

LBPAM ISR ACTIONS EUROMONDE I

RAPPORT ANNUEL EXTRA FINANCIER AU 30 SEPTEMBRE 2024

Stratégie d'investissement

L'objectif de gestion du FCP est double : - chercher à obtenir, sur un horizon d'investissement minimum de 5 ans, une performance nette de frais supérieure à son indice de référence composé de 75% MSCI EMU + 8% MSCI Europe Ex EMU + 11% MSCI USA Large Cap + 4% de MSCI Pacific + 2% MSCI Emerging Markets : et - investir dans des sociétés apportant des solutions aux principaux enjeux de développement durable, selon l'analyse de la Société de Gestion.

Caractéristiques du FCP

Date de création de l'OPC	04/07/1997
Durée minimale de placement recommandée	5 ans
Classification AMF	Actions internationales
Société de gestion	LBP AM
Dépositaire	CACEIS Bank
Eligible au PEA	Oui

Composition de l'indicateur de référence*	
MSCI EMU dividendes nets réinvestis	75%
MSCI USA Large Cap dividendes nets réinvestis (en euro)	11%
MSCI Europe ex EMU dividendes nets réinvestis (en euro)	8%
MSCI Pacific dividendes nets réinvestis (en euro)	4%
MSCI Emerging Markets dividendes nets réinvestis (en euro)	2%

* Depuis le 31 déc. 2013

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	13h45
Heure limite de passage d'ordre auprès de La Banque Postale	Néant
Ordre effectué à	Cours Inconnu
Règlement / livraison	J+2



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 Energétique

Maitriser 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. Ce fonds est un fonds de fonds avec une poche majoritaire en actions

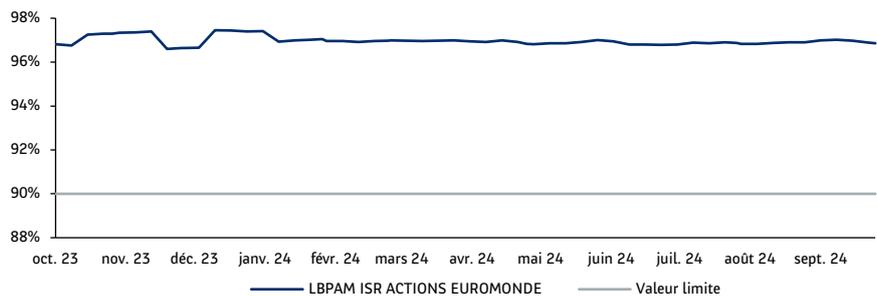
Indicateurs clefs de performance ISR

INDICATEURS ISR	Valeur du portefeuille	Valeur limite
Score GREaT moyen	7,6	-
% de fonds labélisés	96,85%	90,00%
Taux de durabilité	63,2%	20,0%

Score GREaT moyen : Moyenne pondérée des scores GREaT des titres en position. La note 10 correspond à la plus forte qualité extra-financière et 1 la plus faible.
Taux de durabilité : Part des entreprises considérées comme des investissements durables au sens de la réglementation SFDR.

ÉVOLUTION DES INDICATEURS ISR

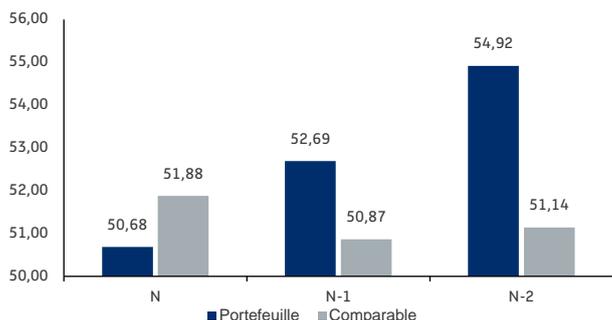
% de fonds labélisés



Gouvernance responsable

TAUX D'INDÉPENDANCE (source : Asset4)

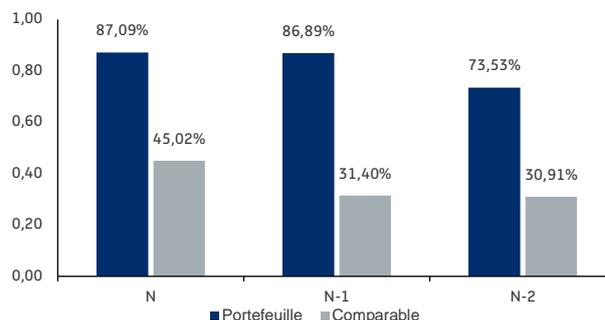
Pourcentage de membres indépendants au conseil



Taux de couverture	Portefeuille	Indicateur de réf.
En % de l'actif net	54,24%	52,83%
En % du nombre de fonds labellisés	54,24%	52,83%

RÉMUNÉRATION RESPONSABLE (source : Asset4)

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

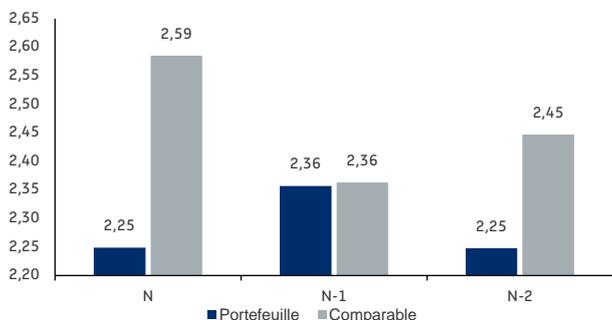


Taux de couverture	Portefeuille	Indicateur de réf.
En % de l'actif net	99,32%	99,27%
En % du nombre de fonds labellisés	99,32%	99,27%

Gestion durable des ressources

SANTÉ ET SÉCURITÉ (Source : Thomson Reuters)

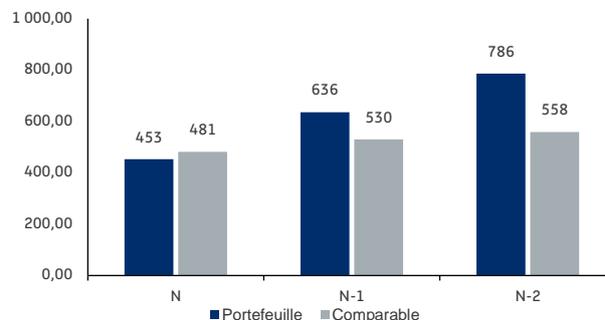
Nombre d'accidents ayant conduit à un arrêt de travail des employés ou sous-traitants pour 1 millions d'heures travaillées



Taux de couverture	Portefeuille	Indicateur de réf.
En % de l'actif net	46,31%	46,31%
En % du nombre de fonds labellisés	46,31%	46,31%

GESTION DE L'EAU (Source : Thomson Reuters)

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

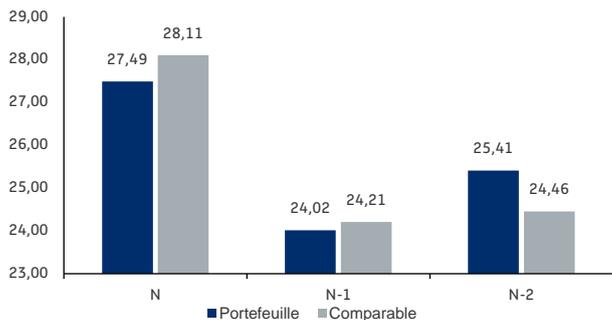


Taux de couverture	Portefeuille	Indicateur de réf.
En % de l'actif net	92,05%	87,84%
En % du nombre de fonds labellisés	92,05%	87,84%

Développement des territoires

FORMATION (Source : Thomson Reuters)

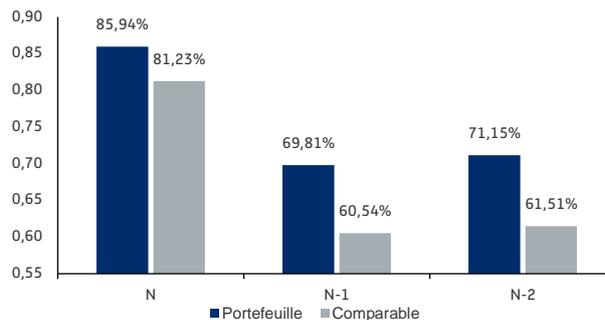
Nombre moyen d'heures de formation par salarié par an, c'est-à-dire le nombre d'heures de formation divisé par le nombre de salarié en emploi équivalent temps plein



Taux de couverture	Portefeuille	Indicateur de réf.
En % de l'actif net	79,18%	75,45%
En % du nombre de fonds labellisés	79,18%	75,45%

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

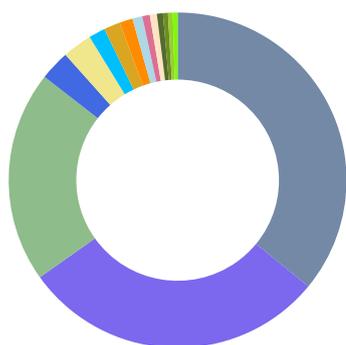
Part des entreprises ayant signé le Pacte Mondial de l'ONU



Taux de couverture	Portefeuille	Indicateur de réf.
En % de l'actif net	99,87%	99,84%
En % du nombre de fonds labellisés	99,87%	99,84%

Empreinte carbone

REPARTITION SECTORIELLE PAR EMETTEURS DE L'EMPREINTE CARBONE



Materials	35,4%
Utilities	28,8%
Energy	20,1%
Capital Goods	2,8%
Transportation	2,8%
Consumer Services	1,6%
Automobiles & Components	1,5%
Food, Beverage & Tobacco	1,2%
Food & Staples Retailing	0,9%
Semiconductors & Semiconductor Equipment	0,7%
Telecommunication Services	0,7%
Pharmaceuticals, Biotechnology & Life Sciences	0,6%
Household & Personal Products	0,5%
Technology Hardware & Equipment	0,5%
Consumer Durables & Apparel	0,4%

	Portefeuille	Indicateur de réf.
Empreinte carbone scope 1 & 2	51,92	65,94
Taux de couverture	99,67%	99,80%

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
ENEL SPA	Utilities	4,36	370,84	1,18%
HEIDELBERG MATERIALS AG	Materials	4,23	2 847,79	0,15%
AIR LIQUIDE SA	Materials	3,84	473,45	0,81%
TOTALENERGIES SE	Energy	3,52	193,57	1,82%
RWE AG	Utilities	2,95	2 014,33	0,15%
ENI SPA	Energy	2,63	470,74	0,56%
EVONIK INDUSTRIES AG	Materials	2,34	545,46	0,43%
IBERDROLA SA	Utilities	1,50	97,19	1,54%
ENGIE SA	Utilities	1,26	322,30	0,39%
REPSOL SA	Energy	1,24	502,31	0,25%

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

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
FR0007079330	LBPAM ISR ACTIONS ASIE MH	Equity	Oui	AverageScore	7,4	7,3	3,60%	Lien
FR0013412020	AMUNDI PEA MSCI EM ESG LEAD FP EUR	Equity	Non	-	-	-	2,67%	-
IE00B0M63391	ISHARES MSCI KOREA NA EUR	Equity	Non	-	-	-	0,46%	-
FR0010392951	OSTRUM SRI CASH M (C/D) EUR	Money Market	Oui	-	-	-	0,34%	Lien
FR0010508440	AC.CAP.IV-GR.BUY B	Diversified	Non	-	-	-	0,00%	-
-	LBPAM ACTIONS ISR EUROMONDE - ACTIONS	Equity	Oui	AverageScore	7,8	6,6	76,32%	-
-	LBPAM ACTIONS ISR EUROMONDE - ACTIONS US	Equity	Oui	AverageScore	6,5	6,5	10,17%	-
-	LBPAM ACTIONS ISR EUROMONDE - ACTIONS EUROPE EX-EUROZONE	Equity	Oui	AverageScore	6,8	6,8	7,23%	-

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	
			Portefeuille	Comparable	Portefeuille	Comparable	Portefeuille	Comparable	Portefeuille	Comparable
-	LBPAM ACTIONS ISR EUROMONDE - ACTIONS	76,32%	56,85	155,58	28,09	37,60	-	-	2,52	1,68
-	LBPAM ACTIONS ISR EUROMONDE - ACTIONS US	10,17%	17,81	24,41	27,63	25,02	-	-	1,25	1,55
-	LBPAM ACTIONS ISR EUROMONDE - ACTIONS EUROPE EX-EUROZONE	7,23%	-	-	23,11	24,58	-	-	1,45	1,43
FR0007079330	LBPAM ISR ACTIONS ASIE MH	3,60%	59,46	65,15	23,27	23,89	-	-	0,87	0,83
FR0010392951	OSTRUM SRI CASH M (C/D) EUR	0,34%	-	-	-	-	-	-	-	-

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	
			Portefeuille	Comparable	Portefeuille	Comparable	Portefeuille	Comparable
-	LBPAM ACTIONS ISR EUROMONDE - ACTIONS	76,32%	439	1013	48,24%	48,18%	91,61%	46,52%
-	LBPAM ACTIONS ISR EUROMONDE - ACTIONS US	10,17%	494	432	58,71%	56,08%	70,87%	62,15%
-	LBPAM ACTIONS ISR EUROMONDE - ACTIONS EUROPE EX-EUROZONE	7,23%	500	611	63,66%	63,00%	81,40%	79,78%
FR0007079330	LBPAM ISR ACTIONS ASIE MH	3,60%	552	766	54,32%	55,68%	48,92%	42,09%
FR0010392951	OSTRUM SRI CASH M (C/D) EUR	0,34%	-	-	-	-	-	-