



# Rapport semestriel

au 31 mars 2025

## LBPAM ACTIONS PEA EMERGENTS

Part **GP**

### FORME JURIDIQUE DE L'OPC

FCP de droit français

### CLASSIFICATION

Actions internationales

### AFFECTATION DES RÉSULTATS

Le FCP est un fonds d'investissement à vocation générale de capitalisation.

Les sommes distribuables sont intégralement capitalisées chaque année à l'exception de celles qui font l'objet d'une distribution obligatoire en vertu de la loi.

---

Document public

LBP AM – 36, Quai Henri IV – 75004 Paris

LBP AM est une société de gestion agréée auprès de l'AMF sous le n° GP-20000031 SA à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 12 138 931,20 euros – 879 553 857 RCS Paris

[lbpam.com](http://lbpam.com)

## INFORMATIONS RÉGLEMENTAIRES CONCERNANT L'OPC

Néant

### ETAT DU PATRIMOINE EN EUR

| Eléments de l'état du patrimoine                                                                              | Montant à l'arrêté périodique (*) |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|
| a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-24-55 du code monétaire et financier | 0,00                              |
| b) Avoirs bancaires                                                                                           | 547 785,73                        |
| c) Autres actifs détenus par l'OPC                                                                            | 127 942 020,02                    |
| d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)                                                          | 128 489 805,75                    |
| e) Passif                                                                                                     | -4 105 543,85                     |
| f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)                                                | 124 384 261,90                    |

(\*) Les montants sont signés

### NOMBRE DE PARTS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE PAR PART

| Part                                | Type de part | Actif net de la part | Nombre de parts en circulation | Valeur nette d'inventaire par part |
|-------------------------------------|--------------|----------------------|--------------------------------|------------------------------------|
| LBPAM ACTIONS PEA EMERGENTS PART GP | C            | 124 384 261,90       | 1 000 032,51245                | 124,38                             |

### ELEMENT DU PORTEFEUILLE TITRES

| Eléments du portefeuille titres                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | Pourcentage actif net (*) | Pourcentage total des actifs (**) |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|-----------------------------------|
| A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                           |                                   |
| Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.                                                                                                                                                                                                       | 0,00                      | 0,00                              |
| C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts du fonds d'investissement à vocation générale. | 0,00                      | 0,00                              |
| D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R.214-32-18 du code monétaire et financier.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 0,00                      | 0,00                              |
| E) Les autres actifs.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 101,56                    | 98,31                             |

(\*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(\*\*) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

### REPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C) ET D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR DEVISE

| Titres | Devise | En montant (EUR) | Pourcentage actif net (*) | Pourcentage total des actifs (**) |
|--------|--------|------------------|---------------------------|-----------------------------------|
| NEANT  |        |                  |                           |                                   |

(\*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(\*\*) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

## REPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C) ET D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR PAYS DE RESIDENCE DE L'EMETTEUR

| Pays  | Pourcentage actif net (*) | Pourcentage total des actifs (**) |
|-------|---------------------------|-----------------------------------|
| NEANT |                           |                                   |

(\*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(\*\*) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

## REPARTITION DES AUTRES ACTIFS DU E) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR NATURE

| Nature d'actifs                                                   | Pourcentage actif net (*) | Pourcentage total des actifs (**) |
|-------------------------------------------------------------------|---------------------------|-----------------------------------|
| OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne | 0,00                      | 0,00                              |
| Autres OPC et fonds d'investissements                             | 0,00                      | 0,00                              |
| FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne   | 101,56                    | 98,31                             |
| Autres                                                            | 0,00                      | 0,00                              |
| <b>TOTAL</b>                                                      | <b>101,56</b>             | <b>98,31</b>                      |

(\*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(\*\*) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

## MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PERIODE EN EUR

| Eléments du portefeuille titres                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | Mouvements (en montant) |               |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|---------------|
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | Acquisitions            | Cessions      |
| A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                         |               |
| Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.                                                                                                                                                                                                       | 0,00                    | 0,00          |
| C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts du fonds d'investissement à vocation générale. | 0,00                    | 0,00          |
| D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4 ° du I de l'article R.214- 32-18 du code monétaire et financier.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 0,00                    | 0,00          |
| E) Les autres actifs.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 70 366 389,68           | 78 824 261,73 |

# INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS

## INVENTAIRE DES ÉLÉMENTS DE BILAN

| Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)                     | Devise | Quantité ou Nominal | Valeur actuelle       | % Actif Net   |
|------------------------------------------------------------------------|--------|---------------------|-----------------------|---------------|
| <b>TITRES D'OPC</b>                                                    |        |                     | <b>126 323 321,95</b> | <b>101,56</b> |
| <b>FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne</b> |        |                     | <b>126 323 321,95</b> | <b>101,56</b> |
| <b>Gestion collective</b>                                              |        |                     | <b>126 323 321,95</b> | <b>101,56</b> |
| LBPAM PEA 3 MOIS I                                                     | EUR    | 11 728,59689        | 126 323 321,95        | 101,56        |
| <b>Total</b>                                                           |        |                     | <b>126 323 321,95</b> | <b>101,56</b> |

(\*) Le secteur d'activité représente l'activité principale de l'émetteur de l'instrument financier ; il est issu de sources fiables reconnues au plan international (GICS et NACE principalement).

## INVENTAIRE DES OPÉRATIONS À TERME DE DEVISES

| Type d'opération | Valeur actuelle présentée au bilan |             | Montant de l'exposition (*) |             |                      |             |
|------------------|------------------------------------|-------------|-----------------------------|-------------|----------------------|-------------|
|                  | Actif                              | Passif      | Devises à recevoir (+)      |             | Devises à livrer (-) |             |
|                  |                                    |             | Devise                      | Montant (*) | Devise               | Montant (*) |
| <b>Total</b>     | <b>0,00</b>                        | <b>0,00</b> |                             | <b>0,00</b> |                      | <b>0,00</b> |

(\*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions exprimé dans la devise de comptabilisation.

# INVENTAIRE DES INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME

## Inventaire des instruments financiers à terme - actions

| Nature d'engagements         | Quantité ou Nominal | Valeur actuelle présentée au bilan |                      | Montant de l'exposition (*) |
|------------------------------|---------------------|------------------------------------|----------------------|-----------------------------|
|                              |                     | Actif                              | Passif               | +/-                         |
| <b>1. Futures</b>            |                     |                                    |                      |                             |
| <b>Sous-total 1.</b>         |                     | <b>0,00</b>                        | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>                 |
| <b>2. Options</b>            |                     |                                    |                      |                             |
| <b>Sous-total 2.</b>         |                     | <b>0,00</b>                        | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>                 |
| <b>3. Swaps</b>              |                     |                                    |                      |                             |
| TRS 16-12 / 08-04-25         | 127 384 080,87      | 0,00                               | -3 943 986,32        | 127 384 080,87              |
| <b>Sous-total 3.</b>         |                     | <b>0,00</b>                        | <b>-3 943 986,32</b> | <b>127 384 080,87</b>       |
| <b>4. Autres instruments</b> |                     |                                    |                      |                             |
| <b>Sous-total 4.</b>         |                     | <b>0,00</b>                        | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>                 |
| <b>Total</b>                 |                     | <b>0,00</b>                        | <b>-3 943 986,32</b> | <b>127 384 080,87</b>       |

(\*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

## Inventaire des instruments financiers à terme - taux d'intérêts

| Nature d'engagements         | Quantité ou Nominal | Valeur actuelle présentée au bilan |             | Montant de l'exposition (*) |
|------------------------------|---------------------|------------------------------------|-------------|-----------------------------|
|                              |                     | Actif                              | Passif      | +/-                         |
| <b>1. Futures</b>            |                     |                                    |             |                             |
| <b>Sous-total 1.</b>         |                     | <b>0,00</b>                        | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>                 |
| <b>2. Options</b>            |                     |                                    |             |                             |
| <b>Sous-total 2.</b>         |                     | <b>0,00</b>                        | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>                 |
| <b>3. Swaps</b>              |                     |                                    |             |                             |
| <b>Sous-total 3.</b>         |                     | <b>0,00</b>                        | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>                 |
| <b>4. Autres instruments</b> |                     |                                    |             |                             |
| <b>Sous-total 4.</b>         |                     | <b>0,00</b>                        | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>                 |
| <b>Total</b>                 |                     | <b>0,00</b>                        | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>                 |

(\*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

## Inventaire des instruments financiers à terme - de change

| Nature d'engagements         | Quantité ou Nominal | Valeur actuelle présentée au bilan |             | Montant de l'exposition (*) |
|------------------------------|---------------------|------------------------------------|-------------|-----------------------------|
|                              |                     | Actif                              | Passif      | +/-                         |
| <b>1. Futures</b>            |                     |                                    |             |                             |
| <b>Sous-total 1.</b>         |                     | <b>0,00</b>                        | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>                 |
| <b>2. Options</b>            |                     |                                    |             |                             |
| <b>Sous-total 2.</b>         |                     | <b>0,00</b>                        | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>                 |
| <b>3. Swaps</b>              |                     |                                    |             |                             |
| <b>Sous-total 3.</b>         |                     | <b>0,00</b>                        | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>                 |
| <b>4. Autres instruments</b> |                     |                                    |             |                             |
| <b>Sous-total 4.</b>         |                     | <b>0,00</b>                        | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>                 |
| <b>Total</b>                 |                     | <b>0,00</b>                        | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>                 |

(\*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

## Inventaire des instruments financiers à terme - sur risque de crédit

| Nature d'engagements         | Quantité ou Nominal | Valeur actuelle présentée au bilan |             | Montant de l'exposition (*) |
|------------------------------|---------------------|------------------------------------|-------------|-----------------------------|
|                              |                     | Actif                              | Passif      | +/-                         |
| <b>1. Futures</b>            |                     |                                    |             |                             |
| <b>Sous-total 1.</b>         |                     | <b>0,00</b>                        | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>                 |
| <b>2. Options</b>            |                     |                                    |             |                             |
| <b>Sous-total 2.</b>         |                     | <b>0,00</b>                        | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>                 |
| <b>3. Swaps</b>              |                     |                                    |             |                             |
| <b>Sous-total 3.</b>         |                     | <b>0,00</b>                        | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>                 |
| <b>4. Autres instruments</b> |                     |                                    |             |                             |
| <b>Sous-total 4.</b>         |                     | <b>0,00</b>                        | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>                 |
| <b>Total</b>                 |                     | <b>0,00</b>                        | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>                 |

(\*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

## Inventaire des instruments financiers à terme - autres expositions

| Nature d'engagements         | Quantité ou Nominal | Valeur actuelle présentée au bilan |             | Montant de l'exposition (*) |
|------------------------------|---------------------|------------------------------------|-------------|-----------------------------|
|                              |                     | Actif                              | Passif      | +/-                         |
| <b>1. Futures</b>            |                     |                                    |             |                             |
| <b>Sous-total 1.</b>         |                     | <b>0,00</b>                        | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>                 |
| <b>2. Options</b>            |                     |                                    |             |                             |
| <b>Sous-total 2.</b>         |                     | <b>0,00</b>                        | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>                 |
| <b>3. Swaps</b>              |                     |                                    |             |                             |
| <b>Sous-total 3.</b>         |                     | <b>0,00</b>                        | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>                 |
| <b>4. Autres instruments</b> |                     |                                    |             |                             |
| <b>Sous-total 4.</b>         |                     | <b>0,00</b>                        | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>                 |
| <b>Total</b>                 |                     | <b>0,00</b>                        | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>                 |

(\*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

## Inventaire des instruments financiers à terme ou des opérations à terme de devises utilisés en couverture d'une catégorie de part

L'OPC sous revue n'est pas concerné par cette rubrique.

## SYNTHÈSE DE L'INVENTAIRE

|                                                                                      | Valeur actuelle présentée au bilan |
|--------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|
| Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)                          | 126 323 321,95                     |
| Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :               |                                    |
| Total opérations à terme de devises                                                  | 0,00                               |
| Total instruments financiers à terme - actions                                       | -3 943 986,32                      |
| Total instruments financiers à terme - taux                                          | 0,00                               |
| Total instruments financiers à terme - change                                        | 0,00                               |
| Total instruments financiers à terme - crédit                                        | 0,00                               |
| Total instruments financiers à terme - autres expositions                            | 0,00                               |
| Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises | 0,00                               |
| Autres actifs (+)                                                                    | 2 166 483,80                       |
| Autres passifs (-)                                                                   | -161 557,53                        |
| Passifs de financement (-)                                                           | 0,00                               |
| <b>Total = actif net</b>                                                             | <b>124 384 261,90</b>              |

| Libellé de la part                       | Devise de la part | Nombre de parts | Valeur liquidative |
|------------------------------------------|-------------------|-----------------|--------------------|
| Part LBPAM ACTIONS PEA EMERGENTS PART GP | EUR               | 1 000 032,51245 | 124,38             |

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/03/25  
PORTEFEUILLE : 000PTE LBPAM ACTIONS PEA EMERGENTS

VL VALIDEE  
Devise de fixing : FRX Devises Reuters  
Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifié, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

| V A L E U R | STATUTS | DOSSIER | QUANTITE ET<br>EXPR. QUANTITE | DEV<br>COT | P.R.U EN DEVISE<br>ET EXPR. COURS | DATE<br>COTA | COURS<br>VALEUR | I<br>F | PRUX<br>REVIENT | TOTA | Devise du portefeuille<br>VALEUR BOURSIERE | COURON<br>COURU | TOTA | PLUS OU MOINS<br>VAL | PRCT<br>ACT NET |
|-------------|---------|---------|-------------------------------|------------|-----------------------------------|--------------|-----------------|--------|-----------------|------|--------------------------------------------|-----------------|------|----------------------|-----------------|
|-------------|---------|---------|-------------------------------|------------|-----------------------------------|--------------|-----------------|--------|-----------------|------|--------------------------------------------|-----------------|------|----------------------|-----------------|

III - TITRES D OPC

FIA ET EQUIVALENTS D AUTRES ETATS MEMBRE DE L UE

DEVISE VALEUR : EUR EURO  
FR0011176809 LBPAM PEA 3 MOIS I 11,728.59689 P EUR 10575.5274 M 31/03/25 10770.54 5 124,036,098.29 126,323,321.95 0.00 2,287,223.66 101.56

VII - AUTRES ENGAGEMENTS

SWAPS

SWAPS TRS

DATE ECHEANCE : 08/04/25  
PSM038342 TRS 16-12 / 08-04-25 PRC 127,384,080.87 EUR 0. 31/03/25 -3.09613752 H 0.00 -3,943,986.32 0.00 -3,943,986.32 -3.17

IX - TRESORERIE

DETTES ET CREANCES

REGLEMENTS DIFFERES

DEVISE VALEUR : EUR EURO

ARDEUR Ach rgt diffère -76,602.95 EUR 1. 31/03/25 1. -76,602.95 0.00 0.00 -0.06  
RACHEUR Rachats a payer -21,823.44 EUR 1. 31/03/25 1. -21,823.44 0.00 0.00 -0.02  
SOUSSEUR Souscriptions/payer 97,688.60 EUR 1. 31/03/25 1. 97,688.60 0.00 0.00 0.08  
VODEUR Vte rgt diffère 1,000,000.04 EUR 1. 31/03/25 1. 1,000,000.04 0.00 0.00 0.80  
Sous TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO 999,262.25 0.00 0.00 0.80

COLLATERAL CASH SUR PRETEMPRUNT

DEVISE VALEUR : EUR EURO

605BE4600+00 COLCASH605BE4600SOXE 520,000. EUR 1. 31/03/25 1. 520,000.00 521,009.43 1,009.43 1,009.43 0.42

FRAIS DE GESTION

DEVISE VALEUR : EUR EURO

FCAMFEUR Prov cotisation AMF -240.72 EUR 1. 31/03/25 1. -240.72 0.00 0.00 0.00  
FCPVFCIEUR Frais de Gest. Fixe -62,890.42 EUR 1. 31/03/25 1. -62,890.42 -62,890.42 0.00 0.00 -0.05  
Sous TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO 999,262.25 0.00 0.00 -0.05

DETTES ET CREANCES

CMUL (EUR)

1,456,131.11

1,457,140.54

1,009.43

1,009.43

1.17

DISPONIBILITES

AVOIRS

DEVISE VALEUR : EUR EURO

BOCIEUR CACEIS Bank 547,785.73 EUR 1. 31/03/25 1. 547,785.73 547,785.73 0.00 0.00 0.44

CACEIS  
OLISFA le 01/04/25 23:37:30

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/03/25  
Devise de fixing : FR Devises Reuters  
Devise du portefeuille : EUR  
(Etat simplifié, trame : PC23 TRI AMF/TPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

VL VALIDEE

| V A L E U R | STATUTS | DOSSIER | QUANTITE ET<br>EXPR. QUANTITE | DEV<br>COT | P.R.U EN DEVISE<br>ET EXPR. COURS | DATE<br>COTA | COURS<br>VALEUR | I<br>F | PRIX REVENT TOTA | Devise du portefeuille<br>VALEUR BOURSIERE | Coupon COURU TOTA | PLUS OU MOINS VAL | PRCT<br>ACT NET |
|-------------|---------|---------|-------------------------------|------------|-----------------------------------|--------------|-----------------|--------|------------------|--------------------------------------------|-------------------|-------------------|-----------------|
|-------------|---------|---------|-------------------------------|------------|-----------------------------------|--------------|-----------------|--------|------------------|--------------------------------------------|-------------------|-------------------|-----------------|

IX - TRESORERIE

CML (EUR)

2,003,916.84

2,004,926.27

1,009.43

1,009.43

1.61

PORTFEUILLE : LBPAM ACTIONS PEA EMERGENTS (000PIE)

(EUR)

126,040,015.13

124,384,261.90

1,009.43

-1,655,753.23

100.00

|                                           |                      |                |                 |                    |             |                |         |                     |                  |
|-------------------------------------------|----------------------|----------------|-----------------|--------------------|-------------|----------------|---------|---------------------|------------------|
| Portefeuille titres :                     |                      | 122,379,335.63 |                 |                    |             |                |         |                     |                  |
| <u>Frais de gestion du jour</u>           |                      |                |                 |                    |             |                |         |                     |                  |
| Prov cotisation AMF :                     |                      | 9.61           | EUR             |                    |             |                |         |                     |                  |
| Frais de Gest. Fixe :                     |                      | 6,338.81       | EUR             |                    |             |                |         |                     |                  |
| <u>Frais de gestion charge Entreprise</u> |                      |                |                 |                    |             |                |         |                     |                  |
| Frais maximum notice :                    |                      | 8,179.11       | EUR             |                    |             |                |         |                     |                  |
| Part                                      | Devise               | Actif net      | Nombre de parts | Valeur liquidative | Coefficient | Coeff resultat | Change  | Prix std Souscript. | Prix std Rattach |
| CL FR0013378148 LBPAM ACTIONS PEA EM      | EUR                  | 124,384,261.90 | 1,000,032,51245 | 124.38             | 100.        |                |         | 131.84              | 124.38           |
| Actif net total en EUR :                  |                      | 124,384,261.90 |                 |                    |             |                |         |                     |                  |
| Precedente VL en date du 28/03/25 :       |                      |                |                 |                    |             |                |         |                     |                  |
| CL                                        | LBPAM ACTIONS PEA EM | Prec. VL :     | 126.47          | (EUR)              | Variation : |                | -1.653% |                     |                  |