

LBPAM RESPONSABLE ACTIONS EURO E

RAPPORT ANNUEL EXTRA FINANCIER AU 30 SEPTEMBRE 2024

Stratégie d'investissement

L'objectif de gestion de la SICAV est double : - chercher à obtenir à travers un portefeuille composé de valeurs de la zone euro, sur la période de placement recommandée à 5 ans, une performance supérieure à celle des marchés actions de la zone euro ; et - poursuivre un objectif d'investissement durable en mettant en œuvre une stratégie d'investissement socialement responsable (ISR) et en investissant dans des sociétés apportant des solutions aux principaux enjeux de développement durable selon l'analyse de la Société de Gestion et du Délégué de Gestion Financière.

Caractéristiques de la SICAV

Date de création de l'OPC	03/09/1993
Durée minimale de placement recommandée	> 5 ans
Classification AMF	Actions de pays de la zone euro
Société de gestion	LBP AM
Gestionnaire financier par délégation	FINANCIERE DE L'ECHIQUIER SA
Dépositaire	CACEIS Bank
Eligible au PEA	Oui

Composition de l'indicateur de référence*	
Euro Stoxx 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 valeur.

Méthode de sélection dans le cadre du label ISR

MÉTHODE DE L'EXCLUSION

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

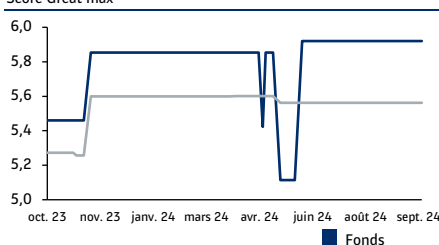
Indicateurs clefs de performance ISR

INDICATEURS ISR	% couverture portefeuille	% couverture comparable	Valeur du portefeuille	Valeur limite du comparable	Type de comparable
Score GREaT max	98,31%	99,79%	5,9	5,6	Univers -20 %
Empreinte carbone (Scope 1+2)	97,03%	99,33%	71,3	88,5	Univers
Rémunération responsable	95,62%	98,50%	97,8%	80,7%	Univers
Taux de durabilité	N/A	N/A	65,4%	40,0%	Absolu

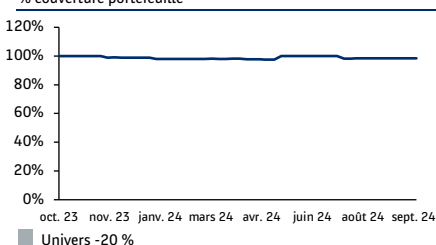
Score GREaT max	Pire score GREaT des titres en position. La note 10 correspond à la plus forte qualité extra-financière et 1 la plus faible.
Empreinte carbone	Nombre de tonnes de gaz à effet de serre générées (scope 1 + 2) pour 1 million d'euros investis.
Rémunération responsable	Part des entreprises qui prennent en compte des critères extra-financiers dans la politique de rémunération de leurs dirigeants.
Taux de durabilité	Part des entreprises considérées comme des investissements durables au sens de la réglementation SFDR.
Univers	Stoxx Europe 600 dividendes nets réinvestis

EVOLUTION DES INDICATEURS ISR

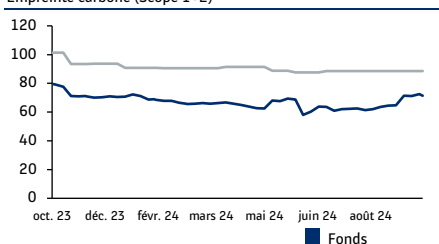
Score Great max



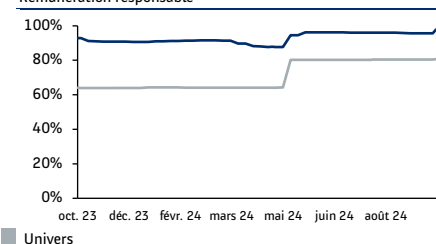
% couverture portefeuille



Empreinte carbone (Scope 1+2)



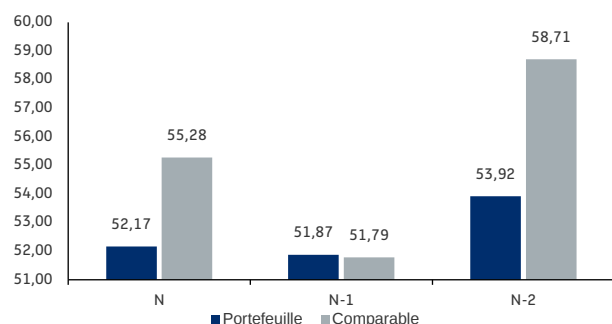
Rémunération responsable



Gouvernance responsable

TAUX D'INDÉPENDANCE (source : Asset4)

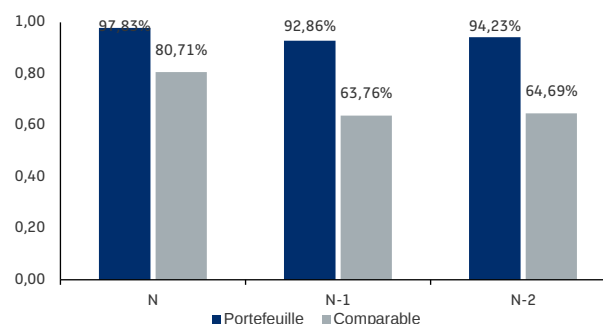
Pourcentage de membres indépendants au conseil



Taux de couverture	Portefeuille	Univers
En % de l'actif net	48,05%	62,50%
En % du nombre d'émetteurs	44,90%	62,50%

RÉMUNÉRATION RESPONSABLE (source : Asset4)

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

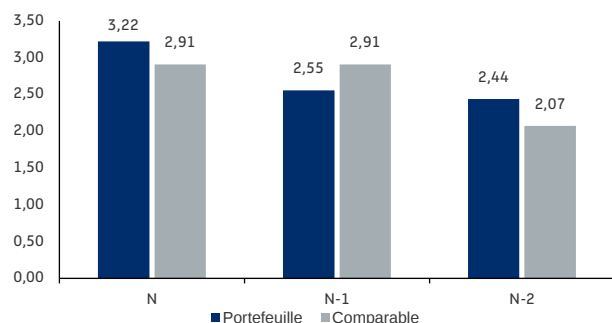


Taux de couverture	Portefeuille	Univers
En % de l'actif net	95,62%	98,50%
En % du nombre d'émetteurs	93,88%	98,50%

Gestion durable des ressources

SANTÉ ET SÉCURITÉ (Source : Thomson Reuters)

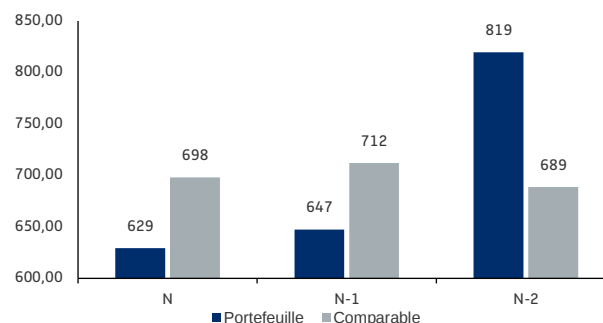
Nombre d'accidents ayant conduit à un arrêt de travail des employés ou sous-traitants pour 1 millions d'heures travaillées



Taux de couverture	Portefeuille	Univers
En % de l'actif net	43,66%	49,83%
En % du nombre d'émetteurs	46,94%	49,83%

GESTION DE L'EAU (Source : Thomson Reuters)

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

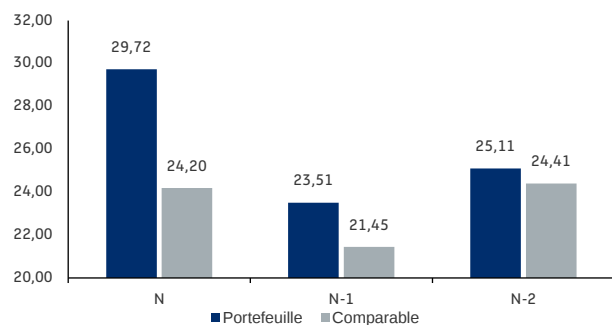


Taux de couverture	Portefeuille	Univers
En % de l'actif net	89,59%	67,50%
En % du nombre d'émetteurs	85,71%	67,50%

Développement des territoires

FORMATION (Source : Thomson Reuters)

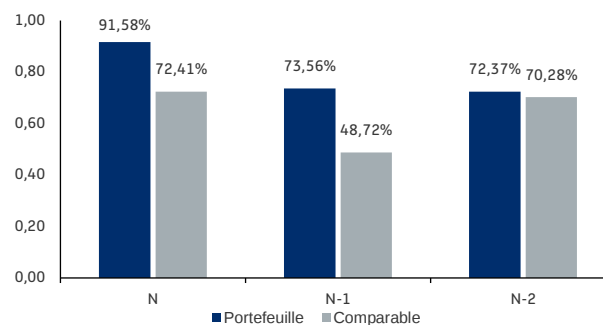
Nombre moyen d'heures de formation par salarié par an, c'est-à-dire le nombre d'heures de formation divisé par le nombre de salarié en emploi équivalent temps plein



Taux de couverture	Portefeuille	Univers
En % de l'actif net	87,03%	62,17%
En % du nombre d'émetteurs	85,71%	62,17%

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

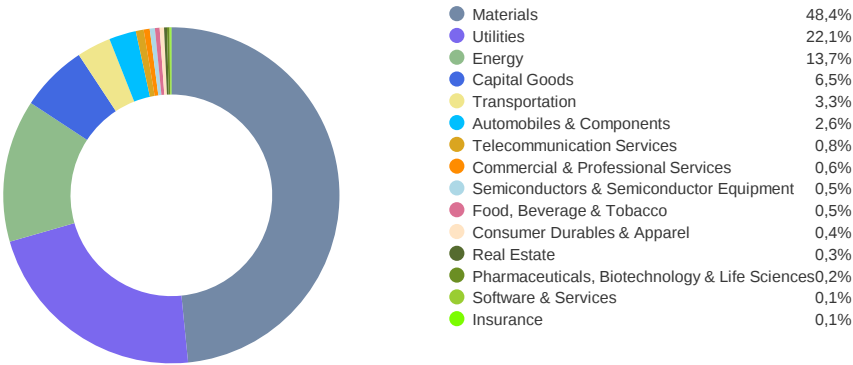
Part des entreprises ayant signé le Pacte Mondial de l'ONU



Taux de couverture	Portefeuille	Univers
En % de l'actif net	98,31%	99,67%
En % du nombre d'émetteurs	97,96%	99,67%

Empreinte carbone

REPARTITION SECTORIELLE PAR EMETTEURS DE L'EMPREINTE CARBONE



	Portefeuille	Univers
Empreinte carbone scope 1 & 2	71,31	88,48
Taux de couverture	97,03%	99,33%

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 ₂ / M€ investi)	Poids
AIR LIQUIDE SA	Materials	14,16	473,45	2,99%
SYENSQO SA	Materials	11,73	839,51	1,40%
ENEL SPA	Utilities	8,98	370,84	2,42%
TOTALENERGIES SE	Energy	5,29	193,57	2,74%
ANGLO AMERICAN PLC	Materials	4,54	257,34	1,77%
ENI SPA	Energy	4,09	470,74	0,87%
ENDESA SA	Utilities	3,68	421,24	0,87%
CIE DE SAINT-GOBAIN SA	Capital Goods	3,13	197,03	1,59%
LINDE PLC	Materials	2,71	189,47	1,43%
DEUTSCHE POST AG	Transportation	2,24	109,98	2,04%

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