

## Objectif d'investissement

L'objectif du FCP est d'investir dans des entreprises européennes, en privilégiant la zone Euro, présentant les meilleures pratiques en termes de responsabilité sociale, environnementale et de gouvernance. L'investissement se fait notamment dans des entreprises solidaires mettant en œuvre une politique active en faveur de l'emploi et de l'insertion sociale.

<b>Actif net global</b>	<b>99,25 M€</b>
<b>VL part C</b>	<b>1 765,78 €</b>

### Caractéristiques du FCP

Date de création de l'OPC	15/06/2010
Date de 1ère VL de la Part	15/06/2010
Souscripteurs concernés	Tous souscripteurs, plus particulièrement les personnes physiques
Durée minimale de placement recommandée	5 ans
Classification AMF	Actions des pays de l'Union européenne
Société de gestion	La Banque Postale Asset Management
Dépositaire	CACEIS Bank
Eligible au PEA	Oui
Eligible aux contrats d'assurance-vie	Oui (Cachemire 2, Cachemire Patrimoine, Cachemire, Toscane Vie)

### Valorisation

Fréquence de valorisation	Quotidienne
Nature de la valorisation	Cours de clôture
Code ISIN part C	FR0010871905
Lieu de publication de la VL	www.labanquepostale-am.fr
Valorisateur	CACEIS Fund Administration

### 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
Souscription ultérieure minimum	Néant
Décimalisation	1/100 000 ème de part

### Frais

Frais de gestion fixes appliqués	1,2% TTC Actif Net (frais directs)
Frais de gestion maximum	1,8% TTC Actif Net (frais directs)
Frais de gestion variables	Néant
Frais courants	1,62% TTC
Commission de souscription	2,5% maximum (dont part acquise : néant)
Commission de rachat	Néant



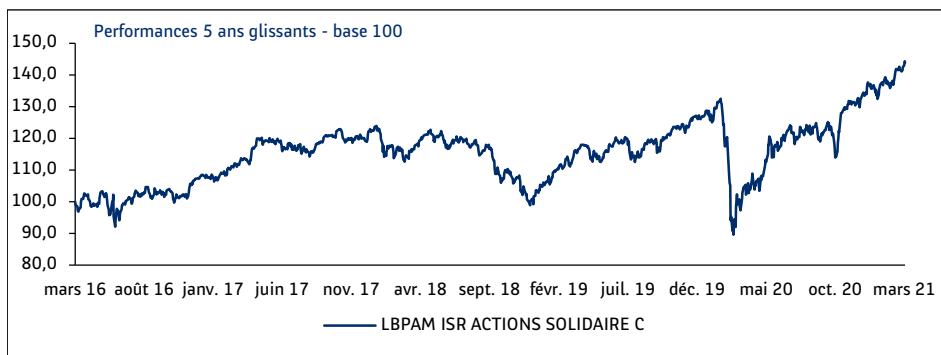
En savoir +

## Performances\* arrêtées au 31 mars 2021

PERFORMANCES ANNUALISÉES*	1 an	3 ans	5 ans
OPC	42,78%	7,87%	7,56%

PERFORMANCES CUMULÉES*	1 an	3 ans	5 ans
OPC	42,78%	25,59%	44,01%



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.

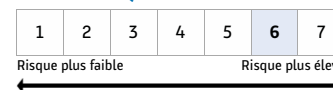
## Indicateurs de risque\*\* arrêtés au 31 mars 2021

	sur 1 an	sur 3 ans	sur 5 ans
Volatilité de l'OPC	17,88%	17,51%	15,64%
Ratio de Sharpe	2,42	0,47	0,51

\*\* Données calculées sur un pas de valorisation.

Sources des données, OPC : LBPAM

### PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT



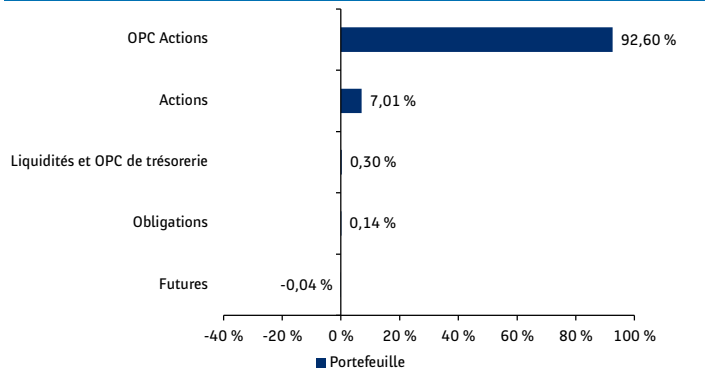
Volatilité	La volatilité mesure l'importance des variations du prix d'un actif et donne donc une estimation de son risque (mathématiquement, la volatilité est l'écart type des rentabilités de l'actif).
Ratio de Sharpe	Le ratio de Sharpe mesure l'écart de rentabilité du portefeuille par rapport au taux sans risque divisé par la volatilité du portefeuille.

## Commentaire de gestion

Aux Etats-Unis, la situation sanitaire fut meilleure, avec la baisse des contaminations et des décès, et la campagne de vaccination, alors que la Zone Euro peine à vacciner, et que la diffusion du variant britannique a contraint à des restrictions plus dures pour alléger les tensions hospitalières. Face au regain de volatilité sur les marchés obligataires qui hante les marchés depuis plusieurs semaines, les banques centrales ont rappelé qu'elles seraient attentives à ce que les taux restent bas. Les tensions sur les taux ont donc moins pesé en mars qu'en février. Outre-Atlantique, le plan de relance budgétaire et le plan d'investissement en infrastructure de l'administration Biden ont nourri l'appétit des investisseurs internationaux pour les actifs risqués, et pour le dollar américain. Dans ce contexte, l'optimisme a surpassé l'incertitude. Les actions de la zone Euro ont progressé de 6,5%. Les valeurs de la consommation et des télécommunications ont fait la course en tête, alors que les valeurs du secteur énergétique et du secteur technologique ont évolué en retrait par rapport à l'indice de référence. Au sein du portefeuille, nous avons renforcé notre préférence pour les actions décotées, et pour des gérants ayant une approche opportuniste. Enfin, nous avons conservé notre diversification en actions de petites capitalisations boursières. En fin de période, le portefeuille était constitué de près de 92% de fonds ISR investis en actions de la zone Euro, et la part solidaire était investie à hauteur de 7% en titres émis par France Active Investissement, par la Foncière Habitat et Humanisme et l'Union pour l'Enfance.

## Structure du portefeuille

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



Hors bilan : -1,95% Futures

### INDICATEURS CLÉS

Nombre de titres actions en portefeuille	2
Exposition globale	97,66%
Risque spécifique (1 an)	2,55%
Risque systématique (1 an)	17,70%
Poids des 10 premiers titres	7,01%
Poids des 20 premiers titres	7,01%

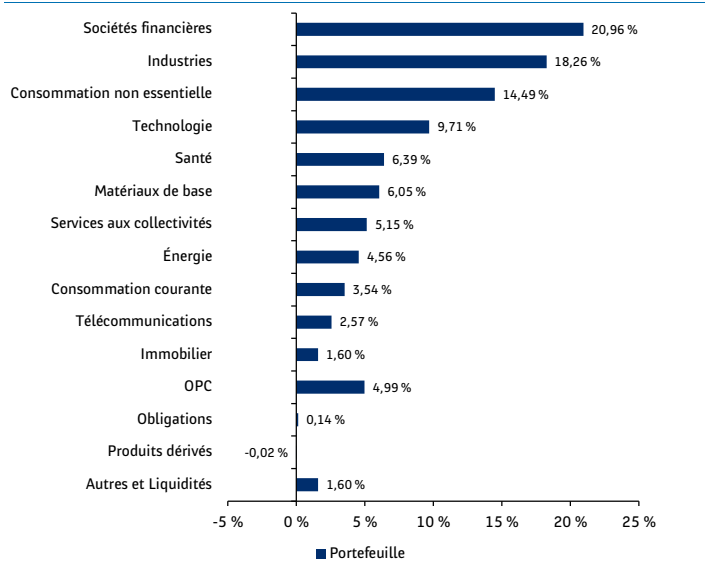
### TITRES EN PORTEFEUILLE

Libellé	Secteur	Pays	% de l'actif net
FRANCE ACTIVE INVESTISSE	Sociétés financières	France	6,83%
FONCIERE D HABITAT ET HU	Immobilier	France	0,18%

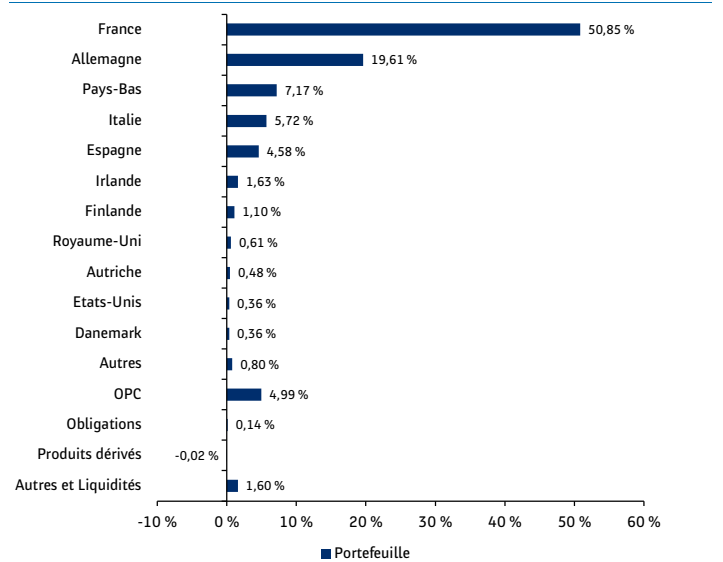
### 5 PRINCIPAUX OPC EN PORTEFEUILLE

Libellé	Catégorie AMF	% de l'actif net
LBPAM ISR ACTIONS FOCUS EURO I	Actions de pays de la zone euro	25,10%
LBPAM ISR ACTIONS VALUE EURO I	Actions de pays de la zone euro	21,98%
LBPAM ISR ACTIONS EURO I	Actions de pays de la zone euro	20,09%
LBPAM ISR ACTIONS FOCUS FRANCE R	Actions de pays de la zone euro	12,96%
LBPAM ISR ACTIONS MIDCAP I	Actions de pays de la zone euro	7,47%

### RÉPARTITION SECTORIELLE EN % DE L'ACTIF NET \*

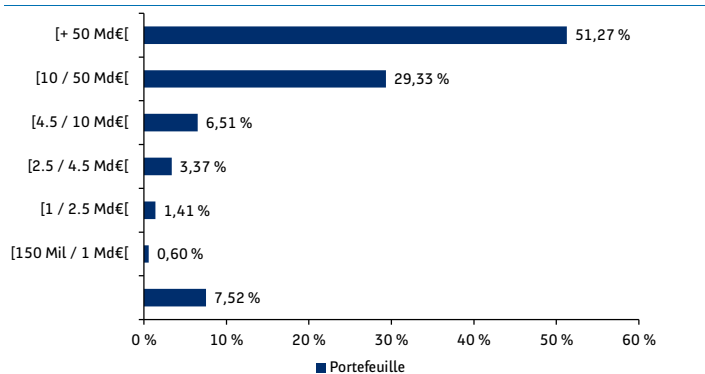


### RÉPARTITION PAR PAYS EN % DE L'ACTIF NET \*



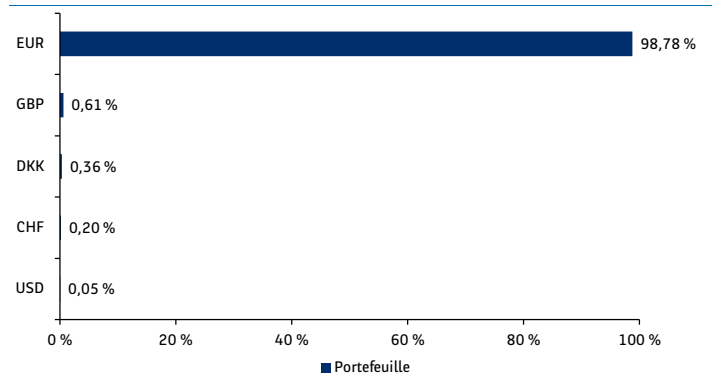
Nomenclature ICB.

### RÉPARTITION PAR CAPITALISATION BOURSIÈRE \*



En % de la poche action.

### RÉPARTITION PAR DEVISES 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.

## Organismes solidaires



### UNION FRANÇAISE POUR LE SAUVETAGE DE L'ENFANCE (UFSE)

Thématique	Protection de l'enfance
Description de l'activité	L'association Union Française pour le Sauvetage de l'Enfance (UFSE), créée en 1867, a pour vocation d'apporter un concours à la protection des mineurs ou des jeunes majeurs dont la santé, la moralité ou l'éducation sont en danger, dans le respect de leur identité, en favorisant leur autonomie et leur insertion. Elle forme, avec 3 autres associations, L'Union Pour l'Enfance et est présente dans les régions Ile de France, Normandie, Pays de Loire et Nouvelle Aquitaine. L'Union développe des actions de recherche et d'innovation et soutient ses équipes éducatives par une approche progressive psychoéducative dans ses établissements.
Bilan 2019 (source UFSE)	Elle a accompagné 455 personnes en 2019 provenant de 20 départements différents, formé 240 stagiaires aux principes de la psychoéducation pour le secteur social. 24 jeunes ont suivi son programme d'insertion Agapè, programme de formation sur mesure aux métiers de bouche et du paysagisme pour l'insertion des jeunes en difficulté. En 2019, elle dispose d'un budget stabilisé à 11.7 millions d'euros.

Pour plus de renseignements veuillez vous rendre sur le site de l'organisme : <https://www.unionpourlenfance.com/>



### HABITAT & HUMANISME

Thématique	Aide à l'insertion par le logement
Description de l'activité	La Foncière d'Habitat et Humanisme a pour objet la construction, l'acquisition et la rénovation de logements à destination des personnes en difficulté. La Foncière expérimente de nouvelles formes d'habitat pour répondre aux défis de l'exclusion et à l'évolution des précarités, et favoriser les villes ouvertes à tous : logements diffus plutôt que groupés, localisation dans des quartiers équilibrés, habitats intergénérationnels, prototypes de logements écologiques et modulables, etc.
Bilan 2019 (source Habitat & Humanisme)	En 2019, l'activité a été soutenue tant au regard de l'engagement de nouvelles opérations par les comités d'engagement (77 projets représentant 477 logements) que de la mise en location de 403 nouveaux logements. Le parc de logements réceptionnés et mis en location de la Foncière s'élève à 4 434 logements.

Pour plus de renseignements veuillez vous rendre sur le site de l'organisme : <https://www.habitat-humanisme.org/>



### FRANCE ACTIVE INVESTISSEMENT

Thématique	Aide à l'insertion par l'emploi et soutien aux « entrepreneurs engagés »
Description de l'activité	France Active Investissement a pour objectif d'investir dans les entreprises de l'Économie sociale et solidaire (ESS) et les entreprises innovantes socialement. France Active se donne pour missions de : - Financer les entreprises, sous forme de prêts, de garanties de prêts, d'investissements en fonds propres, etc. - Conseiller les entrepreneurs pour la construction de leur projet, - Mettre en réseau les acteurs relevant de l'ESS.
Bilan 2019 (source France Active)	France Active a contribué à la création ou la préservation de 45 000 emplois et a soutenu près de 7 700 entreprises. 1 500 entreprises de l'Économie sociale et solidaire ont été financées. 135 points d'accueil et 40 associations territoriales présentes sur le territoire. 367M€ ont été mobilisés pour financer et soutenir les entrepreneurs.

Pour plus de renseignements veuillez vous rendre sur le site de l'organisme : <http://www.franceactive.org/>