



Rapport semestriel

au 31 décembre 2021

LBPAM ISR ACTIONS ENVIRONNEMENT

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

FORME JURIDIQUE DE L'OPC

FCP de droit français

CLASSIFICATION

Actions internationales

AFFECTATION DES RÉSULTATS

Le FCP est un fonds d'investissement à vocation générale de capitalisation pour les parts C, et de capitalisation et/ou de distribution et/ou de report pour les parts D, E, GP, I, L et MH.

Pour les parts D, E, GP, I, L et MH, la société de gestion décide chaque année de l'affectation des sommes distribuables et de la possibilité de distribuer des acomptes.

Pour la part D, il sera procédé au paiement d'un dividende annuel.

Document public

La Banque Postale Asset Management – 34, rue de la Fédération 75737 Paris Cedex 15

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

Création de part MH réservée aux institutions du groupe Malakoff Humanis à compter du mercredi 7 juillet 2021 : FR0014003QV0 ; mise à jour du prospectus.

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	0,24 %
Montant des titres engagés dans des opérations de prêt de titres	2 653 700 euros soit 0,24 % 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	NATIXIS (100,0 %)
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 (100,0 %)
Règlement et compensation	Billatéral
Données sur la réutilisation des garanties	
Part des garanties reçues qui est réutilisée	100 %
Revenus pour l'OPC	-4 556,12
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 : 26 980 euros (67 % des revenus) Gestionnaire de l'OPC : 13 288 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	1 055 851 593,84
b) Avoirs bancaires	1 435 261,66
c) Autres actifs détenus par l'OPC	34 648 840,45
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	1 091 935 695,95
e) Passif	-5 639 484,12
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	1 086 296 211,83

* Les montants sont signés

NOMBRE DE PARTS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE PAR PART

Part	Type de part	Actif net par part	Nombre de parts en circulation	Valeur nette d'inventaire par part
LBPAM ISR ACTIONS ENVIRONNEMENT C	C	39 863 859,54	138 638,57864	287,53
LBPAM ISR ACTIONS ENVIRONNEMENT D	D	698 866 648,38	2 900 045,67284	240,98
LBPAM ISR ACTIONS ENVIRONNEMENT E	D	2 994 338,45	102,68609	29 160,11
LBPAM ISR ACTIONS ENVIRONNEMENT GP	D	58 266 742,37	343 101,75121	169,82
LBPAM ISR ACTIONS ENVIRONNEMENT I	D	123 254 639,17	62 657,61280	1 967,11
LBPAM ISR ACTIONS ENVIRONNEMENT L	D	163 049 983,92	973 128,81010	167,55

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.	89,94	89,47
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.	7,26	7,22
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.	2,93	2,91

* 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	965 829 714,79	88,91	88,45
Couronne Danoise	DKK	42 242 123,21	3,89	3,87
Livre Sterling	GBP	21 569 204,91	1,99	1,98
Franc Suisse	CHF	14 962 250,64	1,38	1,37
Couronne Suédoise	SEK	9 471 000,00	0,87	0,87
Couronne Norvégienne	NOK	1 777 300,29	0,16	0,16
TOTAL		1 055 851 593,84	97,20	96,70

* 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	39,62	39,41
PAYS-BAS	16,72	16,63
ALLEMAGNE	8,77	8,72
ROYAUME-UNI	5,72	5,69
ITALIE	5,15	5,13
IRLANDE	4,84	4,81
FINLANDE	4,07	4,05
DANEMARK	3,89	3,87
ESPAGNE	2,70	2,69
AUTRICHE	1,67	1,66
LUXEMBOURG	1,64	1,63
SUISSE	1,38	1,37
SUEDE	0,87	0,87
BERMUDES	0,16	0,16
TOTAL	97,20	96,70

* 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	2,93	2,91
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	2,93	2,91

* 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

Éléments 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.	151 629 545,78	73 232 380,24
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.	18 731 688,63	0,00
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.	146 840 444,73	154 181 956,11

DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

Part		Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt (1) EUR	Montant brut unitaire (2) EUR	Montant éligible à réfaction EUR
Dividendes versés					
07/10/2021	LBPAM ISR ACTIONS ENVIRONNEMENT D	1,51	0,00	1,51	0,61
Dividendes à verser					

(1) Le crédit d'impôt unitaire ne sera déterminé qu'à la date de mise en distribution conformément aux dispositions fiscales en vigueur.

(2) Le montant brut unitaire ne sera déterminé qu'à la date de mise en distribution conformément aux dispositions fiscales en vigueur.

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				
DUERR AG	EUR	173 991	6 980 518,92	0,64
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	509 960	20 785 969,60	1,92
KION GROUP AG	EUR	236 786	22 845 113,28	2,10
SIEMENS AG-REG	EUR	292 263	44 622 714,84	4,11
TOTAL ALLEMAGNE			95 234 316,64	8,77
AUTRICHE				
WIENERBERGER AG	EUR	561 333	18 153 509,22	1,67
TOTAL AUTRICHE			18 153 509,22	1,67
BERMUDES				
AUTOSTORE HOLDINGS LTD-W/I	NOK	512 377	1 777 300,29	0,16
TOTAL BERMUDES			1 777 300,29	0,16
DANEMARK				
NOVOZYMES B	DKK	228 429	16 498 878,51	1,52
ORSTED	DKK	111 184	12 485 328,17	1,15
ROCKWOOL INTERNATIONAL AS B	DKK	34 478	13 257 916,53	1,22
TOTAL DANEMARK			42 242 123,21	3,89
ESPAGNE				
EDP RENOVAVEIS SA EUR5	EUR	1 340 800	29 363 520,00	2,70
TOTAL ESPAGNE			29 363 520,00	2,70
FINLANDE				
STORA ENSO AB EX ENSO OYJ	EUR	1 431 968	23 111 963,52	2,13
VALMET CORP	EUR	559 907	21 119 692,04	1,94
TOTAL FINLANDE			44 231 655,56	4,07
FRANCE				
AIR LIQUIDE	EUR	218 272	33 465 463,04	3,08
ALSTOM	EUR	523 858	16 354 846,76	1,50
BUREAU VERITAS	EUR	948 899	27 688 872,82	2,55
CAPGEMINI SE	EUR	207 546	44 726 163,00	4,11
DASSAULT SYST.	EUR	588 701	30 794 949,31	2,84
FAURECIA EX BERTRAND FAURE	EUR	300 472	12 568 743,76	1,16
IMERYS EX IMETAL	EUR	479 946	17 537 226,84	1,62
KLEPIERRE	EUR	1 143 880	23 849 898,00	2,20
MICHELIN - CATEGORIE B	EUR	278 582	40 157 595,30	3,70
NEXANS SA	EUR	262 768	22 558 632,80	2,07
REXEL	EUR	1 101 417	19 638 265,11	1,81
SAINT-GOBAIN	EUR	369 303	22 848 776,61	2,11
SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	274 989	47 424 602,94	4,36
SOITEC SA	EUR	126 782	27 283 486,40	2,51
SPIE SA	EUR	916 149	20 814 905,28	1,92
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	701 519	22 631 002,94	2,08
TOTAL FRANCE			430 343 430,91	39,62
IRLANDE				
KERRY GROUP PLC-A	EUR	177 365	20 086 586,25	1,85
SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	670 426	32 475 435,44	2,99
TOTAL IRLANDE			52 562 021,69	4,84

PORTEFEUILLE TITRES DETAILLÉ (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ITALIE				
FALCK RENEWABLES SPA	EUR	2 995 448	25 940 579,68	2,39
PRYSMIAN SPA	EUR	907 047	30 032 326,17	2,76
TOTAL ITALIE			55 972 905,85	5,15
LUXEMBOURG				
BEFESA SA	EUR	264 764	17 845 093,60	1,65
TOTAL LUXEMBOURG			17 845 093,60	1,65
PAYS-BAS				
ACCELL GROUP	EUR	287 123	13 781 904,00	1,27
ALFEN BEHEER BV	EUR	221 465	19 544 286,25	1,80
ARCADIS	EUR	335 550	14 207 187,00	1,31
ASML HOLDING NV	EUR	99 180	70 090 506,00	6,45
KONINKLIJKE DSM	EUR	108 115	21 406 770,00	1,97
NX FILTRATION BV	EUR	123 254	1 336 073,36	0,13
SIGNIFY NV	EUR	365 419	14 901 786,82	1,37
STMICROELECTRONICS NV	EUR	606 797	26 316 785,89	2,42
TOTAL PAYS-BAS			181 585 299,32	16,72
ROYAUME-UNI				
BIFFA PLC	GBP	2 308 884	9 858 681,68	0,91
JOHNSON MATTHEY PLC	GBP	480 555	11 710 523,23	1,08
LINDE PLC	EUR	132 477	40 537 962,00	3,73
TOTAL ROYAUME-UNI			62 107 166,91	5,72
SUEDE				
INWIDO	SEK	520 905	9 471 000,00	0,87
TOTAL SUEDE			9 471 000,00	0,87
SUISSE				
SGS STE GLE SURVEILLANCE NOM	CHF	5 088	14 962 250,64	1,37
TOTAL SUISSE			14 962 250,64	1,37
TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			1 055 851 593,84	97,20
TOTAL Actions et valeurs assimilées			1 055 851 593,84	97,20
Organismes de placement collectif				
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays				
FRANCE				
OSTRUM SRI CASH M	EUR	2 957	29 045 605,62	2,67
OSTRUM SRI CASH Part Z	EUR	284	2 784 142,88	0,26
TOTAL FRANCE			31 829 748,50	2,93
TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays			31 829 748,50	2,93
TOTAL Organismes de placement collectif			31 829 748,50	2,93
Créance représentative de titres prêtés				
FRANCE				
ALSTOM	EUR	85 000	2 653 700,00	0,24
TOTAL FRANCE			2 653 700,00	0,24
TOTAL Créance représentative de titres prêtés			2 653 700,00	0,24

PORTEFEUILLE TITRES DETAILLÉ (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Indemnités sur titres prêtés			104,05	0,00
Créances			165 287,90	0,02
Dettes			-4 258 863,94	-0,40
Comptes financiers			54 641,48	0,01
Actif net			1 086 296 211,83	100,00
Parts LBPAM ISR ACTIONS ENVIRONNEMENT C	EUR	138 638,57864	287,53	
Parts LBPAM ISR ACTIONS ENVIRONNEMENT D	EUR	2 900 045,67284	240,98	
Parts LBPAM ISR ACTIONS ENVIRONNEMENT E	EUR	102,68609	29 160,11	
Parts LBPAM ISR ACTIONS ENVIRONNEMENT GP	EUR	343 101,75121	169,82	
Parts LBPAM ISR ACTIONS ENVIRONNEMENT I	EUR	62 657,61280	1 967,11	
Parts LBPAM ISR ACTIONS ENVIRONNEMENT L	EUR	973 128,81010	167,55	

Le document périodique n'a pas été certifié par le commissaire aux comptes de l'OPC