



Nicolas Meusburger

# LBPAM ISR THEMATIQUES DURABLES A

RAPPORT MENSUEL FINANCIER AU 30 AVRIL 2026

## Objectif d'investissement

L'objectif de gestion du FCP est double : - chercher à offrir un portefeuille investi en OPC à des souscripteurs qui souhaitent s'exposer sur les thématiques durables, à travers des actions internationales pour un minimum de 60% de son actif net, que ce soit en raison des perspectives de croissance de leur pays d'origine ou de leur secteur d'activité ; et Poursuivre un objectif d'investissement durable couvrant différentes thématiques de durabilité telles que l'environnement, la biodiversité, l'eau, les droits humains ou la santé, en investissant via des OPC poursuivant eux-mêmes un objectif d'investissement durable. L'action du gérant vise à tirer parti de ces facteurs pour rechercher la meilleure performance par une gestion discrétionnaire sur les marchés financiers internationaux sur la période de placement recommandée supérieure à 5 ans.

<b>Actif net global</b>	<b>53,82 M€</b>
<b>VL part A</b>	<b>319,68 €</b>

## Caractéristiques du FCP

### Caractéristiques

Date de création de l'OPC	04/09/2008
Date de 1ère VL de la Part	04/09/2008
Durée minimale de placement recommandée	5 ans et plus
Classification AMF	Actions internationales
Classification SFDR	Article 9
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 A	FR0010622704
Ticker Bloomberg part A	LBPPOTA FP
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	13h00
Heure limite de passage d'ordre auprès de La Banque Postale	12h15
Ordre effectué à	Cours Inconnu
Souscription initiale minimum	Néant
Décimalisation	1/100 000 ème de part

### Frais

Frais de gestion et autres coûts administratifs et d'exploitation	2,26% TTC de l'actif net
Commissions liées aux résultats	Néant
Commission de souscription	6,0% maximum (dont part acquise : Néant)
Commission de rachat	Néant

NOTATION MORNINGSTAR™  
Global Large-Cap Growth Equity

NOTATION MORNINGSTAR SUSTAINABILITY™

NOTATION QUANTALYS™  
Actions Monde

★★★  
Au 28-02-2026

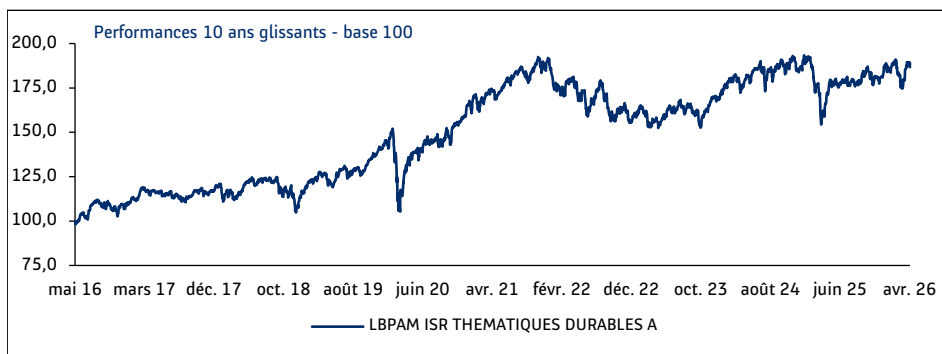
★★★★★  
Au 31-08-2025

★★★★★  
Au 30-11-2024

## PROFIL DE RISQUE



## Performances arrêtées au 30 avril 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	4,60%	7,12%	12,10%	21,99%	9,03%	88,91%
PERFORMANCES ANNUELLES		2025	2024	2023	2022	2021
OPC		-1,85%	8,16%	9,46%	-18,57%	19,86%
PERFORMANCES ANNUALISÉES				3 ans	5 ans	10 ans
OPC				6,83%	1,74%	6,56%

## 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	12,43%	11,42%	11,91%	12,24%	13,86%
Ratio de Sharpe	0,29	0,88	0,32	-0,01	0,42

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	-30,75%	19/02/2020	23/03/2020	203 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).

Ratio de Sharpe Il mesure l'écart de rentabilité du portefeuille par rapport au taux sans risque divisé par la volatilité du portefeuille.

Sources des données, OPC et indicateurs de réf. : LBP AM

## Commentaire de gestion

Les marchés sont restés très volatils en avril, mais ils ont évolué fortement à la hausse, à l'inverse du mois précédent, grâce à la mise en place d'un cessez-le-feu au Moyen-Orient début avril. Les cours du pétrole ont évolué entre 90 et 120 USD le baril. Les banques centrales ont maintenu une attitude prudente, la Réserve fédérale et la Banque Centrale Européenne optant pour un statu quo face à des craintes de stagflation. C'est le début de la saison des publications trimestrielles qui a démontré une résilience globalement très satisfaisante des entreprises et accentué l'appétit pour le risque.

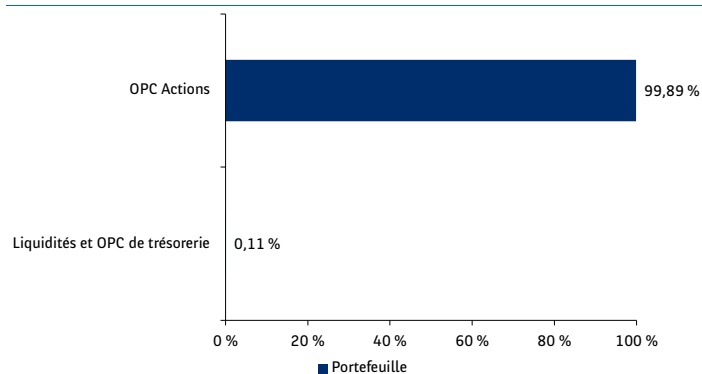
Dans cet environnement, les marchés actions ont enregistré des progressions de +6,3% en zone Euro, +10,5% aux États-Unis et +7,5% au Japon. Les marchés émergents se sont particulièrement distingués avec une hausse de 14,7%. Concernant les marchés obligataires, la baisse des taux et l'appétit pour le risque ont soutenu les dettes ; les obligations souveraines européennes ont dégagé une performance légèrement positive de +0,4%.

Au sein de l'univers d'investissement du portefeuille, les actions exposées aux thématiques de la technologie et du climat ont enregistré les meilleures performances. À l'inverse, les valeurs liées aux thématiques de la santé et des ressources naturelles ont été les moins bien orientées sur la période.

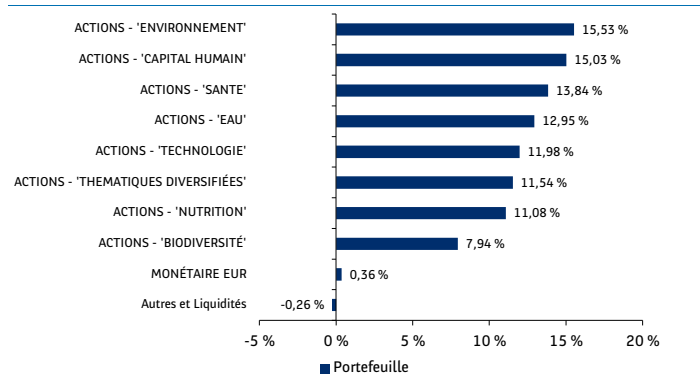
Dans le portefeuille, nous avons diminué notre exposition aux actions relevant de la thématique de la sécurité technologique, tout en renforçant celles dédiées à l'environnement, au capital humain et à la santé. Par ailleurs, nous avons maintenu nos principales convictions, en particulier sur les thématiques de l'eau, de la technologie et de la nutrition.

## Structure du portefeuille

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



### RÉPARTITION PAR CLASSE D'ACTIF



### INDICATEURS CLÉS

Exposition globale actions	99,89%
----------------------------	--------

### 3 PRINCIPAUX OPC EN PORTEFEUILLE

Libellé	Nature de titre	% de l'actif net
BNP PARIBAS AQUA CLASSIC 3DEC	ACTIONS - 'EAU'	12,95%
SYCOMORE SUSTAINABLE TECH PART IC	ACTIONS - 'TECHNOLOGIE'	11,98%
ECHIQUIER POSITIVE IMPACT EUROPE IXL	ACTIONS - 'THEMATIQUES DIVERSIFIÉES'	11,54%

# LBPAM ISR THEMATIQUES DURABLES A

RAPPORT MENSUEL ESG AU 30 AVRIL 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.

### INDICATEURS ISR

	Valeur du portefeuille	Valeur limite
% de fonds labélisés	100,00%	90,00%
Taux de durabilité	94,1%	80,0%
Taux de durabilité	Part des entreprises considérées comme des investissements durables au sens de la réglementation SFDR.	



### Gouvernance responsable

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

### Gestion durable des Ressources

Gérer durablement les ressources humaines et naturelles : respect des droits fondamentaux au travail, politiques et pratiques RH, protection de l'environnement et limitation des impacts négatifs sur la nature tout au long de la chaîne de valeur.

### Transition Énergétique

Contribuer à la transition énergétique pour de nouveaux modes de consommation et de production plus durables, et accompagner le passage d'un modèle économique fortement consommateur d'énergies fossiles vers un modèle sobre, résilient et décarboné.

### Développement des Territoires

Assurer le respect des droits humains dans l'ensemble de la chaîne de valeurs des entreprises (communautés, clients, chaînes d'approvisionnement...) et impact sociétal des entreprises.

### 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
FR0010668145	BNP PARIBAS AQUA CLASSIC 3DEC	Action	Oui	-	-	-	12,95%
LU2181906269	SYCOMORE SUSTAINABLE TECH PART IC	Action	Oui	-	-	-	11,98%
FR001400PHE4	ECHIQUIER POSITIVE IMPACT EUROPE IXL	Action	Oui	-	-	-	11,54%
LU1165137651	BNP PARIBAS FUNDS SMART FOOD I CAPI	Action	Oui	-	-	-	11,08%
FR0010940882	TOCQUEVILLE GLOBAL CLIMATE CHANGE ISR I	Action	Oui	Exclusion	5,3	5,0	11,01%
LU1301026206	SYCOMORE HAPPY WORK I EUR CAP 5DEC	Action	Oui	-	-	-	8,04%
FR001400BQJ4	TOCQUEVILLE EQUITY BIODIVERSITY SRI I	Action	Oui	Exclusion	5,5	5,3	7,94%
FR0013441730	ECHIQUIER HEALTH IMPACT FOR ALL IXL	Action	Oui	-	-	-	7,77%
LU2413890901	SYCOMORE GL.SOCIAL IMPACT IC5D	Action	Oui	-	-	-	6,99%
LU3037103028	CANDRIAM EQ.L ONCOLOG.V EUR UNH.3D	Action	Oui	-	-	-	6,07%
FR0013183464	TOCQUEVILLE ENVIRONNEMENT ISR I	Action	Oui	Exclusion	6,1	5,6	4,52%
FR0010392951	OSTRUM SRI CASH M (C/D) EUR	Money Market	Oui	-	-	-	0,36%

## 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
FR0010940882	TOCQUEVILLE GLOBAL CLIMATE CHANGE ISR I	11,01%	Alignement net zéro	58,32%	44,05%	100,00%	100,00%
FR001400BQJ4	TOCQUEVILLE EQUITY BIODIVERSITY SRI I	7,94%	Alignement net zéro	75,53%	52,30%	100,00%	100,00%
FR0013183464	TOCQUEVILLE ENVIRONNEMENT ISR I	4,52%	Alignement net zéro	90,60%	61,53%	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
FR0010940882	TOCQUEVILLE GLOBAL CLIMATE CHANGE ISR I	11,01%	Manque de diligence raisonnable	6,57%	17,49%	61,26%	58,74%
FR001400BQJ4	TOCQUEVILLE EQUITY BIODIVERSITY SRI I	7,94%	Biodiversity footprint - GBS	58,75	82,26	97,00%	84,30%
FR0013183464	TOCQUEVILLE ENVIRONNEMENT ISR I	4,52%	Rémunération responsable	90,91%	70,35%	100,00%	97,84%

Source des données extra financière : LBP AM