



Thomas
Lacharme

Samuel
Colin

Objectif d'investissement

L'objectif de gestion du FCP est d'offrir, par le biais d'une stratégie optionnelle systématique, une performance positive en cas de baisse des marchés actions de la zone euro et des USA sur la durée de placement recommandée supérieure à 5 ans, afin de permettre au porteur par ailleurs investi sur ces marchés de réduire ses risques de perte en cas de baisse en contrepartie de l'abandon de la hausse potentielle de ces marchés. Pour les besoins de la mise en oeuvre de cette stratégie, la société de gestion aura recours à des options et futures liées à des indices des marchés actions de la zone euro et des USA. Compte tenu de cet objectif, la gestion n'est corrélée à aucun indice.

Actif net global	7,61 M€
VL part C	5 033,48 €

Caractéristiques du FCP

Caractéristiques

Date de création de l'OPC	15/10/2019
Date de 1ère VL de la Part	15/10/2019
Durée minimale de placement recommandée	Supérieure à 5 ans
Classification SFDR	Article 6
Société de gestion	LBP AM
Dépositaire	CACEIS BANK
Éligible au PEA	Non

Valorisation

Fréquence de valorisation	Quotidienne
Nature de la valorisation	Cours de clôture
Code ISIN part C	FR0013439981
Ticker Bloomberg part C	SYSEOCF 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	0,51% 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 QUANTALYS™

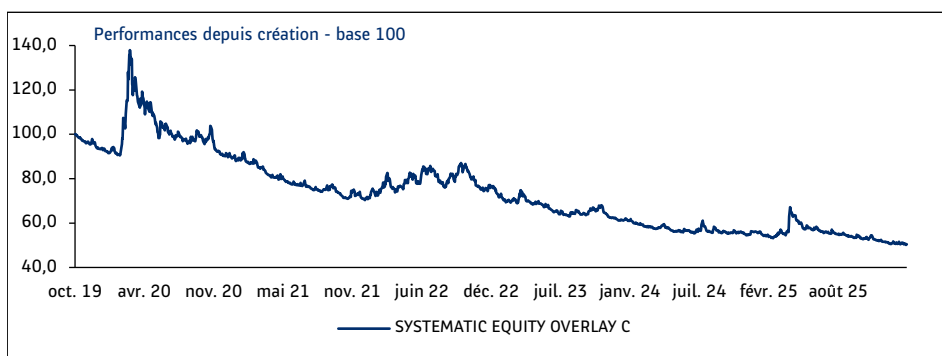
Actions Monde



PROFIL DE RISQUE



Performances arrêtées au 27 février 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	-1,94%	-1,09%	-7,15%	-28,23%	-43,08%	-49,67%
PERFORMANCES ANNUELLES	2025	2024	2023	2022	2021	
OPC	-8,46%	-8,27%	-19,74%	7,71%	-20,72%	
PERFORMANCES ANNUALISÉES			3 ans	5 ans	Depuis création	
OPC			-10,47%	-10,65%	-10,21%	

Indicateurs de risque

INDICATEURS DE RISQUE	sur 6 mois	sur 1 an	sur 3 ans	sur 5 ans	Depuis création
Volatilité de l'OPC	9,92%	15,94%	13,02%	14,30%	17,34%
Ratio de Sharpe	-1,82	-0,58	-1,04	-0,87	-0,67

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	-63,64%	18/03/2020	25/02/2026	-

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).

Ratio de Sharpe Il mesure l'écart de rentabilité du portefeuille par rapport au taux sans risque divisé par la volatilité du portefeuille.

Sources des données, OPC et indicateurs de réf. : LBP AM

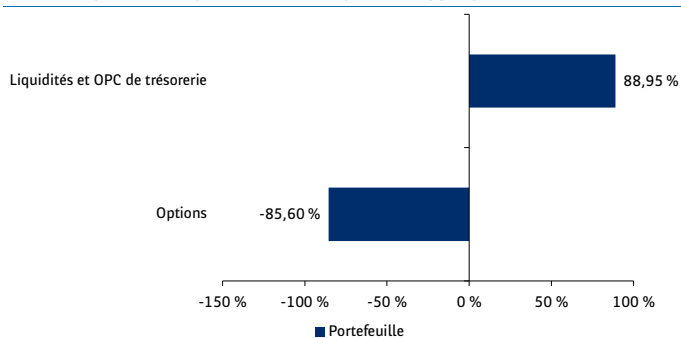
Commentaire de gestion

En février, les marchés ont fait preuve de résilience, soutenus par un flux dense de publications d'entreprises. En Europe, des résultats trimestriels hétérogènes ont entraîné des réactions contrastées, mais la tendance est restée globalement positive. Aux États Unis, les résultats d'entreprises sont restés très porteurs mais la prudence a dominé dans un contexte de doutes sur certains segments technologiques et d'attente de signaux plus clairs de la Fed, alors que les investissements massifs dans l'IA ont accentué la dispersion sectorielle. La décision de la Cour suprême d'invalider certains droits de douane a brièvement soutenu le sentiment de marché avant que les préoccupations autour de la croissance et de l'inflation ne reprennent le dessus. Au Japon, la stabilisation politique a soutenu les indices. Les actions européennes ont progressé de +3,6%, tandis que les actions américaines ont reculé de -0,8%. Les marchés émergents ont bénéficié d'un retour des flux vers l'Asie (+5,5%). Sur le marché obligataire, les taux européens ont baissé, reflétant des anticipations monétaires plus stables. Les indices souverains ont gagné +1,4% et le crédit de la « catégorie d'investissement » +0,6% dans un contexte de léger écartement des primes de risque. Le dollar est resté stable et le yen et la livre sterling se sont dépréciés face à l'euro.

Les couvertures sont restées équilibrées entre actions américaines et actions de la zone euro, avec un niveau d'exposition nette qui évoluait autour de -85%.

Structure du portefeuille

RÉPARTITION PAR NATURE DE TITRE EN % DE L'EXPOSITION



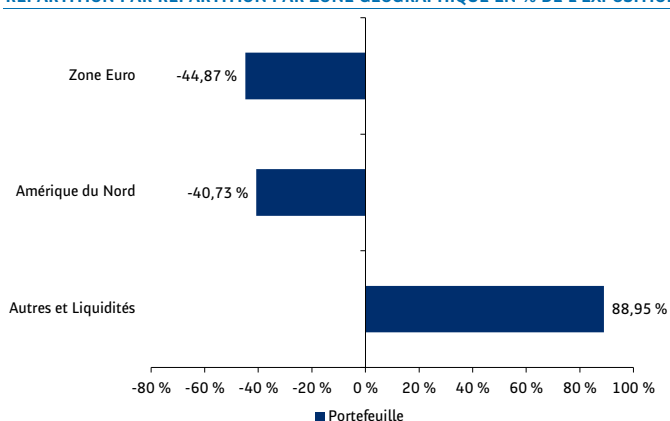
INDICATEURS CLÉS

Exposition globale actions	-85,60%
Risque spécifique (1 an)	-
Risque systématique (1 an)	-

5 PRINCIPAUX OPC EN PORTEFEUILLE

Libellé	Catégorie AMF	% de l'actif net
OSTRUM SRI MONEY.I-C EUR	-	19,14%
OSTRUM SRI CASH PLUS I C EUR	-	19,04%
OSTRUM SRI MONEY 6M E(C) EUR	Monétaire à valeur liquidative variable (VNAV) standard	18,97%
OFI RS MONETAIRE-T OFI 4DEC	-	18,85%
OSTRUM SRI CASH M (C/D) EUR	Monétaire à valeur liquidative variable (VNAV) court terme	12,87%

RÉPARTITION PAR RÉPARTITION PAR ZONE GÉOGRAPHIQUE EN % DE L'EXPOSITION *



TITRES EN PORTEFEUILLE

Libellé	Secteur	Pays	% de l'actif net
P SX5E 2612 6000.000		Allemagne	5,68%
P ESZ6 2612 6500.000		Etats-Unis	5,36%

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.