart
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	-	27,58%	-27,58%
TENCENT HOLDINGS LTD	-	6,33%	-6,33%
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	-	4,59%	-4,59%
DELTA ELECTRONICS INC	-	2,21%	-2,21%
CHINA CONSTRUCTION BANK CORP	-	1,82%	-1,82%

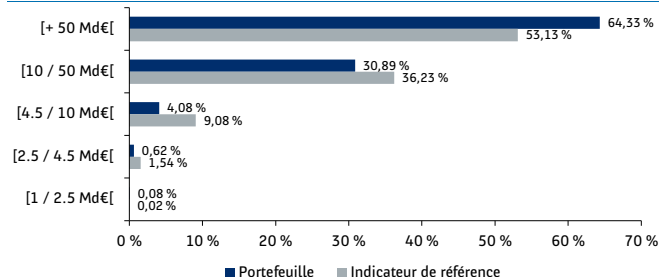
RÉPARTITION SECTORIELLE EN % DE L'ACTIF NET *



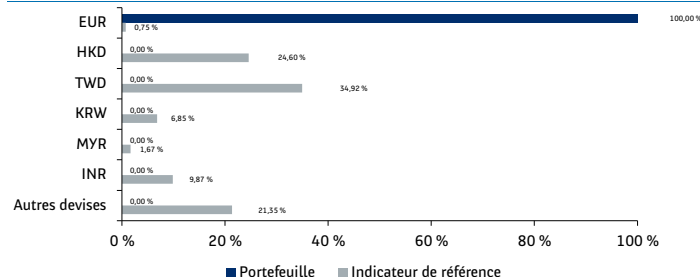
RÉPARTITION PAR PAYS EN % DE L'ACTIF NET *



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.

LBPAM

36, Quai Henri IV - 75004 Paris

www.lbpam.com
Agrément AMF n°GP20000031