



Rozenn  
Le Cainec

Alexandre  
Goudard

# LA POSTE ISR MONETAIRE U

RAPPORT MENSUEL FINANCIER AU 29 MAI 2025

## Objectif d'investissement

L'objectif de gestion du FCPE est double : - chercher à obtenir, sur la période de placement recommandée supérieure à 3 mois, une performance nette supérieure ou égale à celle de l'indicateur de référence, l'ESTR défini ci-après, capitalisé diminué des frais de gestion réels du FCPE ; et - mettre en œuvre une stratégie d'investissement socialement responsable (ISR). En fonction du contexte de marché, notamment en cas de très faible niveau (voire négatif) des taux d'intérêt du marché monétaire de la zone euro, le rendement dégagé par le FCPE pourrait ne pas suffire à couvrir les frais de gestion. La valeur liquidative du FCPE pourrait ainsi baisser de manière structurelle et affecter négativement le rendement du FCPE, ce qui pourrait compromettre la préservation du capital investi.

**Actif net global** 611,08 M€  
**VL part U** 11,61 €

## Caractéristiques du FCPE

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

ESTR Capitalisé (précompté) 100%

\* Depuis le 03 janv. 2022

### 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	03/01/2022
Durée minimale de placement recommandée	Supérieure à 3 mois
Classification AMF	Monétaire à valeur liquidative variable VNAV standard
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	FR0010431312
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

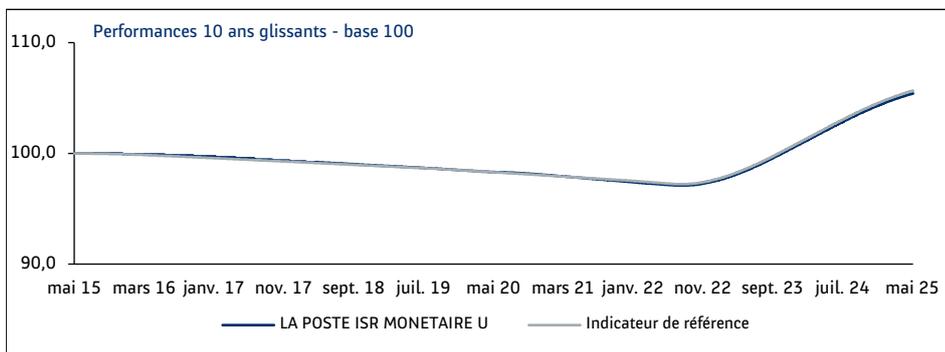
### Frais

Frais de gestion et autres coûts administratifs et d'exploitation	0,25% TTC de l'actif net
Commissions liées aux résultats	Néant
Commission de souscription	2,0% maximum (dont part acquise : Néant)
Commission de rachat	Néant

## PROFIL DE RISQUE



## Performances arrêtées au 29 mai 2025



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

### PERFORMANCES ANNUELLES

	2024	2023	2022	2021	2020
OPC	3,75%	3,26%	-0,03%	-0,64%	-0,43%
Indicateur de référence	3,77%	3,30%	0,00%	-0,48%	-0,47%
Ecart de performance	-0,02%	-0,04%	-0,03%	-0,16%	0,04%

### PERFORMANCES ANNUALISÉES

	Début d'année	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans
OPC	2,52%	2,13%	2,32%	2,63%	3,10%	2,75%
Indicateur de référence	2,61%	2,30%	2,39%	2,68%	3,15%	2,79%
Ecart de performance	-0,09%	-0,17%	-0,07%	-0,05%	-0,05%	-0,04%

### PERFORMANCES CUMULÉES

	Début d'année	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans
OPC	1,03%	0,18%	0,57%	1,30%	3,09%	8,48%
Indicateur de référence	1,07%	0,19%	0,59%	1,33%	3,15%	8,61%
Ecart de performance	-0,04%	-0,01%	-0,02%	-0,03%	-0,06%	-0,13%

## Principaux indicateurs de risque

### INDICATEURS DE RISQUE

	sur 3 mois	sur 6 mois	sur 1 an	sur 3 ans	sur 5 ans	sur 10 ans
Volatilité de l'OPC	0,09%	0,09%	0,13%	0,15%	0,16%	0,15%
Volatilité de l'indicateur de réf.	0,10%	0,11%	0,12%	0,14%	0,15%	0,12%
Tracking error	0,11%	0,12%	0,12%	0,11%	0,09%	0,11%
Beta	-	-	0,58	0,77	0,88	0,90

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	-2,91%	29/05/2015	08/09/2022	421

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. 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'Ester, indice du marché monétaire, affichait une performance de 0,2% sur le mois.

En fin de période, le portefeuille était investi à hauteur de 92% sur les OPC « AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI », « AMUNDI EURO LIQUIDITY SHORT TERM SRI » et « CPR MONETAIRE ISR », et détenait une poche de 8% en liquidités.

# LA POSTE ISR MONETAIRE U

RAPPORT MENSUEL ESG AU 29 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.



### INDICATEURS ISR

INDICATEURS ISR	Valeur du portefeuille	Valeur limite
Score GREaT moyen		-
% de fonds labélisés	100,00%	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
FR0014001001	CPR MONETAIRE ISR SI FCP 3DEC	Money Market	Oui	-	-	-	31,07%
FR0013016607	AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI - I2 (C)	Money Market	Oui	-	-	-	30,85%
FR0013016615	AMUNDI EURO LIQUIDITY SHORT TERM SRI I2	Money Market	Oui	-	-	-	30,07%

#### 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.