



ASSET  
MANAGEMENT

COMMUNIQUE DE PRESSE

Le 8 octobre 2020

## **LBPAM poursuit la labellisation de ses fonds avec l'ambition d'être, fin 2020, le 1<sup>er</sup> gérant français avec 100% de ses fonds ouverts labellisés ISR**

La Banque Postale Asset Management (LBPAM) confirme son engagement en faveur d'une finance responsable et annonce :

- **L'obtention de 19 Labels ISR supplémentaires, atteignant ainsi 89% de son objectif de bascule des fonds ouverts éligibles au label ISR dont deux fonds originaux Chine et Emergents**
- **Le renforcement de sa stratégie d'investissement durable sur l'expertise Dette privée infrastructure**
- **La publication de la nouvelle formule de son rapport Loi Transition Energétique**

« Fidèle à son engagement, La Banque Postale Asset Management réaffirme, avec cette nouvelle vague de labellisation, sa détermination à proposer à ses clients une gamme 100% Investissement Socialement Responsable d'ici la fin de l'année. Nous continuons à renforcer notre méthodologie en matière d'intégration ESG pour l'ensemble de nos classes d'actifs, comme récemment en matière de dette infrastructure. Nous nous réjouissons des récentes évaluations des PRI nous octroyant pour la deuxième année consécutive la note la plus élevée pour le module Stratégie & Gouvernance. » déclare **Emmanuelle Mourey, Présidente du Directoire de La Banque Postale Asset Management (LBPAM)**.

### **Nouvelle série de labellisations**

En avril 2018, le groupe La Banque Postale annonçait l'engagement de LBPAM à devenir le premier gérant généraliste français ayant 100% de sa gamme de fonds en Investissements Socialement Responsables en 2020. Pour assurer la bascule ISR de ses encours, LBPAM a choisi un référentiel clair et exigeant, celui du Label public ISR.

Dans ce contexte, La Banque Postale Asset Management a obtenu, le 15 juillet dernier, 19 Label ISR pour le compte de 16 fonds ouverts, dont deux fonds institutionnels, et trois fonds dédiés. Cette nouvelle vague porte le nombre total de fonds ayant obtenu le Label ISR à 89 fonds, représentant 36 milliards d'encours labellisés à fin août 2020. La Banque Postale Asset Management confirme ainsi son statut de premier acteur en nombre de fonds labellisés ISR et atteint 89% de son objectif de bascule des fonds ouverts éligibles au label ISR. Par ailleurs, 67% des encours à fin août 2020 de LBPAM prennent en compte les critères extra-financiers dans leur analyse et la construction du portefeuille, portant à 150 milliards d'euros la gestion en investissements responsables.

Cette nouvelle vague de labellisation fait la part belle aux FCPE et aux fonds diversifiés, et compte notamment deux fonds originaux : le fonds LBPAM ISR Actions Croissance Chine et le 1er fonds multigestion émergents labellisé ISR, LBPAM ISR Multi Actions Emergents.

## ➤ LBPAM ISR ACTIONS CROISSANCE CHINE

Le fonds LBPAM ISR Actions Croissance Chine a pour vocation de saisir les opportunités offertes par ce marché particulièrement diversifié. Il sélectionne des entreprises offrant des produits et solutions innovantes répondant aux défis auxquels la société chinoise fait face, notamment en matière d'environnement, de démographie et de pratiques sociales.

La sélection de titres favorise les sociétés qui répondent aux thématiques durables identifiées : efficacité énergétique, traitement de la pollution et recyclage, traçabilité des produits, agriculture et élevage durable, accès au soin, automatisation industrielle, développement des territoires et nouveaux modes de transports.

A l'expertise ISR de LBPAM, s'ajoute une expertise locale via un partenariat mis en place avec AIFMC, joint-venture d'Aegon AM basée à Shanghai. Dans le cadre de ce partenariat, LBPAM a accès aux services d'une équipe de gérants locaux ayant plus de 20 ans d'expérience, mais également à la recherche de plus de 20 analystes sectoriels.

## ➤ LBPAM ISR MULTI ACTIONS EMERGENTS

Premier fonds de multigestion sur les actions émergentes ayant obtenu le Label ISR, le fonds a pour vocation d'investir en OPC ISR ayant le Label ISR, gérés par des sociétés de gestion externes, sur l'ensemble des zones géographiques du monde émergent : Amérique Latine, Europe émergente, Afrique et Moyen-Orient, Asie émergente. La sélection de fonds de LBPAM est effectuée par une équipe senior, spécialisée et dédiée ayant une forte proximité avec les multigérants, et composée à la fois d'experts de l'allocation, de la sélection d'OPC et de la gestion des risques.

Les autres fonds labellisés sont les suivants :

- DECISIEL ISR ACTIONS
- DECISIEL ISR ACTIONS 70
- DECISIEL ISR MONETAIRE
- LBPAM ISR DIVERSIFIE PLUS
- LBPAM ISR ACTIONS 80
- LBPAM ISR ACTIONS DIVERSIFIE
- LBPAM ISR ACTIONS EMERGENTS  
(*instit.*)
- LBPAM ISR ACTIONS EUROPE MONDE
- LBPAM ISR ACTIONS MONDE
- LBPAM ISR PRO ALTO (*instit.*)
- SOREA ISR DYNAMIQUE ET SOLIDAIRE
- SOREA ISR MONETAIRE
- TONI ACTIONS ISR 100
- VIVACCIO ISR ACTIONS

## **Renforcement de la stratégie d'investissement durable sur l'expertise Dette privée infrastructure**

- Un rôle de premier plan dans le financement de la transition énergétique

Fort d'une nouvelle prise de participation dans le financement d'acquisition d'un parc solaire espagnol, constituant le 8<sup>ème</sup> actif du fonds LBPAM European Responsible Infrastructure Debt Funds, LBPAM confirme son rôle de premier plan dans le financement des technologies de la transition énergétique en Europe avec déjà 633 M€ d'investissements en énergies vertes.

L'équipe dette privée infrastructure est présente sur le marché des énergies de la transition énergétique depuis 2013, avec des projets dans le domaine de l'environnement (réseaux de chaleur, traitements des déchets, compteurs intelligents), des énergies renouvelables (éolien terrestre et en mer, solaire photovoltaïque et thermodynamique dit CSP, biomasse) et de l'e-mobilité.

Aujourd'hui, ces technologies de transition énergétique représentent plus de 50% des encours des fonds discrétionnaires de LBPAM.

- Une nouvelle stratégie d'impact de la dette privée infrastructure

Afin de renforcer sa démarche ESG et son positionnement stratégique sur les enjeux climatiques et de transition énergétique, l'équipe de gestion de dette infrastructure a mis en place différentes initiatives et outils de mesure de performance adaptés à cette activité :

- **Un bilan carbone des fonds avec Carbone 4**, cabinet de conseils spécialisé dans les stratégies bas carbone. Le calcul de l'empreinte carbone se base sur les données réelles de chaque projet composant le portefeuille et les bases de données propriétaires de Carbone 4 pour estimer projets par projets les volumes de carbone évités ou ajoutés (t/an). Ces volumes sont ensuite alloués au fonds LBPAM en fonction des montants investis.
- **Un reporting socio-économique avec EY**. La méthodologie utilisée par EY permet de modéliser les interdépendances entre l'ensemble des secteurs d'activité d'une économie donnée. L'objectif est de déterminer les retombées socio-économiques, à l'échelle nationale ou européenne, sur la durée de vie moyenne de la dette. Cette contribution est exprimée en termes d'emplois soutenus, ventilés par pays, et de valeur ajoutée (contribution au PIB).
- **Le sponsoring du « 2-Infra Challenge » mené par Carbone 4**. LBPAM est, aux côtés de Meridiam et de l'Agence Française de Développement, sponsor historique du « 2-Infra Challenge ». Impliquée depuis 2018, l'équipe dette privée infrastructure de LBPAM a contribué dans le cadre de ce partenariat à l'élaboration d'un guide méthodologique, publié en juin 2020 et couvrant 65 secteurs en Europe et dans d'autres régions, permettant de mesurer l'alignement d'un portefeuille d'investissement en infrastructures avec une trajectoire 2 degrés, telle qu'issue des accords de Paris. Cette nouvelle démarche pourra, à terme, permettre à l'ensemble des acteurs actifs dans le secteur de l'investissement en infrastructure de bâtir des portefeuilles compatibles avec cet objectif.

## Publication du rapport Loi Transition Énergétique 2020

LBPAM a publié, pour la 4<sup>ème</sup> année consécutive et sous un nouveau format son [Rapport Loi Transition Énergétique](#) réaffirmant ses engagements et sa vision en matière d'investissement socialement responsable. Le rapport détaille la déclinaison de l'approche GREaT\* sur l'ensemble des classes d'actifs : actifs cotés, dette privée, obligations souveraines, thématiques durables et solidaires.

Il reprend notamment les chiffres et données-clés de l'engagement de La Banque Postale AM en matière d'investissement responsable :

- 3 fonds primés par Climetrics pour leur performance climatique dans le cadre du Top 5 « European equity funds for climate performance »
- Note A+ sur le module Stratégie & Gouvernance, décernée par le dernier rapport d'évaluation des Principes pour l'Investissement Responsable (PRI)
- 530 votes en Assemblées générales sur l'année 2019 et 8 517 résolutions traitées
- un plan d'actions en 3 points pour notre stratégie climat
  - Réduction de l'exposition aux actifs fortement carbonés
  - Optimisation du choix des entreprises et des secteurs en portefeuille
  - Augmentation de la part des entreprises apportant des solutions à la neutralité environnementale

## A propos de La Banque Postale Asset Management ([www.labanquepostale-am.fr](http://www.labanquepostale-am.fr))

Avec des encours agrégés (LBPAM-Tocqueville Finance) de 235 milliards d'euros au 31 décembre 2019, La Banque Postale Asset Management (LBPAM) est la 5<sup>ème</sup> société de gestion française. Depuis juin 2018, LBPAM est actionnaire majoritaire de Tocqueville Finance. Filiale à 70% de La Banque Postale, d'Aegon AM à hauteur de 25% et de Malakoff Médéric à hauteur de 5%, LBPAM gère l'essentiel des fonds proposés aux clients particuliers et patrimoniaux de La Banque Postale. A ses clients investisseurs institutionnels, assureurs, mutuelles, grandes entreprises et distributeurs

externes, elle propose une offre en fonds ouverts, fonds dédiés et mandats. Gérant complet, LBPAM intervient sur toutes les classes d'actifs.

**Contacts Presse**

*Citigate Dewe Rogerson*

Kristell Le Nadan – +33 6 98 49 22 27 – [kristell.lenadan@citigatedewerogerson.com](mailto:kristell.lenadan@citigatedewerogerson.com)

*LBPAM*

Céline GUILBERT-BENARD – Tel : 01 57 24 21 07 – [celine.guilbert-benard@labanquepostale-am.fr](mailto:celine.guilbert-benard@labanquepostale-am.fr)