



Rapport semestriel

au 30 juin 2023

LBPAM ISR ACTIONS ENVIRONNEMENT

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

FORME JURIDIQUE DE L'OPC

SICAV de droit français

CLASSIFICATION

Actions internationales

AFFECTATION DES RÉSULTATS

La SICAV est un OPCVM à compartiments.

Les actions C sont des actions de capitalisation, les actions E, GP, I, D, L et MH sont des actions de capitalisation et/ou de distribution et/ou de report. Elles pourront recourir à la distribution d'acomptes.

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

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	2,71 %
Montant des titres engagés dans des opérations de prêt de titres	23 537 318 euros soit 2,81 % 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	SOCIETE GENERALE SA (87,60 %), NATIXIS (12,4 %)
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 (87,60 %), France (12,4 %)
Règlement et compensation	Billatéral
Données sur la réutilisation des garanties	
Part des garanties reçues qui est réutilisée	100 %
Revenus pour l'OPC	13 235,95
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 : 47 032 euros (67 % des revenus) Gestionnaire de l'OPC : 23 165 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	773 686 482,64
b) Avoirs bancaires	286 123,08
c) Autres actifs détenus par l'OPC	96 395 603,61
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	870 368 209,33
e) Passif	-32 284 463,35
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	838 083 745,98

* 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 ENVIRONNEMENT C en EUR	C	49 104 445,82	207 645,35603	236,48
LBPAM ISR ACTIONS ENVIRONNEMENT D en EUR	D	641 158 050,86	3 279 031,68902	195,53
LBPAM ISR ACTIONS ENVIRONNEMENT E en EUR	D	1 720 765,02	71,59033	24 036,27
LBPAM ISR ACTIONS ENVIRONNEMENT GP en EUR	D	5 429 059,24	38 381,04705	141,45
LBPAM ISR ACTIONS ENVIRONNEMENT I en EUR	D	34 240 839,01	20 866,01255	1 640,98
LBPAM ISR ACTIONS ENVIRONNEMENT L en EUR	D	63 741 232,89	460 831,76070	138,31
LBPAM ISR ACTIONS ENVIRONNEMENT MH en EUR	D	42 689 353,14	3 956,00000	10 791,03

ÉLÉMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES

Éléments 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.	83,41	80,32
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.	8,90	8,57
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.	8,64	8,32

* 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	661 561 152,34	78,94	76,01
Couronne Danoise	DKK	50 188 601,00	5,99	5,77
Franc Suisse	CHF	36 264 974,01	4,33	4,17
Livre Sterling	GBP	17 586 842,56	2,10	2,02
Couronne Norvégienne	NOK	8 084 912,73	0,96	0,93
TOTAL		773 686 482,64	92,32	88,89

* 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	38,64	37,21
ALLEMAGNE	12,72	12,25
PAYS-BAS	8,97	8,64
SUISSE	6,80	6,55
DANEMARK	5,99	5,77
IRLANDE	5,15	4,96
ITALIE	3,49	3,36
ESPAGNE	3,29	3,17
ROYAUME-UNI	2,10	2,02
FINLANDE	1,65	1,59
AUTRICHE	1,20	1,15
NORVEGE	0,96	0,93
BELGIQUE	0,82	0,79
LUXEMBOURG	0,53	0,51
TOTAL	92,32	88,89

* 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	8,64	8,32
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	8,64	8,32

* 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.	134 415 135,54	151 135 632,84
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.	17 398 819,32	28 422 427,04
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.	236 396 826,39	245 451 505,26

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					
18/04/2023	LBPAM ISR ACTIONS ENVIRONNEMENT D	1,25	0,00	1,25	0,00
Dividendes versés					

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				
GEA GROUP	EUR	344 646	13 203 388,26	1,57
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	468 863	17 715 988,46	2,11
KION GROUP AG	EUR	194 106	7 154 747,16	0,86
KNORR-BREMSE AG	EUR	127 812	8 944 283,76	1,06
NORDEX AG	EUR	306 201	3 406 486,13	0,41
SIEMENS AG-REG	EUR	242 336	36 965 933,44	4,42
SMA SOLAR TECHNOLOGY	EUR	82 547	9 237 009,30	1,11
VERBIO VEREINIGTE BIOENERGIE AG	EUR	271 736	10 013 471,60	1,19
TOTAL ALLEMAGNE			106 641 308,11	12,73
AUTRICHE				
WIENERBERGER AG	EUR	357 514	10 024 692,56	1,20
TOTAL AUTRICHE			10 024 692,56	1,20
BELGIQUE				
ELIA SYSTEM	EUR	59 286	6 894 961,80	0,82
TOTAL BELGIQUE			6 894 961,80	0,82
DANEMARK				
NOVOZYMES B	DKK	389 270	16 619 629,87	1,98
ORSTED	DKK	149 475	12 944 148,16	1,55
ROCKWOOL A/S-B SHS	DKK	57 554	13 627 233,87	1,63
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	DKK	287 136	6 997 589,10	0,83
TOTAL DANEMARK			50 188 601,00	5,99
ESPAGNE				
CORP ACCIONA ENERGIAS RENOVA	EUR	190 401	5 830 078,62	0,70
EDP RENOVAVEIS SA EUR5	EUR	1 189 332	21 758 828,94	2,59
TOTAL ESPAGNE			27 588 907,56	3,29
FINLANDE				
KEMIRA	EUR	359 552	5 245 863,68	0,63
STORA ENSO AB EX ENSO OYJ	EUR	805 520	8 558 650,00	1,02
TOTAL FINLANDE			13 804 513,68	1,65
FRANCE				
ALSTOM	EUR	770 405	21 047 464,60	2,51
BUREAU VERITAS SA	EUR	687 547	17 271 180,64	2,06
GETLINK SE	EUR	1 042 814	16 247 042,12	1,94
KLEPIERRE	EUR	1 000 475	22 730 792,00	2,71
LEGRAND SA	EUR	257 240	23 357 392,00	2,79
MICHELIN (CGDE)	EUR	1 180 264	31 937 943,84	3,81
NEOEN SA	EUR	307 607	8 920 603,00	1,06
NEXANS SA	EUR	209 659	16 636 441,65	1,98
REXEL	EUR	576 228	13 028 515,08	1,56
SAINT-GOBAIN	EUR	332 051	18 505 202,23	2,20
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	238 299	39 667 251,54	4,74
SOITEC SA	EUR	87 814	13 606 779,30	1,62
SPIE SA	EUR	1 043 691	30 893 253,60	3,69
VALEO SA	EUR	634 395	12 453 173,85	1,49
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	1 010 714	29 260 170,30	3,49
VINCI SA	EUR	78 065	8 304 554,70	0,99
TOTAL FRANCE			323 867 760,45	38,64

PORTEFEUILLE TITRES DETAILLÉ (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
IRLANDE				
KERRY GROUP PLC-A	EUR	208 353	18 622 591,14	2,22
KINGSPAN GROUP	EUR	131 468	8 006 401,20	0,96
SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	541 058	16 518 500,74	1,97
TOTAL IRLANDE			43 147 493,08	5,15
ITALIE				
PRYSMIAN SPA	EUR	525 013	20 097 497,64	2,39
TERNA	EUR	1 168 188	9 118 875,53	1,09
TOTAL ITALIE			29 216 373,17	3,48
LUXEMBOURG				
BEFESA SA	EUR	126 582	4 430 370,00	0,53
TOTAL LUXEMBOURG			4 430 370,00	0,53
NORVEGE				
TOMRA SYSTEMS ASA	NOK	547 829	8 084 912,73	0,97
TOTAL NORVEGE			8 084 912,73	0,97
PAYS-BAS				
ALFEN BEHEER BV	EUR	90 847	5 594 358,26	0,67
ARCADIS	EUR	452 688	17 328 896,64	2,06
ASM INTERNATIONAL NV	EUR	45 961	17 848 954,35	2,13
ASML HOLDING NV	EUR	29 579	19 610 877,00	2,34
CNH INDUSTRIAL NV	EUR	1 120 723	14 799 147,22	1,77
TOTAL PAYS-BAS			75 182 233,47	8,97
ROYAUME-UNI				
SEGRO REIT	GBP	959 850	8 017 485,06	0,96
SEVERN TRENT PLC NV	GBP	320 029	9 569 357,50	1,14
TOTAL ROYAUME-UNI			17 586 842,56	2,10
SUISSE				
ABB LTD	CHF	714 750	25 761 902,57	3,08
DSM FIRMENICH	EUR	119 750	11 809 745,00	1,41
MEYER BURGER TECHNOLOGY	CHF	16 972 720	10 503 071,44	1,25
STMICROELECTRONICS NV	EUR	196 484	8 952 793,46	1,06
TOTAL SUISSE			57 027 512,47	6,80
			TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé	92,32
			TOTAL Actions et valeurs assimilées	92,32
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	4 221	42 069 187,44	5,02
OSTRUM SRI CASH Part Z	EUR	3 051	30 348 358,02	3,62
TOTAL FRANCE			72 417 545,46	8,64
			TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	8,64
			TOTAL Organismes de placement collectif	8,64
Créance représentative de titres prêtés				
PAYS-BAS				
ALFEN BEHEER BV	EUR	40 000	2 463 200,00	0,30
ASML HOLDING NV	EUR	31 786	21 074 118,00	2,51
TOTAL PAYS-BAS			23 537 318,00	2,81
			TOTAL Créance représentative de titres prêtés	2,81

PORTEFEUILLE TITRES DETAILLÉ (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Indemnités sur titres prêtés			3 209,73	0,00
Créances			437 530,42	0,05
Dettes			-26 379 254,32	-3,15
Comptes financiers			-5 619 085,95	-0,67
Actif net			838 083 745,98	100,00
Parts LBPAM ISR ACTIONS ENVIRONNEMENT C	EUR	207 645,35603	236,48	
Parts LBPAM ISR ACTIONS ENVIRONNEMENT D	EUR	3 279 031,68902	195,53	
Parts LBPAM ISR ACTIONS ENVIRONNEMENT E	EUR	71,59033	24 036,27	
Parts LBPAM ISR ACTIONS ENVIRONNEMENT GP	EUR	38 381,04705	141,45	
Parts LBPAM ISR ACTIONS ENVIRONNEMENT I	EUR	20 866,01255	1 640,98	
Parts LBPAM ISR ACTIONS ENVIRONNEMENT L	EUR	460 831,76070	138,31	
Parts LBPAM ISR ACTIONS ENVIRONNEMENT MH	EUR	3 956,00000	10 791,03	