

# LA POSTE ISR ACTIONS 100 U

RAPPORT MENSUEL FINANCIER AU 31 MARS 2026



Rozenn  
Le Cainec

Alexandre  
Goudard

## Objectif d'investissement

L'objectif de gestion du FCPE est double : - chercher à obtenir, sur la durée de placement recommandée de 5 ans minimum, une performance supérieure à celle de l'indicateur de référence (57,5% MSCI EMU DNR+ 35% MSCI AC World Index ex EMU DNR + 7,5% CAC Small DNR) et, - mettre en oeuvre une stratégie d'investissement socialement responsable (ISR).

**Actif net global** 252,99 M€  
**VL part U** 25,80 €

## Caractéristiques du FCPE

### Composition de l'indicateur de référence\*

MSCI EMU dividendes nets réinvestis	57,50%
MSCI AC World ex EMU dividendes net réinvestis (en euro)	35%
CAC Small dividendes nets réinvestis	7,50%

\* Depuis le 02 janv. 2025

### Caractéristiques

Date de création de l'OPC	06/02/2007
Date de 1ère VL de la Part	06/02/2007
Durée minimale de placement recommandée	5 ans
Classification AMF	Actions internationales
Classification SFDR	Article 8
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 U	FR0010431213
Lieu de publication de la VL	<a href="http://www.lbpam.com">www.lbpam.com</a>
Valorisateur	CACEIS Fund Administration SA

### Souscriptions-rachats

Heure limite de centralisation auprès du dépositaire	23h59
Heure limite de passage d'ordre auprès de La Banque Postale	Néant
Ordre effectué à	Cours Inconnu
Souscription initiale minimum	Néant
Décimalisation	1/10 000 ème de part

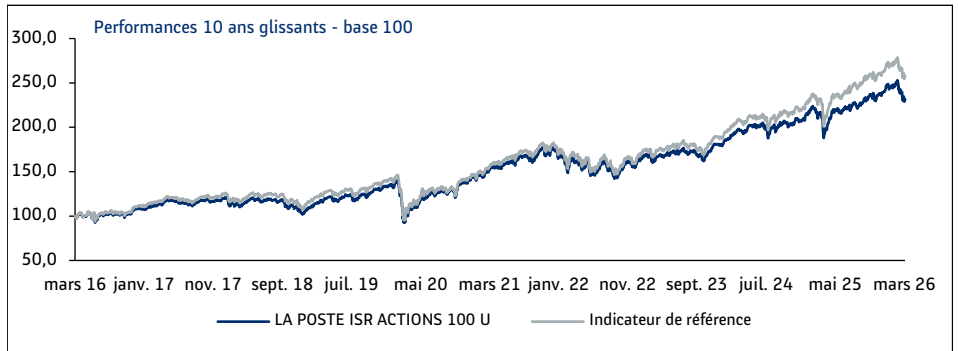
### Frais

Frais de gestion et autres coûts administratifs et d'exploitation	1,17% TTC de l'actif net
Commissions liées aux résultats	0,06% TTC de l'actif net 10% de la surperformance nette de frais, que la performance absolue du FCPE sur la Période de Calcul soit positive ou négative.
Calcul des commissions liées aux résultats	2,0% maximum (dont part acquise : Néant)
Commission de souscription	Néant
Commission de rachat	Néant

## PROFIL DE RISQUE



## Performances arrêtées au 31 mars 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	10 ans
OPC	-3,54%	-7,95%	10,63%	38,77%	51,70%	131,81%
Indicateur de référence	-2,02%	-6,95%	15,10%	48,30%	65,24%	158,20%
Ecart de performance	-1,52%	-1,00%	-4,47%	-9,53%	-13,54%	-26,39%

PERFORMANCES ANNUELLES	2025	2024	2023	2022	2021
OPC	16,06%	14,41%	16,95%	-11,64%	24,76%
Indicateur de référence	20,12%	15,82%	19,20%	-11,98%	26,08%
Ecart de performance	-4,06%	-1,41%	-2,25%	0,34%	-1,32%

PERFORMANCES ANNUALISÉES	3 ans	5 ans	10 ans
OPC	11,53%	8,69%	8,77%
Indicateur de référence	14,02%	10,56%	9,94%
Ecart de performance	-2,49%	-1,87%	-1,17%

## Principaux indicateurs de risque

INDICATEURS DE RISQUE	sur 6 mois	sur 1 an	sur 3 ans	sur 5 ans	sur 10 ans
Volatilité de l'OPC	12,03%	13,29%	11,11%	13,08%	14,62%
Volatilité de l'indicateur de réf.	11,57%	13,34%	11,32%	13,29%	15,06%
Tracking error	1,35%	1,53%	1,38%	1,48%	1,69%
Ratio de Sharpe	0,00	0,65	0,76	0,52	0,55
Ratio d'information	-1,88	-2,92	-1,80	-1,26	-0,70
Bêta	-	0,99	0,97	0,98	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 10 ans	-33,93%	19/02/2020	18/03/2020	285 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. : LBP AM

## Commentaire de gestion

Le mois de mars a été marqué par l'escalade du conflit au Moyen-Orient, impliquant le blocage du détroit d'Ormuz, axe clé du transit mondial d'hydrocarbures, et des frappes ciblant des infrastructures énergétiques stratégiques, provoquant une flambée des cours du pétrole et du gaz. Au fur et à mesure, la crainte d'un choc énergétique durable a renforcé les scénarios d'inflation persistante, compliquant davantage la tâche des banques centrales. Dans cet environnement incertain, les marchés financiers ont évolué de manière heurtée, au gré d'espoirs diplomatiques rapidement déçus et d'une dégradation progressive des perspectives économiques.

La grande majorité des actifs risqués a enregistré des performances nettement négatives. Les marchés actions ont fortement reculé, avec une baisse de 8,4% en zone Euro, 4,9% aux États-Unis et 10,8% au Japon. Les marchés émergents ont été encore plus pénalisés, affichant un repli de 13%.

Au sein des actions américaines, nous avons arbitré une partie de l'exposition en fonds quantitatifs vers un fonds à gestion fondamentale et un ETF. La poche des actions de la zone Euro a également fait l'objet d'une réallocation : une partie du fonds de gestion fondamentale a été vendue et réinvestie sur un fonds quantitatif. En fin d'exercice, le FCPE était surpondéré sur les actions via les actions de la zone Euro. Par ailleurs, le biais défensif sur les actions de l'Asie Pacifique (notamment du Japon) et l'exposition aux petites capitalisations de la zone Euro ont été conservés.

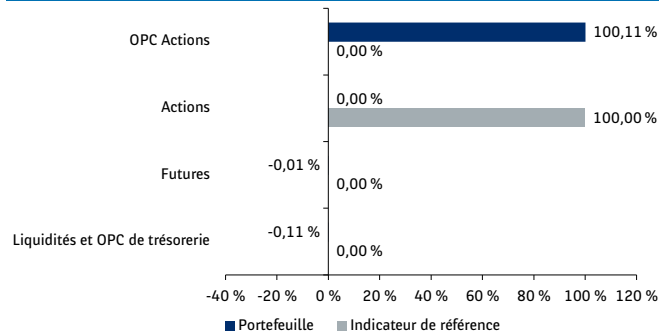
# LA POSTE ISR ACTIONS 100 U

31 mars 2026

57,50% MSCI EMU dividendes nets réinvestis + 35% MSCI AC World ex EMU dividendes net réinvestis (en euro) + 7,50% CAC Small dividendes nets réinvestis

## Structure du portefeuille

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



Hors bilan : 0,78% Futures

### INDICATEURS CLÉS

Nombre de titres actions en portefeuille	-
Exposition globale	100,90%
Risque spécifique (1 an)	1,52%
Risque systématique (1 an)	13,21%
Poids des 10 premiers titres	-
Poids des 20 premiers titres	-

### 5 PRINCIPAUX OPC EN PORTEFEUILLE

Libellé	Catégorie AMF	% de l'actif net
LBPAM ISR ACTIONS FOCUS EURO I	Actions de pays de la zone euro	27,81%
TOCQUEVILLE EURO EQUITY SRI I	Actions de pays de la zone euro	27,80%
BNP PAR ESY ESG ENH US-UETFE GT EUR	-	12,56%
TOCQUEVILLE PME I	Actions de pays de la zone euro	7,60%
TOCQUEVILLE US EQUITY SRI I	Actions internationales	6,35%

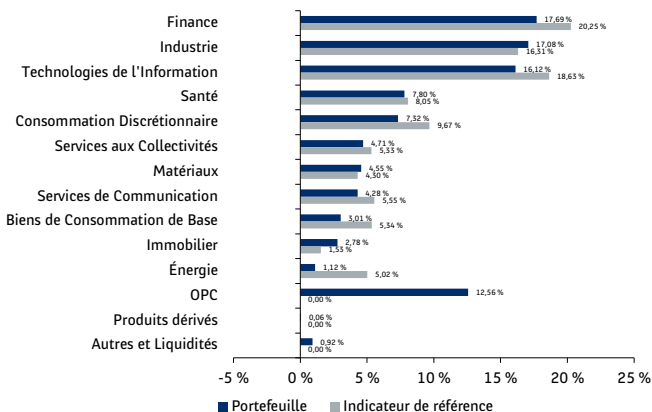
### PRINCIPALES SUR-PONDÉRATIONS EN %

Libellé	Poids dans le portefeuille	Poids dans l'indicateur de réf.	Ecart
HANGZHOU TIGERMED CONSULTING CO LTD	-	0,00%	0,00%
GALAXYCORE INC	-	0,00%	0,00%
OFILM GROUP CO LTD	-	0,00%	0,00%
CAPITAL SECURITIES CO LTD	-	0,00%	0,00%
BESTECHNIC SHANGHAI CO LTD	-	0,00%	0,00%

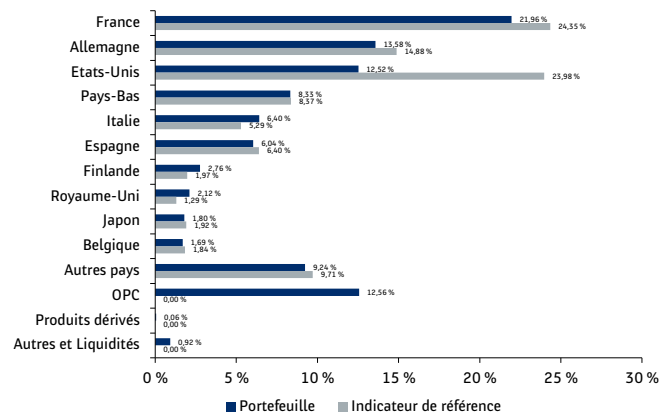
### PRINCIPALES SOUS-PONDÉRATIONS EN %

Libellé	Poids dans le portefeuille	Poids dans l'indicateur de réf.	Ecart
ASML HOLDING NV	-	4,11%	-4,11%
VIDIA CORP	-	1,79%	-1,79%
APPLE INC	-	1,58%	-1,58%
TOTALENERGIES SE	-	1,52%	-1,52%
SIEMENS AG	-	1,48%	-1,48%

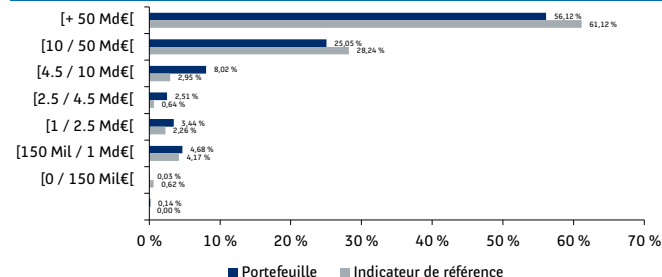
### RÉPARTITION SECTORIELLE EN % DE L'ACTIF NET \*



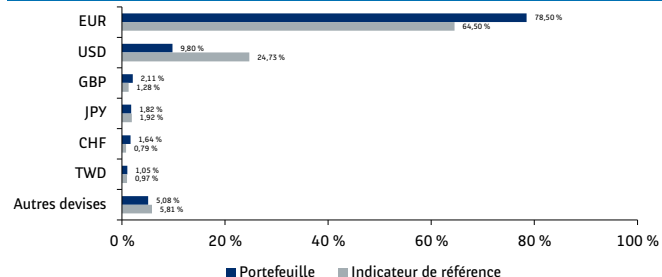
### RÉPARTITION PAR PAYS EN % DE L'ACTIF NET \*



### RÉPARTITION PAR CAPITALISATION BOURSIÈRE \*



### 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. 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](http://www.lbpam.com).

LBP AM

36, Quai Henri IV - 75004 Paris

Contact équipe commerciale : 01 57 24 21 13 - ServiceClient\_LBPAM@lbpam.com

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

Agrément AMF n°GP20000031

# LA POSTE ISR ACTIONS 100 U

RAPPORT MENSUEL ESG AU 31 MARS 2026

## Principaux indicateurs ISR

### CRITÈRES D'ÉLIGIBILITÉ POUR LES FONDS DE FONDS

Les fonds de fonds doivent être investis au moins à 90% dans des fonds ayant le label ISR.



#### Gouvernance responsable

Encourager la diffusion des meilleures pratiques en termes de gouvernance d'entreprise et d'éthique des affaires.

#### Gestion durable des Ressources

Gérer durablement les ressources humaines ou naturelles : respect des droits de l'Homme, développement du droit du travail, relations durables avec les fournisseurs, protection de l'environnement.

#### Transition Énergétique

Maîtriser les risques climatiques en accompagnant le passage d'un modèle économique fortement carboné vers un modèle plus sobre et plus durable.

#### Développement des Territoires

Promouvoir des pratiques responsables répondant aux Objectifs de Développement Durables sociaux et créatrices de valeur pour l'ensemble des parties prenantes en lien avec la chaîne de de valeur.

### INDICATEURS ISR

INDICATEURS ISR	Valeur du portefeuille	Valeur limite
Score GREaT moyen	7,6	-
% de fonds labélisés	92,40%	90,00%

Score GREaT moyen Moyenne pondérée des scores GREaT des titres en position. La note 10 correspond à la plus forte qualité extra-financière et 1 la plus faible.

### DÉTAIL DES FONDS EN POSITIONS

ISIN du fonds sous-jacent	Libellé du Fonds /Poche sous-jacent	Classe d'actif	Label ISR	Méthode de sélectivité ISR	Note ISR du fonds	Note ISR du comparable	% de l'actif net
FR0010914069	LBPAM ISR ACTIONS FOCUS EURO I	Action	Oui	AverageScore	7,9	7,9	27,81%
FR0010842385	TOCQUEVILLE EURO EQUITY SRI I	Action	Oui	AverageScore	7,6	7,5	27,80%
IE0000LVTJ08	BNP PAR ESY ESG ENH US-UETF6 GT EUR	Action	Oui	-	-	-	12,56%
FR0011608447	TOCQUEVILLE PME I	Action	Oui	AverageScore	6,1	5,6	7,60%
FR0013277522	TOCQUEVILLE US EQUITY SRI I	Action	Oui	AverageScore	7,2	7,0	6,35%
FR0013239407	LBPAM ISR ACTIONS USA 500 R	Action	Oui	AverageScore	6,9	6,9	6,32%
FR0013330271	LBPAM ISR ACTIONS EMERGENTS M	Action	Oui	AverageScore	8,1	8,0	4,52%
FR0013323102	LBPAM ISR ACTIONS ASIE M	Action	Oui	AverageScore	7,5	7,4	2,61%
FR0011427632	LBPAM ISR ACTIONS EX-EURO I	Action	Oui	AverageScore	7,4	7,3	2,52%
FR0010600247	ECHIQUIER SMID BLEND EURO SRI I	Action	Oui	AverageScore	7,0	6,7	2,02%

## KPI ISR du fonds

### INDICATEURS ISR DES FONDS SOUS-JACENT

ISIN du fonds sous-jacent	Libellé du Fonds /Poche sous-jacent	% de l'actif net	KPI 1	Valeur KPI 1		% couverture KPI 1	
				Portefeuille	Comparable	Portefeuille	Comparable
FR0010914069	LBPAM ISR ACTIONS FOCUS EURO I	27,81%	Alignement net zéro	70,91%	65,11%	100,00%	100,00%
FR0010842385	TOCQUEVILLE EURO EQUITY SRI I	27,80%	Empreinte carbone (Scope 1+2+3)	391,94	667,47	97,85%	92,00%
FR0013277522	TOCQUEVILLE US EQUITY SRI I	6,35%	Alignement net zéro	57,27%	46,82%	100,00%	100,00%
FR0013239407	LBPAM ISR ACTIONS USA 500 R	6,32%	Alignement net zéro	53,50%	43,43%	100,00%	100,00%
FR0013330271	LBPAM ISR ACTIONS EMERGENTS M	4,52%	Alignement net zéro	33,02%	18,23%	100,00%	100,00%
FR0013323102	LBPAM ISR ACTIONS ASIE M	2,61%	Alignement net zéro	57,66%	41,94%	100,00%	100,00%
FR0011427632	LBPAM ISR ACTIONS EX-EURO I	2,52%	Alignement net zéro	70,57%	61,48%	100,00%	100,00%
FR0010600247	ECHIQUIER SMID BLEND EURO SRI I	2,02%	Alignement net zéro	48,04%	41,21%	100,00%	100,00%

### INDICATEURS ISR DES FONDS SOUS-JACENT

ISIN du fonds sous-jacent	Libellé du Fonds /Poche sous-jacent	% de l'actif net	KPI 2	Valeur KPI 2		% couverture KPI 2	
				Portefeuille	Comparable	Portefeuille	Comparable
FR0010914069	LBPAM ISR ACTIONS FOCUS EURO I	27,81%	Manque de diligence raisonnable	0,07%	1,37%	84,22%	89,98%
FR0010842385	TOCQUEVILLE EURO EQUITY SRI I	27,80%	Biodiversity footprint - GBS	46,75	70,17	96,85%	95,97%
FR0013277522	TOCQUEVILLE US EQUITY SRI I	6,35%	Manque de diligence raisonnable	5,09%	19,33%	95,55%	96,27%
FR0013239407	LBPAM ISR ACTIONS USA 500 R	6,32%	Manque de diligence raisonnable	6,40%	9,48%	96,92%	96,44%
FR0013330271	LBPAM ISR ACTIONS EMERGENTS M	4,52%	Manque de diligence raisonnable	13,65%	22,18%	97,15%	94,90%
FR0013323102	LBPAM ISR ACTIONS ASIE M	2,61%	Manque de diligence raisonnable	5,87%	6,24%	96,89%	95,04%
FR0011427632	LBPAM ISR ACTIONS EX-EURO I	2,52%	Manque de diligence raisonnable	2,22%	3,88%	96,97%	96,30%
FR0010600247	ECHIQUIER SMID BLEND EURO SRI I	2,02%	Mixité au sein des organes de gouvernance	41,86%	39,49%	100,00%	99,10%

Source des données extra financière : LBP AM