

# LBPAM ISR ACTIONS MONDE C

RAPPORT ANNUEL EXTRA FINANCIER AU 29 DÉCEMBRE 2023

## Stratégie d'investissement

L'objectif de gestion de la SICAV est double : - chercher à offrir un portefeuille composé de grandes valeurs internationales à des souscripteurs qui souhaitent investir sur les marchés d'actions mondiaux pour profiter des opportunités présentées par chaque zone et lisser les effets des cycles boursiers par la diversification. La SICAV cherche à tirer parti de ces facteurs pour obtenir, sur la période de placement recommandée supérieure à 5 ans, une performance supérieure à celle de l'indice MSCI All Countries World : et - mettre en œuvre une stratégie d'investissement socialement responsable (ISR).

## Caractéristiques de la SICAV

Date de création de l'OPC	01/10/1986
Durée minimale de placement recommandée	5 ans et plus
Classification AMF	Actions internationales
Société de gestion	LBP AM
Dépositaire	CACEIS Bank
Eligible au PEA	Non

### Composition de l'indicateur de référence\*

MSCI AC World dividendes nets réinvestis (en euro)	100%
--	------

\* Depuis le 05 janv. 2010

### Valorisation

Fréquence de valorisation	Quotidienne
Nature de la valorisation	Cours de clôture
Lieu de publication de la VL	www.lbpam.com
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
Règlement / livraison	J+2



En savoir +

## Approche extra-financière GREaT



### 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 de valeur.

## Méthode de sélection dans le cadre du label 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.

## Indicateurs clefs de performance ISR

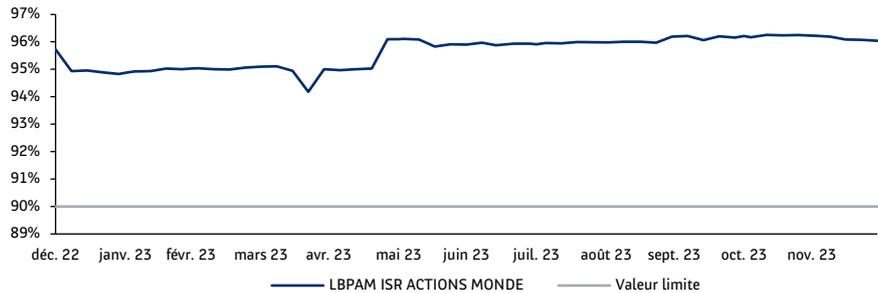
INDICATEURS ISR	Valeur du portefeuille	Valeur limite
Score GREaT moyen	4,1	-
% de fonds labélisés	96,05%	90,00%
Taux de durabilité	38,4%	15,0%

Score GREaT moyen : Moyenne pondérée des scores GREaT des titres en position. La note 1 correspond à la plus forte qualité extra-financière et 10 la plus faible.

Taux de durabilité : Part des entreprises considérées comme des investissements durables au sens de la réglementation SFDR.

### ÉVOLUTION DES INDICATEURS ISR

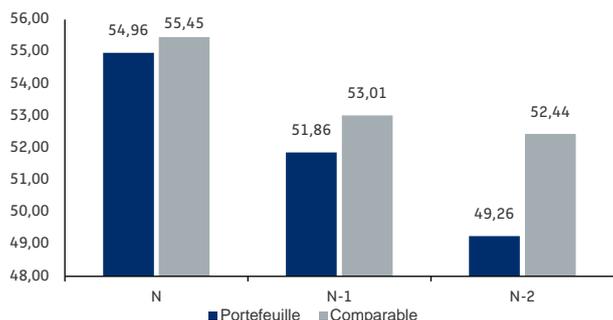
% de fonds labélisés



## Gouvernance responsable

TAUX D'INDÉPENDANCE (source : Asset4)

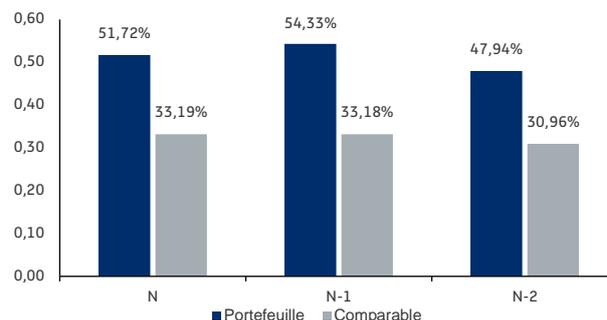
Pourcentage de membres indépendants au conseil



Taux de couverture	Portefeuille	Indicateur de réf.
En % de l'actif net	79,52%	79,86%
En % du nombre de fonds labellisés	79,52%	79,86%

RÉMUNÉRATION RESPONSABLE (source : Asset4)

Part des entreprises qui prennent en compte des critères extra-financiers dans la politique de rémunération de leurs dirigeants

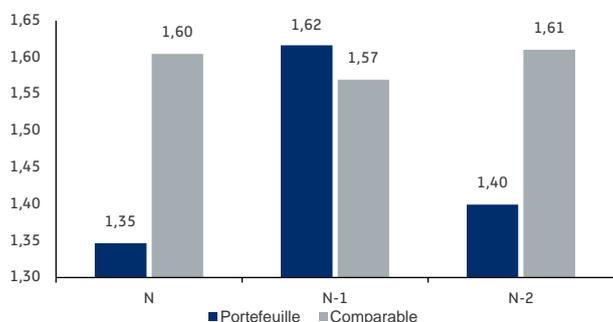


Taux de couverture	Portefeuille	Indicateur de réf.
En % de l'actif net	98,65%	97,81%
En % du nombre de fonds labellisés	98,65%	97,81%

## Gestion durable des ressources

SANTÉ ET SÉCURITÉ (Source : Thomson Reuters)

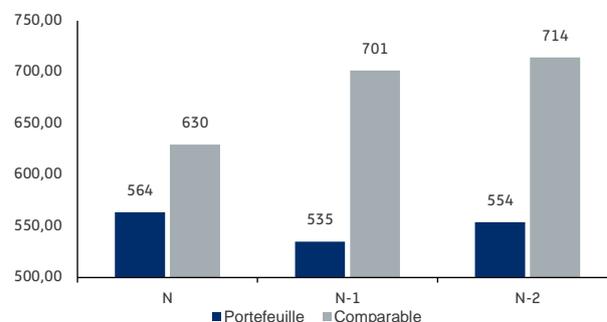
Nombre d'accidents ayant conduit à un arrêt de travail des employés ou sous-traitants pour 1 millions d'heures travaillées



Taux de couverture	Portefeuille	Indicateur de réf.
En % de l'actif net	37,51%	35,18%
En % du nombre de fonds labellisés	37,51%	35,18%

GESTION DE L'EAU (Source : Thomson Reuters)

Consommation d'eau en m³ rapportées à 1 million de dollars de chiffre d'affaire

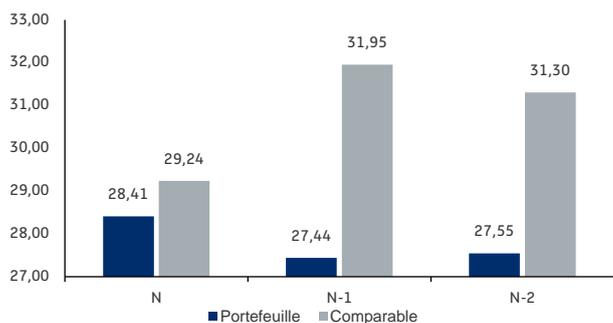


Taux de couverture	Portefeuille	Indicateur de réf.
En % de l'actif net	83,19%	75,09%
En % du nombre de fonds labellisés	83,19%	75,09%

## Développement des territoires

FORMATION (Source : Thomson Reuters)

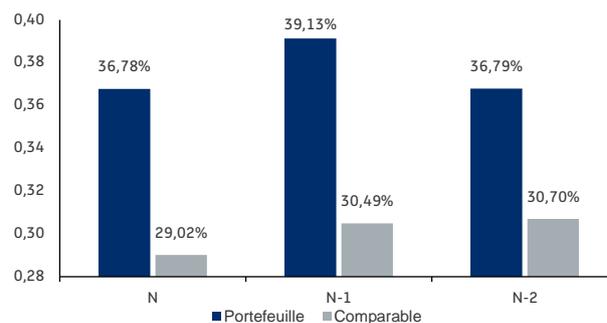
Nombre moyen d'heures de formation par salarié par an, c'est-à-dire le nombre d'heures de formation divisé par le nombre de salarié en emploi équivalent temps plein



Taux de couverture	Portefeuille	Indicateur de réf.
En % de l'actif net	59,25%	51,48%
En % du nombre de fonds labellisés	59,25%	51,48%

DROITS HUMAINS SIGNATURE DU PACTE MONDIAL (Source : Thomson Reuters)

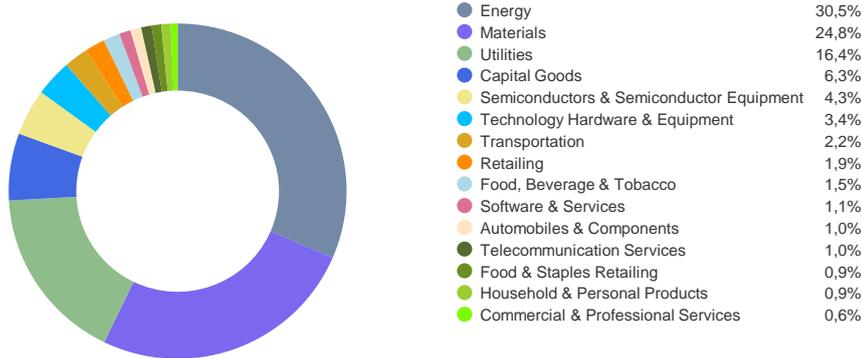
Part des entreprises ayant signé le Pacte Mondial de l'ONU



Taux de couverture	Portefeuille	Indicateur de réf.
En % de l'actif net	98,90%	97,81%
En % du nombre de fonds labellisés	98,90%	97,81%

## Empreinte carbone

### REPARTITION SECTORIELLE PAR EMETTEURS DE L'EMPREINTE CARBONE



	Portefeuille	Indicateur de réf.
Empreinte carbone scope 1 & 2	35,22	58,36
Taux de couverture	99,13%	99,36%

NB: Le calcul de l'empreinte carbone du fonds est donné à titre indicatif. Il prend uniquement en compte les titres d'émetteurs privés détenus dans nos fonds internes. Les émetteurs publics, les fonds externes et les instruments autres que les actions et les titres de créances sont exclus a priori du calcul.

### PRINCIPAUX CONTRIBUTEURS À L'EMPREINTE CARBONE DU PORTEFEUILLE

Entreprises	Secteurs	Contribution Carbone	Empreinte Carbone (tCO <sub>2</sub> / M€ investi)	Poids
PHILLIPS 66	Energy	2,06	713,28	0,29%
MARATHON PETROLEUM CORP	Energy	1,52	489,29	0,31%
LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	Materials	1,20	573,85	0,21%
INTERNATIONAL PAPER CO	Materials	1,12	564,81	0,20%
LINDE PLC	Materials	1,08	222,66	0,49%
TOTALENERGIES SE	Energy	1,07	193,57	0,55%
AIR LIQUIDE SA	Materials	1,03	473,45	0,22%
VALERO ENERGY CORP	Energy	0,91	557,81	0,16%
ONEOK INC	Energy	0,87	276,79	0,31%
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	Utilities	0,79	651,98	0,12%

#### Méthode de calcul:

Emissions de gaz à effet de serre divisés par la valeur de l'entreprise.

LBPAM a fait le choix de mesurer l'indicateur carbone par million d'euros investis afin de permettre une meilleure comparaison des entreprises entre elles et de l'intégrer en amont de la construction des portefeuilles.

Concernant le numérateur LBPAM a fait le choix d'utiliser le scope 1 et 2.

Sources des données empreinte carbone : MSCI

### INTENSITE CARBONE

## 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	Lien reporting ISR
-	LBPAM ACTIONS MONDE EUROPE	Equity	Oui	AverageScore	3,5	3,7	15,02%	-
-	LBPAM ACTIONS MONDE JAPON	Equity	Oui	AverageScore	3,7	4,0	6,01%	-
-	LBPAM ACTIONS MONDE EMERGENT	Equity	Oui	AverageScore	4,1	5,1	9,85%	-
-	LBPAM ACTIONS MONDE USA	Equity	Oui	AverageScore	4,4	4,4	65,32%	-
IE00B52MJY50	ISHARES CORE MSCI PACIF X-JP GT EUR	Equity	Non	-	-	-	2,97%	-
FR0010547117	LBPAM ISR MULTI ACTIONS EMERGENTS R	Equity	Oui	FoF	4,8	-	2,44%	<a href="#">Lien</a>
FR0010392951	OSTRUM SRI CASH M (C/D) EUR	Money Market	Oui	-	-	-	1,33%	<a href="#">Lien</a>
FR0010881755	LBPAM ISR ACTIONS CROISSANCE CHINE R	Equity	Oui	AverageScore	5,2	5,3	0,93%	<a href="#">Lien</a>
LU0231205427	FRANKLIN INDIA	Equity	Non	-	-	-	0,33%	-
FR0012750461	OSTRUM SRI CASH Z (C/D) EUR	Money Market	Oui	-	-	-	0,22%	<a href="#">Lien</a>

## INDICATEURS ISR DES FONDS SOUS-JACENT

ISIN du fonds sous-jacent	Libellé du Fonds /Poche sous-jacent	% de l'actif net	EMPREINTE CARBONE (Scope 1+2)		FORMATION		DROITS HUMAINS SIGNATURE DU PACTE MONDIAL		SANTÉ ET SÉCURITÉ	
			Portfeuille	Comparable	Portfeuille	Comparable	Portfeuille	Comparable	Portfeuille	Comparable
-	LBPAM ACTIONS MONDE USA	65,32%	29,05	35,97	25,80	24,91	28,80%	22,59%	1,33	1,65
-	LBPAM ACTIONS MONDE EUROPE	15,02%	63,60	83,56	26,78	25,00	79,16%	54,98%	2,19	2,63
-	LBPAM ACTIONS MONDE EMERGENT	9,85%	26,69	226,61	52,37	50,50	22,54%	11,51%	0,42	0,94
-	LBPAM ACTIONS MONDE JAPON	6,01%	25,59	111,44	21,28	22,11	31,04%	25,00%	0,74	0,63
FR0010547117	LBPAM ISR MULTI ACTIONS EMERGENTS R	2,44%	43,35	164,87	44,07	49,59	11,05%	14,35%	0,64	0,79
FR0010392951	OSTRUM SRI CASH M (C/D) EUR	1,33%	-	-	-	-	-	-	-	-
FR0010881755	LBPAM ISR ACTIONS CROISSANCE CHINE R	0,93%	19,39	135,91	40,82	51,57	8,39%	3,82%	0,52	0,17
FR0012750461	OSTRUM SRI CASH Z (C/D) EUR	0,22%	-	-	-	-	-	-	-	-

## INDICATEURS ISR DES FONDS SOUS-JACENT

ISIN du fonds sous-jacent	Libellé du Fonds /Poche sous-jacent	% de l'actif net	GESTION DE L'EAU		TAUX D'INDÉPENDANCE		RÉMUNÉRATION RESPONSABLE		ALIGNEMENT NET ZERO	
			Portfeuille	Comparable	Portfeuille	Comparable	Portfeuille	Comparable	Portfeuille	Comparable
-	LBPAM ACTIONS MONDE USA	65,32%	553	545	57,98%	56,28%	52,12%	47,28%	44,29%	38,01%
-	LBPAM ACTIONS MONDE EUROPE	15,02%	569	662	53,36%	55,73%	84,75%	69,40%	62,27%	47,82%
-	LBPAM ACTIONS MONDE EMERGENT	9,85%	778	1275	44,17%	37,09%	13,04%	13,49%	11,86%	4,14%
-	LBPAM ACTIONS MONDE JAPON	6,01%	366	690	45,04%	33,73%	20,83%	12,73%	53,75%	38,05%
FR0010547117	LBPAM ISR MULTI ACTIONS EMERGENTS R	2,44%	647	1055	40,57%	40,58%	10,71%	13,50%	-	-
FR0010392951	OSTRUM SRI CASH M (C/D) EUR	1,33%	-	-	-	-	-	-	-	-
FR0010881755	LBPAM ISR ACTIONS CROISSANCE CHINE R	0,93%	466	827	39,69%	39,67%	6,06%	4,17%	11,91%	9,90%
FR0012750461	OSTRUM SRI CASH Z (C/D) EUR	0,22%	-	-	-	-	-	-	-	-