



Rozenn
Le Cainec

Alexandre
Goudard

LA POSTE ISR ACTIONS 100 U

RAPPORT MENSUEL FINANCIER AU 31 MARS 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 (57,5% MSCI EMU DNR+ 35% MSCI AC World Index ex EMU DNR + 7,5% CAC Small DNR) et, - mettre en oeuvre une stratégie d'investissement socialement responsable (ISR).

Actif net global	218,07 M€
VL part U	23,32 €

Caractéristiques du FCPE

Composition de l'indicateur de référence*

MSCI EMU dividendes nets réinvestis	57,50%
MSCI AC World ex EMU dividendes net réinvestis (en euro)	35%
CAC Small dividendes nets réinvestis	7,50%

* Depuis le 02 janv. 2025

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	02/01/2025
Durée minimale de placement recommandée	5 ans
Classification AMF	Actions internationales
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	FR0010431213
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

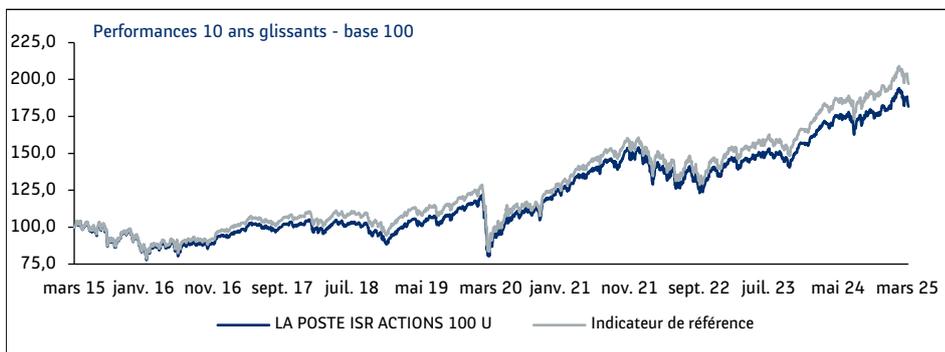
Frais

Frais de gestion et autres coûts administratifs et d'exploitation	1,02% TTC de l'actif net
Commissions liées aux résultats	0,06% 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 31 mars 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	1,19%	-5,03%	5,69%	28,99%	102,46%	81,77%
Indicateur de référence	2,26%	-4,46%	7,12%	32,87%	108,41%	97,08%
Ecart de performance	-1,07%	-0,57%	-1,43%	-3,88%	-5,95%	-15,31%

PERFORMANCES ANNUELLES

	2024	2023	2022	2021	2020
OPC	14,41%	16,95%	-11,64%	24,76%	5,81%
Indicateur de référence	15,82%	19,20%	-11,98%	26,08%	3,20%
Ecart de performance	-1,41%	-2,25%	0,34%	-1,32%	2,61%

PERFORMANCES ANNUALISÉES

	3 ans	5 ans	10 ans
OPC	8,85%	15,14%	6,15%
Indicateur de référence	9,93%	15,81%	7,01%
Ecart de performance	-1,08%	-0,67%	-0,86%

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	9,89%	10,81%	12,21%	13,93%	15,63%
Volatilité de l'indicateur de réf.	9,89%	10,92%	12,68%	14,51%	16,03%
Tracking error	1,50%	1,36%	1,42%	1,83%	1,75%
Ratio de Sharpe	0,22	0,20	0,51	0,99	0,36
Ratio d'information	-1,96	-1,04	-0,76	-0,57	-0,49
Bêta	-	0,98	0,96	0,95	0,97

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	-33,93%	19/02/2020	18/03/2020	285
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

En mars 2025, les marchés financiers ont été marqués par une volatilité accrue, principalement en raison des incertitudes économiques et géopolitiques. Les craintes liées à l'inflation et les menaces de nouveaux droits de douane ont intensifié cette nervosité, tandis que les données économiques ont révélé une détérioration de la confiance des consommateurs et une baisse des dépenses de consommation des ménages, notamment aux Etats-Unis. Les indices de volatilité, souvent appelés indices de la peur, ont fortement augmenté, reflétant l'inquiétude des investisseurs face aux incertitudes croissantes et aux annonces tarifaires attendues. Sur le plan de la politique monétaire, la Banque Centrale Européenne a adopté une attitude attentiste, tout comme la Fed qui pourrait intervenir pour contrer les risques de stagflation. Dans ce contexte, les actions américaines ont été sanctionnées en bourse avec une baisse de 5,9%. Les actions de la zone Euro, en revanche, ont mieux résisté, avec une baisse de 3,1%, soutenues par des perspectives de cessez-le-feu en Ukraine et un plan d'investissement massif dans la défense. Les actions japonaises ont connu le moins mauvais parcours du monde développé, avec une baisse de 0,6%. Les actions émergentes ont fini le mois en hausse de 0,6%, tirés par l'Inde et le Brésil.

L'exposition en actions du portefeuille a été maintenue avec une légère sous-pondération concentrée sur les actions européennes. Le biais positif sur les actions américaines a été réduit.

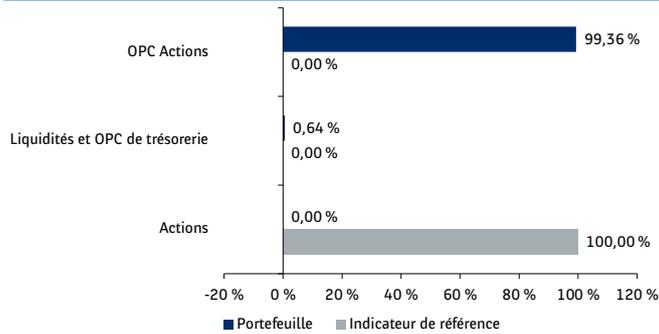
LA POSTE ISR ACTIONS 100

31 mars 2025

57.50% MSCI EMU dividendes nets réinvestis + 35% MSCI AC World ex EMU dividendes net réinvestis (en euro) + 7.50% CAC Small dividendes nets réinvestis

Structure du portefeuille

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



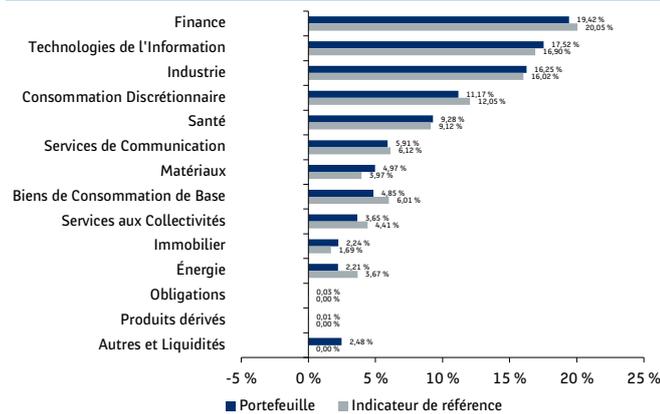
INDICATEURS CLÉS

Nombre de titres actions en portefeuille	-
Exposition globale	99,36%
Risque spécifique (1 an)	1,35%
Risque systématique (1 an)	10,72%
Poids des 10 premiers titres	-
Poids des 20 premiers titres	-

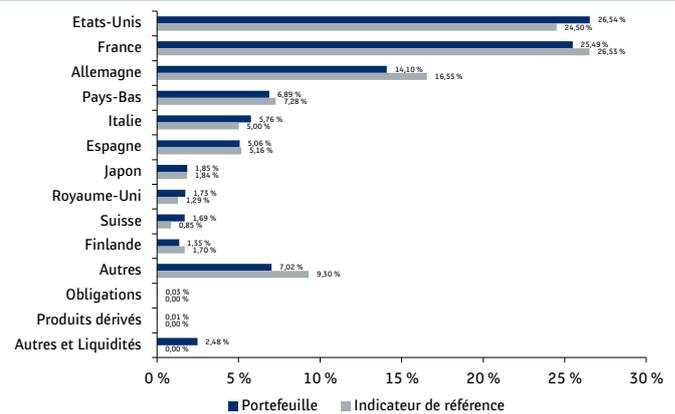
5 PRINCIPAUX OPC EN PORTEFEUILLE

Libellé	Catégorie AMF	% de l'actif net
TOCQUEVILLE EURO EQUITY ISR I	Actions de pays de la zone euro	31,40%
LBPAM ISR ACTIONS USA 500 R	Actions internationales	26,07%
LBPAM ISR ACTIONS FOCUS EURO I	Actions de pays de la zone euro	25,00%
TOCQUEVILLE PME I	Actions de pays de la zone euro	7,39%
LBPAM ISR ACTIONS EMERGENTS M	Actions internationales	4,00%

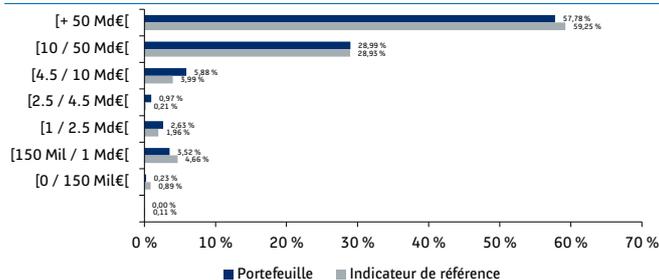
RÉPARTITION SECTORIELLE EN % DE L'ACTIF NET *



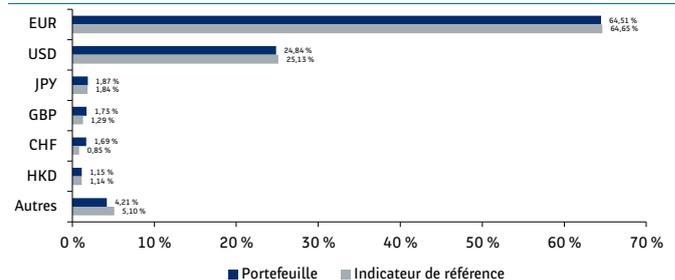
RÉPARTITION PAR PAYS EN % DE L'ACTIF NET *



RÉPARTITION PAR CAPITALISATION BOURSIÈRE *



RÉPARTITION PAR DEVICES EN % DE L'ACTIF NET *



* Réalisé par transparence ; la catégorie OPC regroupe les OPC non traités par transparence ; la catégorie Autres et Liquidités inclut les OPC monétaires.

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

Agrement AMF n°GP20000031

LA POSTE ISR ACTIONS 100 U

RAPPORT MENSUEL ESG AU 31 MARS 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

INDICATEURS ISR	Valeur du portefeuille	Valeur limite
Score GREaT moyen	7,3	-
% de fonds labélisés	92,61%	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
FR0010842385	TOCQUEVILLE EURO EQUITY ISR I	Action	Oui	AverageScore	7,7	7,3	31,40%
FR0013239407	LBPAM ISR ACTIONS USA 500 R	Action	Oui	AverageScore	6,3	6,2	26,07%
FR0010914069	LBPAM ISR ACTIONS FOCUS EURO I	Action	Oui	AverageScore	8,0	8,0	25,00%
FR0011608447	TOCQUEVILLE PME I	Action	Oui	AverageScore	6,5	-	7,39%
FR0013330271	LBPAM ISR ACTIONS EMERGENTS M	Action	Oui	AverageScore	6,7	6,5	4,00%
FR0013323102	LBPAM ISR ACTIONS ASIE M	Action	Oui	AverageScore	7,4	7,3	2,78%
FR0011427632	LBPAM ISR ACTIONS EX-EURO I	Action	Oui	AverageScore	6,9	6,9	2,72%
FR0010392951	OSTRUM SRI CASH M (C/D) EUR	Money Market	Oui	-	-	-	1,01%

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
FR0010842385	TOCQUEVILLE EURO EQUITY ISR I	31,40%	Empreinte carbone (Scope 1+2+3)	413,87	1293,76	95,78%	92,14%
FR0013239407	LBPAM ISR ACTIONS USA 500 R	26,07%	Alignement net zéro	0,52	0,45	100,00%	100,00%
FR0010914069	LBPAM ISR ACTIONS FOCUS EURO I	25,00%	Alignement net zéro	0,65	0,60	100,00%	100,00%
FR0011608447	TOCQUEVILLE PME I	7,39%	-	-	-	-	-
FR0013330271	LBPAM ISR ACTIONS EMERGENTS M	4,00%	Alignement net zéro	0,22	0,17	100,00%	100,00%
FR0013323102	LBPAM ISR ACTIONS ASIE M	2,78%	Alignement net zéro	0,48	0,40	100,00%	100,00%
FR0011427632	LBPAM ISR ACTIONS EX-EURO I	2,72%	Alignement net zéro	0,64	0,59	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
FR0010842385	TOCQUEVILLE EURO EQUITY ISR I	31,40%	Impact Biodiversité (BIA-GBSTM)	5292,19%	7016,57%	97,45%	97,01%
FR0013239407	LBPAM ISR ACTIONS USA 500 R	26,07%	Manque de diligence raisonnable	21,82%	24,67%	96,84%	96,02%
FR0010914069	LBPAM ISR ACTIONS FOCUS EURO I	25,00%	Manque de diligence raisonnable	8,89%	9,81%	88,77%	89,28%
FR0011608447	TOCQUEVILLE PME I	7,39%	-	-	-	-	-
FR0013330271	LBPAM ISR ACTIONS EMERGENTS M	4,00%	Manque de diligence raisonnable	40,44%	41,94%	95,32%	94,90%
FR0013323102	LBPAM ISR ACTIONS ASIE M	2,78%	Manque de diligence raisonnable	10,83%	12,87%	95,27%	95,03%
FR0011427632	LBPAM ISR ACTIONS EX-EURO I	2,72%	Manque de diligence raisonnable	8,77%	9,32%	93,60%	94,48%

Source des données extra financière : LBP AM