



Rozenn Le Caine

Alexandre Goudard

# LA POSTE ISR ACTIONS 30 U

RAPPORT MENSUEL FINANCIER AU 30 MAI 2025

## 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 du fonds (70 % Bloomberg Barclays Euro-Aggregate 5-7 ans + 20% EuroStoxx (dividendes nets réinvestis) + 10% MSCI World ex EMU (dividendes nets réinvestis)) et - mettre en oeuvre une stratégie d'investissement socialement responsable (ISR).

|                         |                  |
|-------------------------|------------------|
| <b>Actif net global</b> | <b>169,95 M€</b> |
| <b>VL part U</b>        | <b>19,18 €</b>   |

## Caractéristiques du FCPE

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

|  |     |
|--|-----|
| Bloomberg Euro-Aggregate 5-7 ans                       | 70% |
| Euro Stoxx dividendes nets réinvestis                  | 20% |
| MSCI World ex EMU dividendes nets réinvestis (en euro) | 10% |

\* Depuis le 01 oct. 2019

### Caractéristiques

|  |             |
|--|-------------|
| Date de création de l'OPC                            | 06/02/2007  |
| Date de 1ère VL de la Part                           | 06/02/2007  |
| Date du dernier changement d'indicateur de référence | 01/10/2019  |
| Durée minimale de placement recommandée              | 5 ans       |
| Classification AMF                                   | N/A         |
| Classification SFDR                                  | Article 8   |
| Société de gestion                                   | LBP AM      |
| Dépositaire  | CACEIS BANK |
| Eligible au PEA                                      | Non         |

### Valorisation

|                              |                               |
|------------------------------|-------------------------------|
| Fréquence de valorisation    | Quotidienne                   |
| Nature de la valorisation    | Cours de clôture              |
| Code ISIN part U             | FR0010431304                  |
| Lieu de publication de la VL | www.lbpam.com                 |
| 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 |

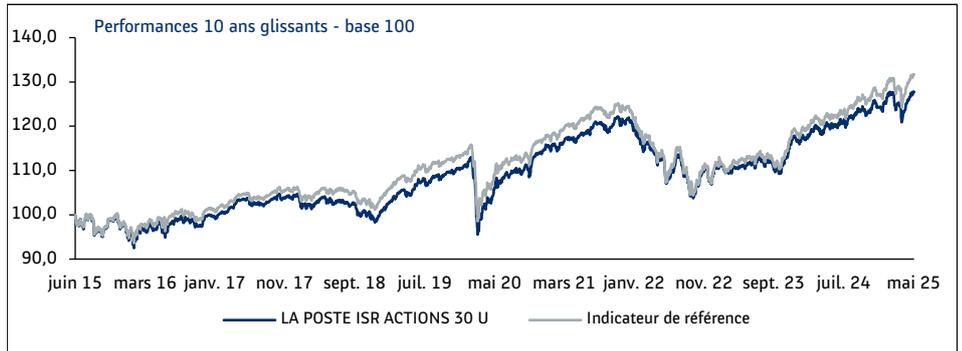
### Frais

|   |   |
|---|---|
| Frais de gestion et autres coûts administratifs et d'exploitation | 0,95% TTC de l'actif net  |
| Commissions liées aux résultats                                   | 0,02% TTC de l'actif net  |
| Calcul des commissions liées aux résultats                        | 10% de la surperformance nette de frais, que la performance absolue du FCPE sur la Période de Calcul soit positive ou négative. |
| Commission de souscription  | 2,0% maximum (dont part acquise : Néant)  |
| Commission de rachat  | Néant   |

### PROFIL DE RISQUE



## Performances arrêtées au 30 mai 2025



Les performances passées ne présagent pas des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps.

| PERFORMANCES CUMULÉES   | Début d'année | 1 mois | 1 an   | 3 ans  | 5 ans  | 10 ans |
|-------------------------|---------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| OPC                     | 2,80%         | 1,86%  | 6,85%  | 13,10% | 20,83% | 27,68% |
| Indicateur de référence | 3,60%         | 1,91%  | 8,24%  | 15,77% | 21,09% | 31,72% |
| Ecart de performance    | -0,80%        | -0,05% | -1,39% | -2,67% | -0,26% | -4,04% |

| PERFORMANCES ANNUELLES  | 2024   | 2023   | 2022    | 2021   | 2020  |
|-------------------------|--------|--------|---------|--------|-------|
| OPC                     | 5,84%  | 9,90%  | -12,02% | 5,96%  | 4,07% |
| Indicateur de référence | 6,77%  | 11,25% | -13,82% | 6,12%  | 3,70% |
| Ecart de performance    | -0,93% | -1,35% | 1,80%   | -0,16% | 0,37% |

| PERFORMANCES ANNUALISÉES | 3 ans  | 5 ans  | 10 ans |
|--------------------------|--------|--------|--------|
| OPC                      | 4,19%  | 3,85%  | 2,47%  |
| Indicateur de référence  | 5,00%  | 3,90%  | 2,79%  |
| Ecart de performance     | -0,81% | -0,05% | -0,32% |

## 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                | 5,13%      | 4,75%    | 5,49%     | 5,25%     | 5,65%      |
| Volatilité de l'indicateur de réf. | 5,18%      | 4,79%    | 5,95%     | 5,60%     | 5,77%      |
| Tracking error                     | 0,69%      | 0,67%    | 1,21%     | 1,12%     | 1,02%      |
| Ratio de Sharpe                    | 0,46       | 0,78     | 0,26      | 0,46      | 0,34       |
| Ratio d'information                | -2,30      | -2,08    | -0,67     | -0,04     | -0,31      |
| Beta                               | -          | 0,98     | 0,91      | 0,92      | 0,96       |

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 (j) |
|-----------------------|---|------------------------------|----------------------------|---------------------------|
| Perte maximale 10 ans | -15,48%   | 19/02/2020                   | 18/03/2020                 | 243                       |
| 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 mai s'est inscrit sous le signe de l'apaisement sur les marchés, notamment grâce à une désescalade progressive des tensions sino-américaines. Dans ce contexte plus serein, soutenu par des résultats d'entreprises globalement supérieurs aux attentes, les actifs risqués ont connu un net rebond. Les actions ont progressé de 5,1% en zone Euro, portées par une amélioration des indicateurs macroéconomiques et une stabilisation des taux d'intérêt, de 6,2% aux États-Unis, 5,3% au Japon, et enfin de 4% sur les marchés émergents bénéficiant de la baisse du dollar et d'un regain d'intérêt pour les actifs à rendement élevé. Du côté obligataire, les performances ont également été positives : +0,10% sur les obligations souveraines de la zone Euro dans un contexte de stabilité monétaire, tandis que les obligations d'entreprises enregistraient +0,50% pour les titres de la catégorie d'investissement et +1,30% pour le segment à haut rendement.

L'exposition en actions du portefeuille a été maintenue en légère sous-pondération par rapport à l'indice de référence, concentrée principalement sur les actions européennes.

Concernant la partie obligataire, le niveau de sensibilité aux taux a été maintenu en ligne avec celui de l'indice de référence. Par ailleurs, le biais favorable aux obligations d'entreprises et la diversification sur les obligations indexées à l'inflation ont été conservés.

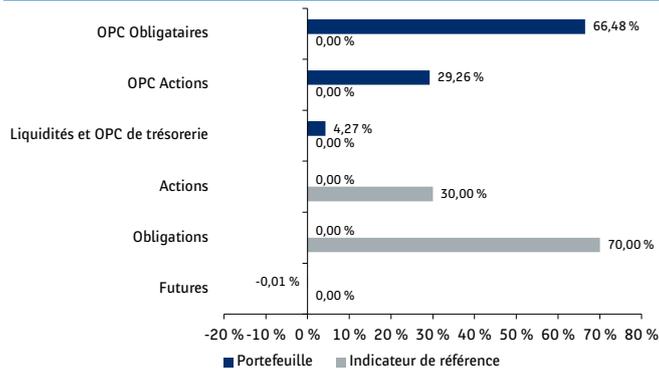
# LA POSTE ISR ACTIONS 30

30 mai 2025

70% Bloomberg Euro-Aggregate 5-7 ans + 20% Euro Stoxx dividendes nets réinvestis + 10% MSCI World ex EMU dividendes nets réinvestis (en euro)

## Structure du portefeuille

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



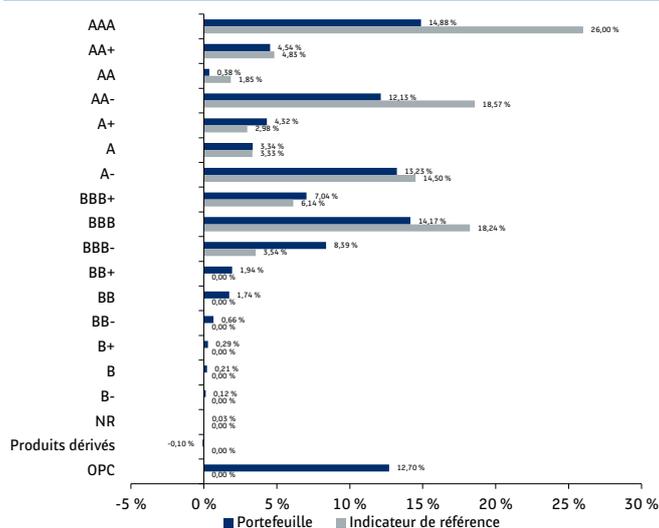
Hors bilan : 13,84% Futures

### INDICATEURS CLÉS

|                                    |           |
|------------------------------------|-----------|
| Exposition globale actions         | 29,26%    |
| Nombre de titres en portefeuille   | -         |
| Sensibilité du portefeuille *      | 3,65      |
| Duration du portefeuille *         | 3,74      |
| Maturité moyenne du portefeuille * | 10,80 ans |
| Rating moyen du portefeuille *     | A         |

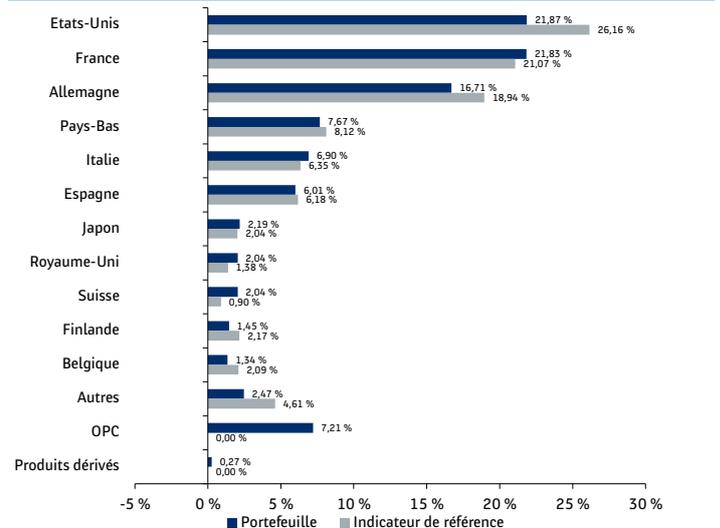
## ANALYSE DE LA POCHES OBLIGATAIRE

### RÉPARTITION PAR NOTATION LT EN % DE LA POCHES OBLIGATAIRE \*



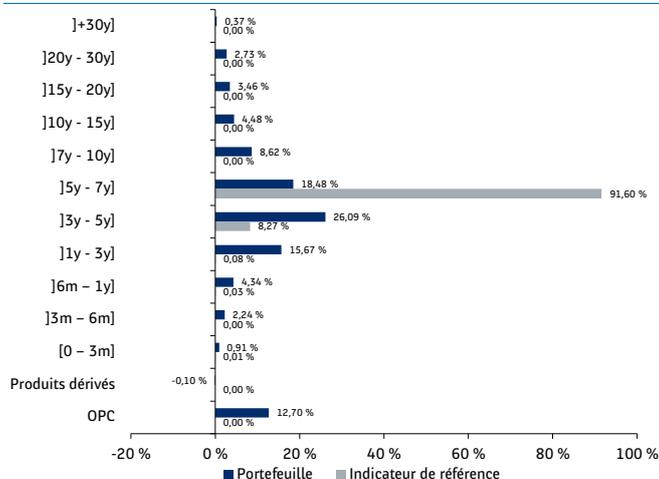
## ANALYSE DE LA POCHES ACTION

### RÉPARTITION PAR PAYS EN % DE LA POCHES ACTIONS \*

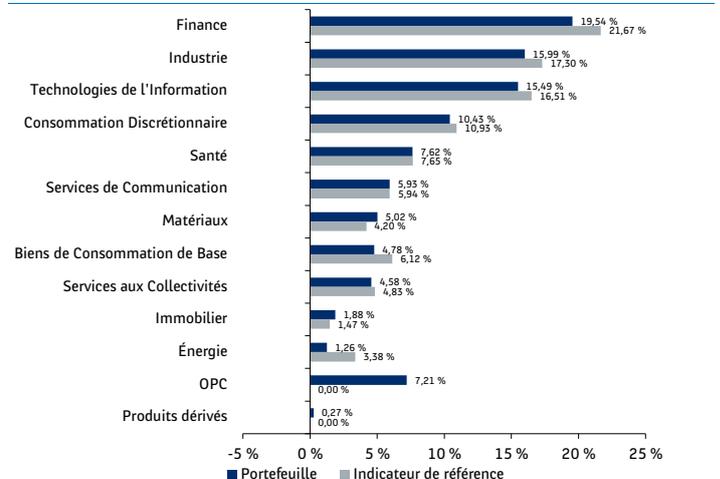


Algorithme de Bâle, en % de la poche obligations et OPC obligataires.

### RÉPARTITION PAR MATURITÉ EN % DE LA POCHES OBLIGATAIRE \*



### RÉPARTITION SECTORIELLE EN % DE LA POCHES ACTIONS \*



En % de la poche obligations et OPC obligataires.

\* Réalisé par transparence ; la catégorie OPC regroupe les OPC non traités par transparence.

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](mailto:ServiceClient_LBPAM@lbpam.com)

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

Agrément AMF n°GP20000031

# LA POSTE ISR ACTIONS 30 U

RAPPORT MENSUEL ESG AU 30 MAI 2025

## 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 valeur.

### INDICATEURS ISR

|                      | Valeur du portefeuille | Valeur limite |
|----------------------|------------------------|---------------|
| Score GREaT moyen    | 7,4                    | -             |
| % de fonds labélisés | 97,37%                 | 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 |
|---------------------------|--|-------------------|-----------|----------------------------|-------------------|------------------------|------------------|
| FR0000994493              | LBPAM ISR OBLI LONG TERME M              | Titres de créance | Oui       | AverageScore               | 7,6               | 7,4                    | 24,57%           |
| FR0000287997              | LBPAM ISR OBLI MOYEN TERME C             | Titres de créance | Oui       | AverageScore               | 7,7               | 7,4                    | 14,15%           |
| FR0010842385              | TOCQUEVILLE EURO EQUITY ISR I            | Action            | Oui       | AverageScore               | 7,3               | 6,9                    | 10,24%           |
| FR0010914069              | LBPAM ISR ACTIONS FOCUS EURO I           | Action            | Oui       | AverageScore               | 7,6               | 7,6                    | 8,92%            |
| IE000CR3ZDF9              | ISH EU AG BD ESG SR UCITS-EU GT EUR      | Titres de créance | Oui       | -                          | -                 | -                      | 8,01%            |
| FR0013239407              | LBPAM ISR ACTIONS USA 500 R              | Action            | Oui       | AverageScore               | 6,1               | 6,1                    | 6,18%            |
| FR0010957860              | LBPAM ISR OBLI ENTREPRISES E             | Titres de créance | Oui       | AverageScore               | 7,7               | 7,2                    | 4,90%            |
| FR0010392951              | OSTRUM SRI CASH M (C/D) EUR              | Money Market      | Oui       | -                          | -                 | -                      | 3,53%            |
| FR0013340726              | LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN CREDIT I       | Titres de créance | Oui       | AverageScore               | 6,9               | 6,7                    | 3,51%            |
| FR0012904639              | LBPAM ISR TOTAL RETURN CREDIT I          | Titres de créance | Oui       | AverageScore               | 7,0               | 6,3                    | 3,50%            |
| FR0013403755              | LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN CONVERTIBLES I | Titres de créance | Oui       | AverageScore               | 7,2               | 7,0                    | 2,77%            |
| FR0013358025              | LBPAM INFLATION FLEXIBLE I               | Titres de créance | Non       | -                          | -                 | -                      | 2,63%            |
| IE0000LVTJ08              | BNP PAR ESY ESG ENH US-UETFE GT EUR      | Action            | Oui       | -                          | -                 | -                      | 2,06%            |
| FR001400FDS4              | LBPAM ISR OBLI JUILLET 2026 M            | Titres de créance | Oui       | AverageScore               | 7,2               | 6,7                    | 1,74%            |
| FR0013323102              | LBPAM ISR ACTIONS ASIE M                 | Action            | Oui       | AverageScore               | 7,2               | 7,2                    | 0,93%            |
| FR0011427632              | LBPAM ISR ACTIONS EX-EURO I              | Action            | Oui       | AverageScore               | 6,6               | 6,5                    | 0,93%            |
| FR0013341435              | LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN TAUX I         | Titres de créance | Oui       | AverageScore               | 7,1               | 6,6                    | 0,68%            |

## 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 |            |
|---------------------------|--|------------------|---------------------------------|--------------|------------|--------------------|------------|
|                           |  |                  |                                 | Portfeuille  | Comparable | Portfeuille        | Comparable |
| FR0000994493              | LBPAM ISR OBLI LONG TERME M              | 24,57%           | -                               | -            | -          | -                  | -          |
| FR0000287997              | LBPAM ISR OBLI MOYEN TERME C             | 14,15%           | -                               | -            | -          | -                  | -          |
| FR0010842385              | TOCQUEVILLE EURO EQUITY ISR I            | 10,24%           | Empreinte carbone (Scope 1+2+3) | 365,72       | 682,20     | 97,49%             | 93,48%     |
| FR0010914069              | LBPAM ISR ACTIONS FOCUS EURO I           | 8,92%            | Alignement net zéro             | 0,70         | 0,64       | 100,00%            | 100,00%    |
| FR0013239407              | LBPAM ISR ACTIONS USA 500 R              | 6,18%            | Alignement net zéro             | 0,56         | 0,47       | 100,00%            | 100,00%    |
| FR0010957860              | LBPAM ISR OBLI ENTREPRISES E             | 4,90%            | -                               | -            | -          | -                  | -          |
| FR0013340726              | LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN CREDIT I       | 3,51%            | Alignement net zéro             | 0,35         | 0,19       | 100,00%            | 100,00%    |
| FR0012904639              | LBPAM ISR TOTAL RETURN CREDIT I          | 3,50%            | Alignement net zéro             | 0,34         | 0,22       | 100,00%            | 100,00%    |
| FR0013403755              | LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN CONVERTIBLES I | 2,77%            | Alignement net zéro             | 0,66         | 0,47       | 100,00%            | 100,00%    |
| FR001400FDS4              | LBPAM ISR OBLI JUILLET 2026 M            | 1,74%            | Alignement net zéro             | 0,58         | 0,23       | 100,00%            | 100,00%    |
| FR0013323102              | LBPAM ISR ACTIONS ASIE M                 | 0,93%            | Alignement net zéro             | 0,52         | 0,42       | 100,00%            | 100,00%    |
| FR0011427632              | LBPAM ISR ACTIONS EX-EURO I              | 0,93%            | Alignement net zéro             | 0,67         | 0,62       | 100,00%            | 100,00%    |
| FR0013341435              | LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN TAUX I         | 0,68%            | Alignement net zéro             | 0,27         | 0,15       | 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 |            |
|---------------------------|--|------------------|---|--------------|------------|--------------------|------------|
|                           |  |                  |   | Portfeuille  | Comparable | Portfeuille        | Comparable |
| FR0000994493              | LBPAM ISR OBLI LONG TERME M              | 24,57%           | -   | -            | -          | -                  | -          |
| FR0000287997              | LBPAM ISR OBLI MOYEN TERME C             | 14,15%           | -   | -            | -          | -                  | -          |
| FR0010842385              | TOCQUEVILLE EURO EQUITY ISR I            | 10,24%           | Biodiversity footprint - GBS              | 4825,11%     | 7074,90%   | 97,27%             | 96,32%     |
| FR0010914069              | LBPAM ISR ACTIONS FOCUS EURO I           | 8,92%            | Manque de diligence raisonnable           | 5,94%        | 6,67%      | 88,80%             | 89,73%     |
| FR0013239407              | LBPAM ISR ACTIONS USA 500 R              | 6,18%            | Manque de diligence raisonnable           | 16,49%       | 21,56%     | 96,15%             | 96,24%     |
| FR0010957860              | LBPAM ISR OBLI ENTREPRISES E             | 4,90%            | -   | -            | -          | -                  | -          |
| FR0013340726              | LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN CREDIT I       | 3,51%            | Mixité au sein des organes de gouvernance | 41,25%       | 38,15%     | 84,20%             | 56,73%     |
| FR0012904639              | LBPAM ISR TOTAL RETURN CREDIT I          | 3,50%            | Mixité au sein des organes de gouvernance | 42,24%       | 36,76%     | 88,55%             | 82,25%     |
| FR0013403755              | LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN CONVERTIBLES I | 2,77%            | Mixité au sein des organes de gouvernance | 44,05%       | 40,68%     | 95,03%             | 97,60%     |
| FR001400FDS4              | LBPAM ISR OBLI JUILLET 2026 M            | 1,74%            | Mixité au sein des organes de gouvernance | 42,18%       | 38,76%     | 97,70%             | 58,32%     |
| FR0013323102              | LBPAM ISR ACTIONS ASIE M                 | 0,93%            | Manque de diligence raisonnable           | 12,63%       | 15,31%     | 95,83%             | 95,36%     |
| FR0011427632              | LBPAM ISR ACTIONS EX-EURO I              | 0,93%            | Manque de diligence raisonnable           | 8,35%        | 10,17%     | 95,70%             | 96,39%     |
| FR0013341435              | LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN TAUX I         | 0,68%            | Mixité au sein des organes de gouvernance | 41,31%       | 38,85%     | 69,01%             | 54,98%     |

Source des données extra financière : LBP AM