



Communiqué de presse

Paris, le 4 novembre 2025

La Banque Postale lance avec LBP AM son premier fonds obligataire daté en faveur de la transition bas-carbone

Fidèle à sa raison d'être, La Banque Postale avec sa filiale de gestion d'actifs LBP AM renforce son engagement en faveur du climat en lançant LBPAM Obli Transition Mars 2032, son premier fonds obligataire daté favorisant des entreprises dotées de stratégies de transition bas carbone. Conçu et géré par LBP AM, il sera commercialisé du 3 novembre au 13 décembre 2025 au sein du réseau de La Banque Postale*.

Alors que l'Accord de Paris fête ses 10 ans, La Banque Postale, en lien avec son engagement en faveur de la transition juste et soucieuse de promouvoir une épargne responsable auprès de ses clients investisseurs, va distribuer pour la première fois une solution d'épargne responsable centrée sur l'analyse des plans de transition des entreprises.

Un fonds conciliant recherche de rendement et décarbonation de l'économie

Dans un environnement obligataire porté depuis deux ans par des taux attractifs et soutenu par d'ambitieux plans européens de relance, LBP AM lance ainsi un fonds conçu pour chercher à tirer parti des rendements actuels, et contribuant au développement de la finance de transition, selon l'analyse de LBP AM.

LBPAM Obli Transition Mars 2032 est un fonds obligataire daté, dont l'échéance est fixée au 31 mars 2032. Pendant la période de commercialisation, les équipes de gestion de LBP AM constitueront un portefeuille diversifié d'obligations *Investment Grade*¹ et d'obligations Haut rendement (à caractère spéculatif) pour chercher à optimiser les perspectives de performance. Le portefeuille, composé d'une centaine de titres, vise ainsi à offrir une diversification sectorielle et géographique, tout en maintenant un niveau de risque de 2 sur 7 selon l'indicateur SRI.

En ligne avec sa raison d'être - Valoriser le capital financier, naturel et humain et accompagner les transitions durables de ses clients -, LBP AM déploie pour la première fois une méthodologie dédiée à l'analyse des plans de transition bas carbone des entreprises,

*Avertissement : la période de commercialisation, hors réseau La Banque Postale, s'étend du 16 octobre au 19 décembre 2025.

¹ Emises par des entreprises ou des États dont la notation est comprise entre AAA et BBB- selon les principales agences de notation

éléments clés pour assurer l'alignement de l'économie sur les objectifs fixés par l'Accord de Paris. Cette stratégie vise une amélioration significative du profil "transition" du portefeuille par rapport à son univers d'investissement.²

Pour prendre en compte les autres enjeux environnementaux et sociaux, le fonds exclut également certains émetteurs appartenant à des secteurs controversés comme par exemple, les énergies fossiles. La construction du portefeuille s'appuie également sur la méthodologie ESG historique de LBP AM, GREaT³.

Une nouvelle solution d'investissement engagée distribuée au sein des bureaux de poste

Distribué notamment au sein des contrats d'assurance-vie et des compte-titres de La Banque Postale, ce fonds, avec son approche « sélection », répond aux exigences du niveau 2 de la Promesse ESG de La Banque Postale – la nouvelle segmentation de son offre d'épargne financière selon les critères ESG.

« Gérant d'actifs, nous avons un rôle clé à jouer en accompagnant les entreprises dans leur trajectoire de transition. Le lancement de cette stratégie témoigne de la volonté de LBP AM d'innover en matière de finance durable et de rendre accessible aux épargnants une exposition active aux sociétés dotées de plans de transition robustes. Nous avons la conviction qu'une bonne gestion du risque de transition, et plus globalement des enjeux de durabilité, contribue à renforcer le cadre de gestion des risques financiers du fonds. Favoriser le développement de la finance de transition permet également d'encourager les entreprises à se positionner sur la transition bas carbone » souligne **Guillaume Lasserre, Directeur des gestions de LBP AM.**

« Avec LBPAM Obli Transition Mars 2032, LBP AM propose l'une des rares offres obligataires à échéance soutenant activement la transition bas-carbone de l'économie. En ligne avec sa raison d'être, La Banque Postale permet à ses clients de concilier recherche de performance financière et engagement en faveur de la transition climatique, en favorisant des émetteurs dont les stratégies de développement sont en ligne avec les objectifs de l'Accord de Paris sur le climat », déclare **Mimouna Boutchich, Directrice de l'offre Epargne & Assurances de La Banque Postale.**

* * *

² Le profil « transition » du portefeuille correspond au score moyen calculé avec la méthodologie *Transition Plan Scoring* (« TPS »). Afin d'assurer une « amélioration significative », il doit être supérieur au score moyen obtenu par son univers d'investissement après retrait de 20% des émetteurs (émetteurs exclus et émetteurs ayant les plus mauvais scores TPS).

³ La méthodologie d'analyse GREaT de LBP AM repose sur 4 piliers : la Gouvernance responsable ; la gestion durable des Ressources naturelles et humaines ; la transition économique et Énergétique ; le développement des Territoires, chacun déclinés en critères d'évaluation. La méthodologie GREaT sur la dette privée corporate est adaptée à chaque secteur d'activité, pour mieux rendre compte de la matérialité des risques environnementaux ou sociaux sur chacun de ces secteurs (pondération sectorielle, activation/désactivation de critères d'analyse). Cette grille est régulièrement actualisée : ainsi, ces dernières années, nous avons développé les critères en matière de climat et d'impact sur les territoires : clients / fournisseurs/ ensemble des communautés.

A propos de La Banque Postale :

La Banque Postale forme, avec ses filiales dont CNP Assurances, un grand groupe international de bancassurance, 12^{ème} de la zone euro par la taille du bilan. Son modèle d'affaires diversifié lui permet d'accompagner en France 18 millions de clients particuliers, entreprises, institutionnels et acteurs du secteur public local. Filiale du groupe La Poste, La Banque Postale est une banque de proximité, présente sur tout le territoire avec plus de 17 000 points de contact dont près de 7 000 bureaux de poste. Avec son plan stratégique « La Banque Postale 2030 », elle se fixe l'ambition de devenir la banque préférée des Français et le leader de la finance à impact, avec une gamme complète et omnicanale de services de bancassurance, articulée autour de ses deux marques : La Banque Postale, sa banque au quotidien et Louvre Banque Privée, sa banque patrimoniale. La Banque Postale accélère sa stratégie de diversification et développe ses métiers d'expertise, notamment dans la gestion d'actifs, l'assurance, le crédit à la consommation et la banque des entreprises et du développement local. Forte de son identité citoyenne, La Banque Postale œuvre pour une transition juste en intégrant au cœur de sa gouvernance des objectifs en matière d'impact environnemental et social. Entreprise à mission depuis mars 2022, La Banque Postale ambitionne d'atteindre zéro émission nette dès 2040. Elle figure aux 1ers rangs des agences de notation extra-financière.

A propos de LBP AM (www.lbpam.com)

Détenu à hauteur de 75% par La Banque Postale et 25% par Aegon Asset Management, LBP AM est un acteur incontournable multi-spécialiste de la finance durable, des solutions, et de la gestion de conviction via sa filiale La Financière de l'Échiquier (LFDE). LBP AM compte 3 pôles d'investissement : LBP AM European Private Markets, Multi Asset, Rates & Credit Specialties et Quantitative Solutions quantitatives. Couvrant tout type de clients (investisseurs institutionnels, distributeurs, clients privés), le groupe LBP AM capitalise sur ses expertises et celles de sa filiale LFDE pour proposer une gamme étendue de fonds ouverts, et sur son savoir-faire en matière de solutions dédiées et de mandats sur les actifs cotés et non cotés. A fin juin 2025, les encours consolidés du groupe LBP AM s'élèvent à 75 milliards d'euros d'actifs gérés ou distribués.

Contacts presse**LBP AM**

Géraldine FANARA – gfanara@lfde.com – 06 17 63 28 19

Yohann HENDRICE – yohann.hendrice@lbpam.com – 07 85 59 01 32

Kristell LE NADAN – kristell.lenadan@citigatedewerogerson.com – 06 98 49 22 27

La Banque Postale

Marion Soulet – marion.soulet@laposte.fr – 06 25 57 37 68

Disclaimer :

Document à caractère publicitaire - Les informations contenues dans le document ne sauraient se substituer à l'exhaustivité de la documentation légale disponible sur le site internet de LBP AM. Préalablement à tout investissement, l'investisseur doit prendre connaissance de la documentation légale de l'OPC.

L'investissement en parts d'OPC comporte des risques... Le fonds LBPAM Transition Obli Mars 2032 est principalement exposé au risque de perte en capital, risque de crédit, risque de taux. Cette liste n'est pas exhaustive et pour de plus amples détails sur les caractéristiques, risques et frais, nous vous invitons à lire les documents réglementaires disponibles sur le site de www.lbpam.com.