

# LBPAM ISR ACTIONS FOCUS FRANCE R

RAPPORT ANNUEL EXTRA FINANCIER AU 29 MARS 2024

## Stratégie d'investissement

L'objectif du FCP est double : - chercher à obtenir, sur la durée de placement recommandée de 5 ans minimum, une performance nette de frais supérieure à celle de l'indice de référence CAC 40 (dividendes inclus), tout en cherchant à respecter un écart de suivi de 4% maximum sur un horizon annuel : et - mettre en œuvre une stratégie d'investissement socialement responsable (ISR).

## Caractéristiques du FCP

Date de création de l'OPC	10/08/1992
Durée minimale de placement recommandée	5 ans et plus
Classification AMF	Actions de pays de la zone euro
Société de gestion	LBP AM
Dépositaire	CACEIS Bank
Éligible au PEA	Oui

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

CAC 40 dividendes nets réinvestis	100%
-----------------------------------	------

\* Depuis le 23 mars 2006

### 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

### MÉTHODE DE LA NOTE ISR MOYENNE

Note ISR du portefeuille meilleure que la Note ISR de l'univers d'investissement, après élimination de 20% des entreprises / émetteurs les moins bien notés, et de la liste des exclusions issue du Comité d'Exclusion LBP AM.

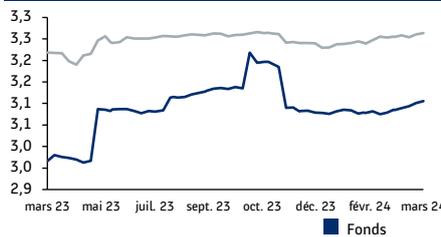
## Indicateurs clefs de performance ISR

INDICATEURS ISR	% couverture portefeuille	% couverture comparable	Valeur du portefeuille	Valeur limite du comparable	Type de comparable
Score GREaT moyen	100,00%	99,86%	3,1	3,3	Portfolio -20%
Empreinte carbone (Scope 1+2)	100,00%	100,00%	73,5	92,0	Indicateur de réf.
Droits humains	100,00%	100,00%	90,6%	89,7%	Indicateur de réf.
Taux de durabilité	N/A	N/A	58,0%	40,0%	Absolu

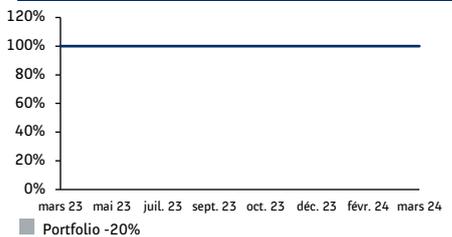
Score GREaT moyen	Moyenne pondérée des scores GREaT des titres en position. La note 1 correspond à la plus forte qualité extra-financière et 10 la plus faible.
Empreinte carbone	Nombre de tonnes de gaz à effet de serre générées (scope 1 + 2) pour 1 million d'euros investis.
Droits humains	Part des entreprises ayant signé le Pacte Mondial de l'ONU.
Taux de durabilité	Part des entreprises considérées comme des investissements durables au sens de la réglementation SFDR.
Univers	100% Euro Stoxx dividendes nets réinvestis

### ÉVOLUTION DES INDICATEURS ISR

Score Great moyen



% couverture portefeuille



Empreinte carbone (Scope 1+2)



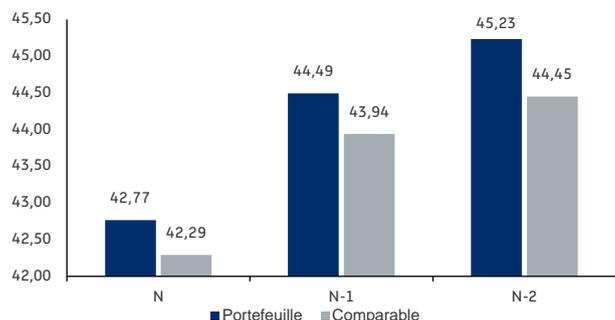
Droits humains



## Gouvernance responsable

TAUX D'INDÉPENDANCE (source : Asset4)

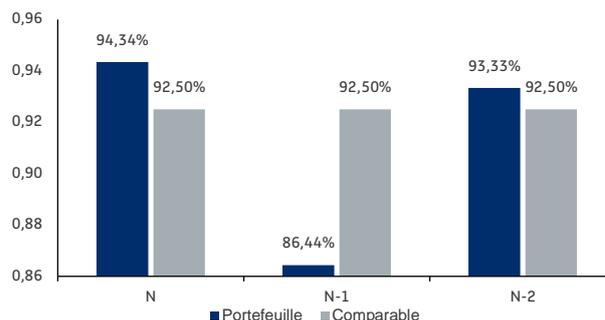
Pourcentage de membres indépendants au conseil



Taux de couverture	Portefeuille	Indicateur de réf.
En % de l'actif net	79,05%	81,77%
En % du nombre d'émetteurs	58,49%	77,50%

RÉMUNÉRATION RESPONSABLE (source : Asset4)

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

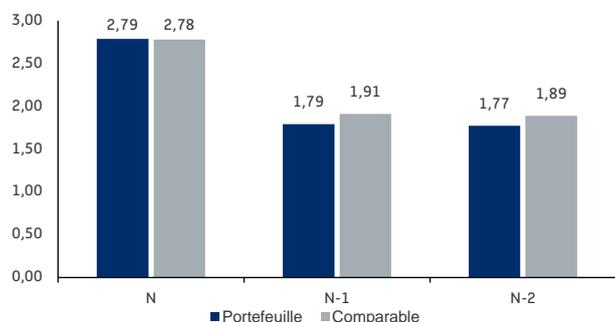


Taux de couverture	Portefeuille	Indicateur de réf.
En % de l'actif net	100,00%	100,00%
En % du nombre d'émetteurs	100,00%	100,00%

## Gestion durable des ressources

SANTÉ ET SÉCURITÉ (Source : Thomson Reuters)

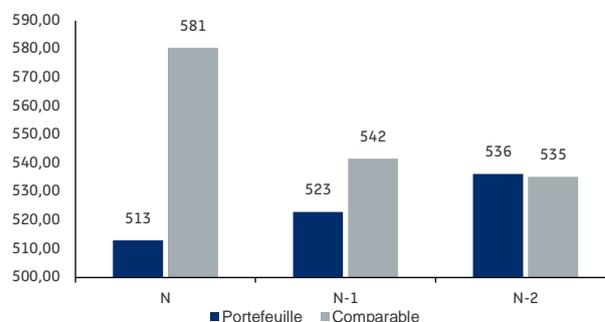
Nombre d'accidents ayant conduit à un arrêt de travail des employés ou sous-traitants pour 1 millions d'heures travaillées



Taux de couverture	Portefeuille	Indicateur de réf.
En % de l'actif net	75,78%	77,13%
En % du nombre d'émetteurs	64,15%	65,00%

GESTION DE L'EAU (Source : Thomson Reuters)

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

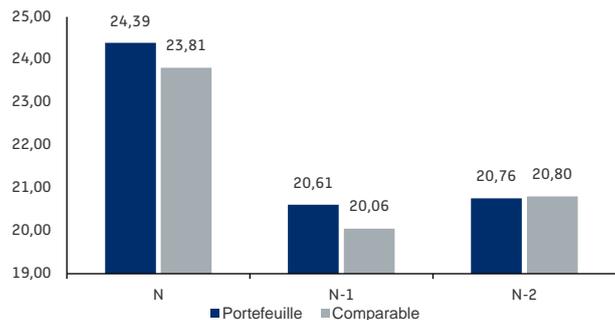


Taux de couverture	Portefeuille	Indicateur de réf.
En % de l'actif net	98,26%	98,15%
En % du nombre d'émetteurs	94,34%	95,00%

## Développement des territoires

FORMATION (Source : Thomson Reuters)

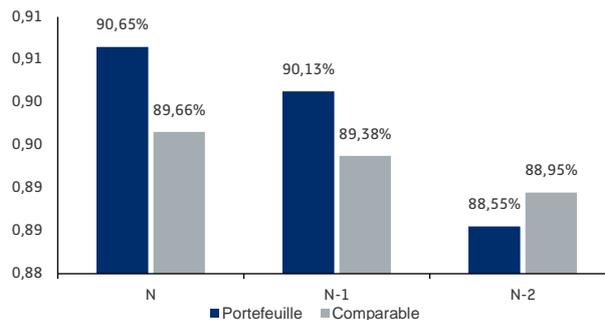
Nombre moyen d'heures de formation par salarié par an, c'est-à-dire le nombre d'heures de formation divisé par le nombre de salarié en emploi équivalent temps plein



Taux de couverture	Portefeuille	Indicateur de réf.
En % de l'actif net	99,04%	100,00%
En % du nombre d'émetteurs	94,34%	100,00%

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

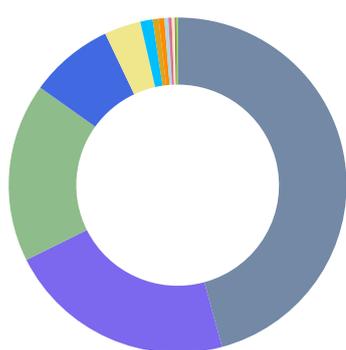
Part des entreprises ayant signé le Pacte Mondial de l'ONU



Taux de couverture	Portefeuille	Indicateur de réf.
En % de l'actif net	100,00%	100,00%
En % du nombre d'émetteurs	100,00%	100,00%

## Empreinte carbone

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



Materials	45,7%
Energy	21,9%
Utilities	17,2%
Capital Goods	8,1%
Automobiles & Components	3,5%
Food, Beverage & Tobacco	1,2%
Semiconductors & Semiconductor Equipment	0,6%
Consumer Durables & Apparel	0,5%
Food & Staples Retailing	0,4%
Pharmaceuticals, Biotechnology & Life Sciences	0,3%
Telecommunication Services	0,3%
Household & Personal Products	0,1%
Software & Services	0,1%
Insurance	0,0%
Banks	0,0%

	Portefeuille	Indicateur de réf.
Empreinte carbone scope 1 & 2	73,48	91,99
Taux de couverture	100,00%	100,00%

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
AIR LIQUIDE SA	Materials	22,41	473,45	4,73%
TOTALENERGIES SE	Energy	15,93	193,57	8,23%
ARCELORMITTAL SA	Materials	8,28	3 563,23	0,23%
ENGIE SA	Utilities	6,63	375,61	1,76%
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	Utilities	4,41	651,98	0,68%
CIE DE SAINT-GOBAIN SA	Capital Goods	3,14	256,86	1,22%
STELLANTIS NV	Automobiles & Components	1,62	53,18	3,05%
OCI NV	Materials	1,33	756,42	0,18%
ENEL SPA	Utilities	1,04	370,84	0,28%
VINCI SA	Capital Goods	0,98	25,38	3,85%

#### 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