



Rapport semestriel

au 30 juin 2023

LBPAM ISR ACTIONS EURO

Part C, Part D, Part E, Part S, Part I, Part GP, Part L

FORME JURIDIQUE DE L'OPC

SICAV de droit français

CLASSIFICATION

Actions de pays de la zone euro

AFFECTATION DES RÉSULTATS

La SICAV est un OPCVM de capitalisation pour les actions C, I et S et de capitalisation et/ou distribution et/ou de report pour les actions D, E, GP et L.

Pour les actions D, E, GP et L.

L'assemblée générale de la SICAV statue chaque année sur l'affectation des résultats et la possibilité de distribuer des acomptes.

Pour les actions D, il sera procédé au paiement d'un dividende annuel.

Document public

La Banque Postale Asset Management – 36, Quai Henri IV 75004 Paris

La Banque Postale Asset Management est une société de gestion agréée auprès de l'AMF sous le n° GP-20000031 SA à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 5 924 098,60 euros – 879 553 857 RCS Paris

labanquepostale-am.fr

INFORMATIONS RÉGLEMENTAIRES CONCERNANT L'OPC

Néant

INFORMATIONS RELATIVES AUX CESSIONS ET ACQUISITIONS TEMPORAIRES DE TITRES (CATT) ET INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS DE TYPE CONTRAT D'ÉCHANGE SUR RENDEMENT GLOBAL (TOTAL RETURN SWAP (TRS)) :

Informations générales	
Montant des titres prêtés en proportion du total des actifs	1,19 %
Montant des titres engagés dans des opérations de prêt de titres	15 126 060 euros soit 1,23 % de l'actif net
Données sur la concentration	
Les 10 plus gros émetteurs de garantie	—
Les 10 principales contreparties pour les opérations de prêt de titres	CA CIB (100 %)
Données d'opération agrégées (opérations de prêts de titres)	
Type, qualité et monnaie des garanties	Cash collateral en Euro
Échéance des titres sous-jacents	
Échéance des opérations	1 jour
Pays des contreparties	France (100 %)
Règlement et compensation	Billatéral
Données sur la réutilisation des garanties	
Part des garanties reçues qui est réutilisée	100 %
Revenus pour l'OPC	18 847,91
Conservation des garanties reçues par l'OPC dans le cadre des opérations de financement sur titres et des contrats d'échange sur rendement global	
Nombre de dépositaires	1
Noms des dépositaires	CACEIS Bank France
Conservation des garanties fournies par l'OPC dans le cadre des opérations de financement sur titres et des contrats d'échange sur rendement global	
Part des garanties détenues sur des comptes séparées ou des comptes groupés, ou sur d'autres comptes	100 %
Données sur les revenus et les coûts des opérations de prêts emprunts de titres	
Ventilation entre l'OPC, le gestionnaire de l'OPC et les tiers en valeur absolue et en % des revenus globaux générés	OPC : 108 955 euros (67 % des revenus) Gestionnaire de l'OPC : 53 664 euros (33 % des revenus)

ÉTAT DU PATRIMOINE EN EUR

Éléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique *
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	1 184 627 559,67
b) Avoirs bancaires	238 397,66
c) Autres actifs détenus par l'OPC	84 099 627,98
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	1 268 965 585,31
e) Passif	-40 399 970,75
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	1 228 565 614,56

* Les montants sont signés

NOMBRE D' ACTIONS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D' INVENTAIRE PAR ACTION

Action	Type d'action	Actif net par action	Nombre d'actions en circulation	Valeur nette d'inventaire par action
LBPAM ISR ACTIONS EURO C en EUR	C	156 794 313,75	622 741,18854	251,78
LBPAM ISR ACTIONS EURO D en EUR	D	452 081 933,49	2 356 966,07508	191,80
LBPAM ISR ACTIONS EURO E en EUR	D	1 461 150,03	69,91107	20 900,12
LBPAM ISR ACTIONS EURO GP en EUR	D	97 009 354,55	619 219,70156	156,66
LBPAM ISR ACTIONS EURO I en EUR	C	230 638 520,43	9 645,78160	23 910,81
LBPAM ISR ACTIONS EURO L en EUR	D	239 035 654,23	1 587 495,33404	150,57
LBPAM ISR ACTIONS EURO S en EUR	C	51 544 688,08	311 322,49557	165,56

ELÉMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	88,99	86,16
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	7,43	7,20
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214- 11 du code monétaire et financier.	0,00	0,00
E) Les autres actifs.	5,55	5,37

* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

** Se reporter au d) de l'état du patrimoine

RÉPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C), D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR DEVISE

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
Euro	EUR	1 124 540 456,45	91,53	88,62
Franc Suisse	CHF	60 087 103,22	4,89	4,74
TOTAL		1 184 627 559,67	96,42	93,35

* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

** Se reporter au d) de l'état du patrimoine

RÉPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C), D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR PAYS DE RÉSIDENCE DE L'ÉMETTEUR

Pays	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
FRANCE	45,88	44,42
ALLEMAGNE	17,41	16,86
PAYS-BAS	11,04	10,68
SUISSE	6,05	5,86
ESPAGNE	4,64	4,50
ITALIE	4,51	4,37
IRLANDE	2,18	2,11
FINLANDE	1,91	1,84
PORTUGAL	1,41	1,37
ROYAUME-UNI	1,39	1,34
TOTAL	96,42	93,35

* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

** Se reporter au d) de l'état du patrimoine

RÉPARTITION DES AUTRES ACTIFS DU E) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR NATURE

Nature d'actifs	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
Organismes de placement collectif		
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	5,55	5,37
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'UE	0,00	0,00
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations cotés	0,00	0,00
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations non cotés	0,00	0,00
Autres organismes non européens	0,00	0,00
Autres actifs		
Autres	0,00	0,00
TOTAL	5,55	5,37

* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

** Se reporter au d) de l'état du patrimoine

MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PÉRIODE EN EUR

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	365 598 685,08	118 716 808,14
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	57 219 867,65	21 840 004,86
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214- 11 du code monétaire et financier.	0,00	0,00
E) Les autres actifs.	403 008 923,84	414 823 891,01

DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

Action		Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt (1) EUR	Montant brut unitaire (2) EUR	Montant éligible à réfaction EUR
Dividendes versés					
20/04/2023	LBPAM ISR ACTIONS EURO D	1,68	0,00	1,68	1,68
Dividendes à verser					

L'abattement (réfaction) de 50 % jusqu'au 31/12/2005 et de 40 % à compter du 01/01/2006 ne s'applique qu'aux personnes physiques.

PORTEFEUILLE TITRES DETAILLÉ

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Actions et valeurs assimilées				
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
ALLEMAGNE				
ADIDAS NOM.	EUR	35 867	6 376 435,26	0,52
ALLIANZ SE-REG	EUR	113 445	24 186 474,00	1,97
DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	94 969	16 059 257,90	1,30
DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	1 051 867	21 012 095,19	1,71
DR ING HC F PORSCHE AG	EUR	145 864	16 592 030,00	1,35
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	701 703	26 513 847,86	2,16
MERCEDES BENZ GROUP AG REGISTERED SHARES	EUR	360 196	26 535 639,32	2,16
SAP SE	EUR	294 648	36 872 250,72	3,00
SIEMENS AG-REG	EUR	260 874	39 793 719,96	3,24
TOTAL ALLEMAGNE			213 941 750,21	17,41
ESPAGNE				
AMADEUS IT GROUP SA	EUR	98 681	6 878 065,70	0,56
BANCO SANTANDER S.A.	EUR	3 952 116	13 377 912,66	1,09
IBERDROLA SA	EUR	3 078 165	36 784 071,75	2,99
TOTAL ESPAGNE			57 040 050,11	4,64
FINLANDE				
NESTE OYJ	EUR	268 204	9 456 873,04	0,76
STORA ENSO AB EX ENSO OYJ	EUR	1 312 702	13 947 458,75	1,14
TOTAL FINLANDE			23 404 331,79	1,90
FRANCE				
AIR LIQUIDE	EUR	287 594	47 222 934,80	3,84
ALSTOM	EUR	427 578	11 681 430,96	0,95
AXA	EUR	1 206 591	32 608 121,78	2,65
BNP PARIBAS	EUR	555 243	32 048 625,96	2,61
BUREAU VERITAS SA	EUR	433 428	10 887 711,36	0,89
CAPGEMINI SE	EUR	127 890	22 195 309,50	1,81
DASSAULT SYST.	EUR	303 605	12 333 953,13	1,01
ESSILORLUXOTTICA	EUR	152 444	26 311 834,40	2,14
IMERYS EX IMETAL	EUR	330 869	11 812 023,30	0,96
KLEPIERRE	EUR	596 824	13 559 841,28	1,10
L'OREAL	EUR	69 683	29 761 609,30	2,42
LVMH (LOUIS VUITTON - MOET HENNESSY)	EUR	75 815	65 428 345,00	5,33
MICHELIN (CGDE)	EUR	644 079	17 428 777,74	1,42
ORANGE	EUR	1 732 769	18 544 093,84	1,51
SAFRAN SA	EUR	31 843	4 568 196,78	0,37
SAINT-GOBAIN	EUR	359 862	20 055 109,26	1,63
SANOFI	EUR	371 473	36 478 648,60	2,97
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	211 000	35 123 060,00	2,86
SOCIETE GENERALE SA	EUR	670 989	15 969 538,20	1,30
SPIE SA	EUR	652 464	19 312 934,40	1,57
THALES	EUR	76 865	10 545 878,00	0,86
TOTALENERGIES SE	EUR	683 742	35 930 642,10	2,92
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	720 446	20 856 911,70	1,70
VINCI SA	EUR	122 521	13 033 783,98	1,06
TOTAL FRANCE			563 699 315,37	45,88
IRLANDE				
KERRY GROUP PLC-A	EUR	153 284	13 700 523,92	1,12
SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	429 749	13 120 236,97	1,07
TOTAL IRLANDE			26 820 760,89	2,19

PORTEFEUILLE TITRES DETAILLÉ (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ITALIE				
BANCO BPM SPA	EUR	2 038 011	8 661 546,75	0,71
ENI SPA	EUR	579 374	7 637 308,07	0,63
INTESA SANPAOLO	EUR	8 413 982	20 193 556,80	1,64
PRYSMIAN SPA	EUR	495 608	18 971 874,24	1,54
TOTAL ITALIE			55 464 285,86	4,52
PAYS-BAS				
ASML HOLDING NV	EUR	121 182	80 343 666,00	6,54
HEINEKEN	EUR	124 807	11 754 323,26	0,96
ING GROEP NV	EUR	2 110 551	26 039 978,24	2,12
PROSUS NV	EUR	259 832	17 437 325,52	1,42
TOTAL PAYS-BAS			135 575 293,02	11,04
PORTUGAL				
ELEC DE PORTUGAL	EUR	3 874 249	17 341 138,52	1,41
TOTAL PORTUGAL			17 341 138,52	1,41
ROYAUME-UNI				
LINDE PLC	EUR	48 699	17 020 300,50	1,38
TOTAL ROYAUME-UNI			17 020 300,50	1,38
SUISSE				
CIE FIN RICHEMONT N	CHF	122 534	19 038 247,12	1,55
NESTLE SA-REG	CHF	76 800	8 466 451,51	0,69
NOVARTIS AG-REG	CHF	157 360	14 509 912,40	1,18
ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN	CHF	64 496	18 072 492,19	1,47
STMICROELECTRONICS NV	EUR	312 372	14 233 230,18	1,16
TOTAL SUISSE			74 320 333,40	6,05
TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			1 184 627 559,67	96,42
TOTAL Actions et valeurs assimilées			1 184 627 559,67	96,42
Organismes de placement collectif				
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays				
FRANCE				
OSTRUM SRI CASH Part M	EUR	3 027	30 169 019,28	2,46
OSTRUM SRI CASH Part Z	EUR	3 820	37 997 616,40	3,09
TOTAL FRANCE			68 166 635,68	5,55
TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays			68 166 635,68	5,55
TOTAL Organismes de placement collectif			68 166 635,68	5,55
Créance représentative de titres prêtés				
FRANCE				
ESSILORLUXOTTICA	EUR	12 000	2 071 200,00	0,17
SAFRAN SA	EUR	91 000	13 054 860,00	1,06
TOTAL FRANCE			15 126 060,00	1,23
TOTAL Créance représentative de titres prêtés			15 126 060,00	1,23

PORTEFEUILLE TITRES DETAILLÉ (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Indemnités sur titres prêtés			6 279,54	0,00
Indemnités sur titres empruntés			-23 181,13	0,00
Créances			800 652,76	0,07
Dettes			-17 827 200,22	-1,45
Comptes financiers			-22 311 191,74	-1,82
Actif net			1 228 565 614,56	100,00
Parts LBPAM ISR ACTIONS EURO C	EUR	622 741,18854	251,78	
Parts LBPAM ISR ACTIONS EURO D	EUR	2 356 966,07508	191,80	
Parts LBPAM ISR ACTIONS EURO E	EUR	69,91107	20 900,12	
Parts LBPAM ISR ACTIONS EURO GP	EUR	619 219,70156	156,66	
Parts LBPAM ISR ACTIONS EURO I	EUR	9 645,78160	23 910,81	
Parts LBPAM ISR ACTIONS EURO L	EUR	1 587 495,33404	150,57	
Parts LBPAM ISR ACTIONS EURO S	EUR	311 322,49557	165,56	