LA POSTE ISR ACTIONS 30 U

RAPPORT MENSUEL FINANCIER AU 31 JUILLET 2025

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 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).

Actif net global	**168,63 M€**
VL part U	**19,27 €**

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

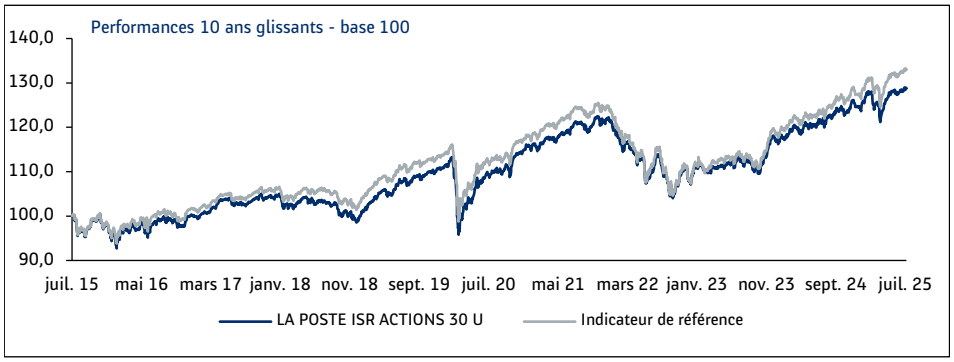
Frais	
Frais de gestion et autres coûts administratifs et d'exploitation	0,98% TTC de l'actif net
Commissions liées aux résultats	0,02% TTC de l'actif net
Calcul des commissions liées aux résultats	10% de la surperformance nette de frais, que la performance absolue du FCPE sur la Période de Calcul soit positive ou négative.
Commission de souscription	2,0% maximum (dont part acquise : Néant)
Commission de rachat	Néant

PROFIL DE RISQUE

1	2	**3**	4	5	6	7

Risque le plus faible ⟷ Risque le plus élevé

Performances arrêtées au 31 juillet 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	3,29%	0,64%	5,48%	13,40%	18,48%	28,72%
Indicateur de référence	4,34%	0,71%	7,06%	15,45%	19,30%	32,98%
Ecart de performance	-1,05%	-0,07%	-1,58%	-2,05%	-0,82%	-4,26%

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				4,27%	3,45%	2,55%
Indicateur de référence				4,89%	3,59%	2,89%
Ecart de performance				-0,62%	-0,14%	-0,34%

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		5,00%	4,59%	5,17%	5,15%	5,59%
Volatilité de l'indicateur de réf.		5,05%	4,68%	5,54%	5,49%	5,73%
Tracking error		0,67%	0,63%	1,09%	1,11%	1,00%
Ratio de Sharpe		0,14	0,57	0,26	0,37	0,35
Ratio d'information		-3,06	-2,50	-0,57	-0,13	-0,33
Beta		-	0,97	0,92	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 la 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 juillet a vu le rebond des actifs risqués se prolonger malgré un contexte géopolitique toujours tendu. Les marchés ont fait preuve de résilience face à l'escalade persistante du conflit au Moyen-Orient et aux incertitudes commerciales entre les États-Unis et leurs partenaires. Aux États-Unis, malgré une croissance économique atone, le S&P 500 a atteint de nouveaux sommets avec une performance de +2,6%. En zone Euro, la performance a été plus modérée, freinée par la vigueur de l'euro et des prises de bénéfices. Du côté obligataire, les obligations souveraines en zone euro ont légèrement baissé (-0,2%) alors que les obligations d'entreprises ont continué de bénéficier d'un resserrement des écarts de rendement vs obligations souveraines, notamment dans le segment du haut rendement. Si les marchés sont restés soutenus à court terme, les risques demeurent : tensions géopolitiques, incertitudes commerciales, et pressions inflationnistes persistantes aux États-Unis.

L'exposition en actions du portefeuille a été maintenue en légère sous-pondération par rapport à l'indice de référence. Concernant la partie obligataire, le niveau de sensibilité aux taux s'établissait au-dessus de 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.

Ce document est destiné aux seules personnes initialement destinataires et il ne peut pas être utilisé dans un but autre que celui pour lequel il a été conçu. Il n'est ainsi ni reproductible, ni transmissible, en totalité ou en partie, sans l'autorisation préalable écrite de LBP AM, laquelle ne saurait être tenue pour responsable de l'utilisation qui pourrait être faite du document par un tiers.

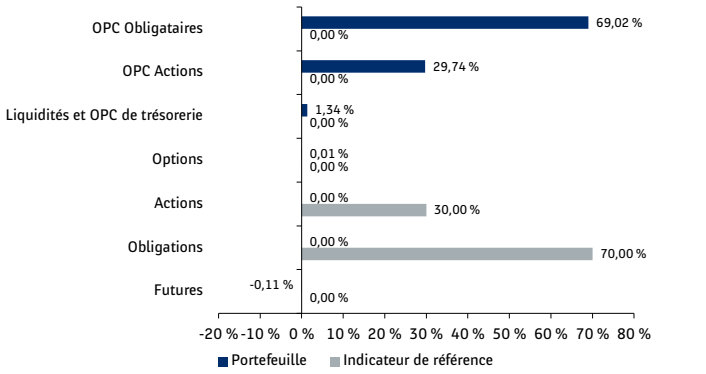
LA POSTE ISR ACTIONS 30

31 juillet 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



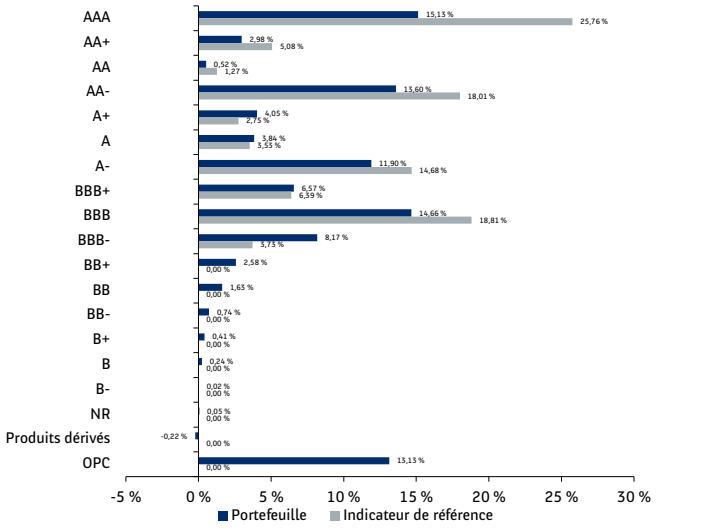
Hors bilan : 15,49% Futures, -0,37% Options

INDICATEURS CLÉS

Exposition globale actions	29,37%
Nombre de titres en portefeuille	-
Sensibilité du portefeuille *	3,76
Duration du portefeuille *	3,80
Maturité moyenne du portefeuille *	11,72 ans
Rating moyen du portefeuille *	A

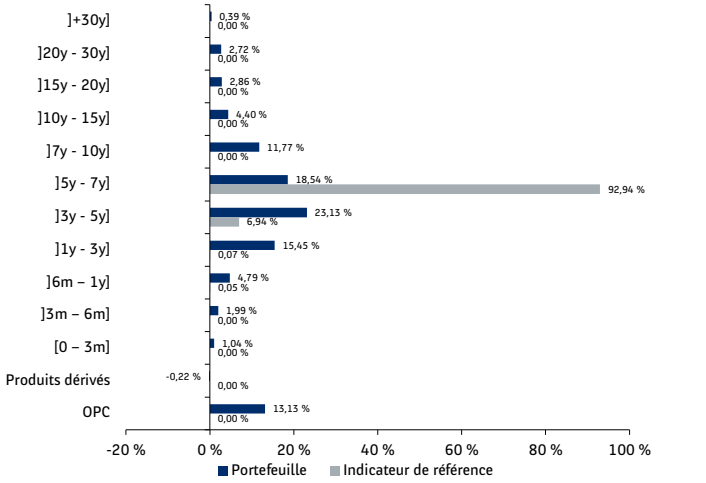
ANALYSE DE LA POCHE OBLIGATAIRE

RÉPARTITION PAR NOTATION LT EN % DE LA POCHE OBLIGATAIRE *



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

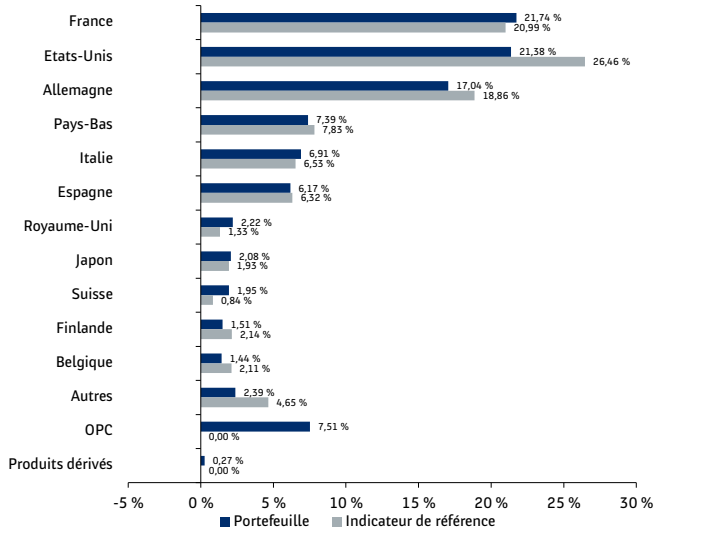
RÉPARTITION PAR MATURITÉ EN % DE LA POCHE OBLIGATAIRE *



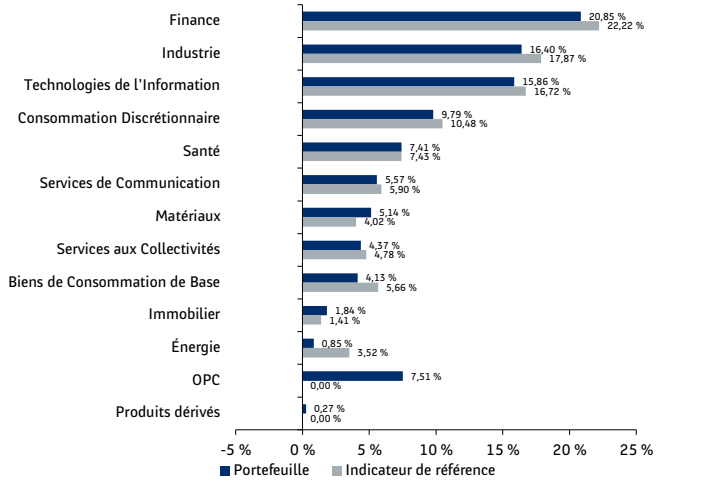
En % de la poche obligations et OPC obligataires.

ANALYSE DE LA POCHE ACTION

RÉPARTITION PAR PAYS EN % DE LA POCHE ACTIONS *



RÉPARTITION SECTORIELLE EN % DE LA POCHE ACTIONS *



*** 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.

LBP AM
36, Quai Henri IV - 75004 Paris
Contact équipe commerciale : 01 57 24 21 13 - ServiceClient_LBPAM@lbpam.com
www.lbpam.com
Agrément AMF n°GP20000031

LA POSTE ISR ACTIONS 30 U

RAPPORT MENSUEL ESG AU 31 JUILLET 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 Energétique

Maitriser 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	Valeur du portefeuille	Valeur limite
Score GREaT moyen	7,4	-
% de fonds labélisés	97,33%	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	25,71%
FR0000287997	LBPAM ISR OBLI MOYEN TERME C	Titres de créance	Oui	AverageScore	7,6	7,4	14,65%
FR0010842385	TOCQUEVILLE EURO EQUITY ISR I	Action	Oui	AverageScore	7,3	7,0	10,25%
FR0010914069	LBPAM ISR ACTIONS FOCUS EURO I	Action	Oui	AverageScore	7,6	7,6	9,35%
IE000CR3ZDF9	ISH EU AG BD ESG SR UCITS-EU GT EUR	Titres de créance	Oui	-	-	-	8,61%
FR0013239407	LBPAM ISR ACTIONS USA 500 R	Action	Oui	AverageScore	6,1	6,1	6,20%
FR0010957860	LBPAM ISR OBLI ENTREPRISES E	Titres de créance	Oui	AverageScore	7,8	7,2	4,98%
FR0013340726	LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN CREDIT I	Titres de créance	Oui	AverageScore	7,0	6,6	3,59%
FR0012904639	LBPAM ISR TOTAL RETURN CREDIT I	Titres de créance	Oui	AverageScore	7,0	6,3	3,56%
FR0013403755	LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN CONVERTIBLES I	Titres de créance	Oui	AverageScore	7,2	6,9	2,80%
FR0013358025	LBPAM INFLATION FLEXIBLE I	Titres de créance	Non	-	-	-	2,67%
IE0000LVTJ08	BNP PAR ESY ESG ENH US-UETFE GT EUR	Action	Oui	-	-	-	2,21%
FR001400FDS4	LBPAM ISR OBLI JUILLET 2026 M	Titres de créance	Oui	AverageScore	7,2	6,6	1,76%
FR0010392951	OSTRUM SRI CASH M (C/D) EUR	Money Market	Oui	-	-	-	0,96%
FR0013323102	LBPAM ISR ACTIONS ASIE M	Action	Oui	AverageScore	7,3	7,2	0,95%
FR0011427632	LBPAM ISR ACTIONS EX-EURO I	Action	Oui	AverageScore	6,6	6,5	0,79%
FR0013341435	LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN TAUX I	Titres de créance	Oui	AverageScore	7,2	6,6	0,69%

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
FR0000994493	LBPAM ISR OBLI LONG TERME M	25,71%	-			-	-
FR0000287997	LBPAM ISR OBLI MOYEN TERME C	14,65%	-			-	-
FR0010842385	TOCQUEVILLE EURO EQUITY ISR I	10,25%	Empreinte carbone (Scope 1+2+3)	393,40	688,59	98,49%	93,08%
FR0010914069	LBPAM ISR ACTIONS FOCUS EURO I	9,35%	Alignement net zéro	68,69%	63,20%	100,00%	100,00%
FR0013239407	LBPAM ISR ACTIONS USA 500 R	6,20%	Alignement net zéro	53,55%	45,93%	100,00%	100,00%
FR0010957860	LBPAM ISR OBLI ENTREPRISES E	4,98%	-			-	-
FR0013340726	LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN CREDIT I	3,59%	Alignement net zéro	36,75%	18,38%	100,00%	100,00%
FR0012904639	LBPAM ISR TOTAL RETURN CREDIT I	3,56%	Alignement net zéro	35,41%	22,15%	100,00%	100,00%
FR0013403755	LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN CONVERTIBLES I	2,80%	Alignement net zéro	62,89%	47,98%	100,00%	100,00%
FR001400FDS4	LBPAM ISR OBLI JUILLET 2026 M	1,76%	Alignement net zéro	57,32%	22,53%	100,00%	100,00%
FR0013323102	LBPAM ISR ACTIONS ASIE M	0,95%	Alignement net zéro	52,31%	41,99%	100,00%	100,00%
FR0011427632	LBPAM ISR ACTIONS EX-EURO I	0,79%	Alignement net zéro	63,75%	59,44%	100,00%	100,00%
FR0013341435	LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN TAUX I	0,69%	Alignement net zéro	27,26%	15,15%	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	
				Portefeuille	Comparable	Portefeuille	Comparable
FR0000994493	LBPAM ISR OBLI LONG TERME M	25,71%	-			-	-
FR0000287997	LBPAM ISR OBLI MOYEN TERME C	14,65%	-			-	-
FR0010842385	TOCQUEVILLE EURO EQUITY ISR I	10,25%	Biodiversity footprint - GBS	49,60	70,72	96,98%	96,79%
FR0010914069	LBPAM ISR ACTIONS FOCUS EURO I	9,35%	Manque de diligence raisonnable	6,37%	7,09%	88,70%	89,33%
FR0013239407	LBPAM ISR ACTIONS USA 500 R	6,20%	Manque de diligence raisonnable	15,52%	20,64%	95,99%	96,29%
FR0010957860	LBPAM ISR OBLI ENTREPRISES E	4,98%	-			-	-
FR0013340726	LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN CREDIT I	3,59%	Mixité au sein des organes de gouvernance	40,53%	37,99%	80,27%	56,64%
FR0012904639	LBPAM ISR TOTAL RETURN CREDIT I	3,56%	Mixité au sein des organes de gouvernance	41,39%	36,76%	84,36%	82,31%
FR0013403755	LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN CONVERTIBLES I	2,80%	Mixité au sein des organes de gouvernance	43,93%	40,98%	93,99%	98,81%
FR001400FDS4	LBPAM ISR OBLI JUILLET 2026 M	1,76%	Mixité au sein des organes de gouvernance	42,59%	38,72%	97,72%	57,82%
FR0013323102	LBPAM ISR ACTIONS ASIE M	0,95%	Manque de diligence raisonnable	12,96%	15,79%	95,62%	94,68%
FR0011427632	LBPAM ISR ACTIONS EX-EURO I	0,79%	Manque de diligence raisonnable	8,93%	10,93%	95,74%	95,92%
FR0013341435	LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN TAUX I	0,69%	Mixité au sein des organes de gouvernance	40,04%	38,72%	67,95%	54,85%

Source des données extra financière : LBP AM