

FEDERIS ISR ACTIONS US MH

RAPPORT ANNUEL EXTRA FINANCIER AU 31 DÉCEMBRE 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 S&P 500 Dividendes Nets Réinvestis (code Bloomberg SPTR500N) : et - mettre en œuvre une stratégie d'investissement socialement responsable (ISR).

Caractéristiques du FCP

Date de création de l'OPC	09/05/2001
Durée minimale de placement recommandée	5 ans et plus
Classification AMF	Actions internationales
Société de gestion	LBP AM
Gestionnaire financier par délégation	FINANCIERE DE L'ECHIQUIER SA
Dépositaire	CACEIS Bank
Eligible au PEA	Non

Composition de l'indicateur de référence*	
S&P 500 dividendes nets réinvestis (en euro)	100%

* Depuis le 17 déc. 2024

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	14h30
Heure limite de passage d'ordre auprès de La Banque Postale	Néant
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 L'EXCLUSION

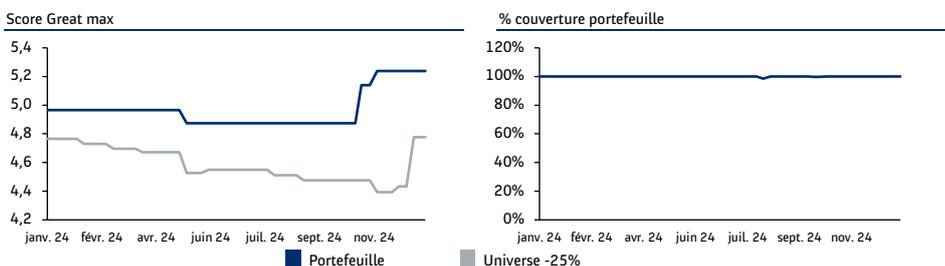
Exclusion de l'univers d'investissement de 25% des entreprises / émetteurs les moins bien notés, et de la liste des exclusions issue du Comité d'Exclusion LBP AM.

Indicateurs clefs de performance ISR

INDICATEURS ISR	% couverture portefeuille	% couverture comparable	Valeur du portefeuille	Valeur limite du comparable	Type de comparable
Score GREaT max	100,00%	100,00%	5,2	4,8	Universe -25%
Net Zero Alignment	100,00%	100,00%	55,6%	44,4%	Indicateur de réf.
Lack of due diligence	89,44%	96,24%	18,5%	23,4%	Indicateur de réf.
Taux de durabilité	N/A	N/A	66,2%	20,0%	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.
Alignement net zéro	Part des entreprises qui s'engagent à atteindre l'objectif de zéro émission nette ayant développé leurs trajectoires compatibles avec les scénarios du GIEC 1,5-2C et ayant validés leurs objectifs par l'initiative Science-Based Targets.
Taux de durabilité	Part des entreprises considérées comme des investissements durables au sens de la réglementation SFDR.
Univers	MSCI North America dividendes nets réinvestis (en dollar)

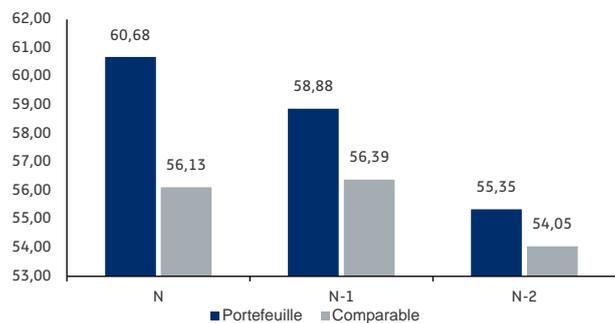
ÉVOLUTION DES INDICATEURS ISR



Gouvernance responsable

TAUX D'INDÉPENDANCE (source : Asset4)

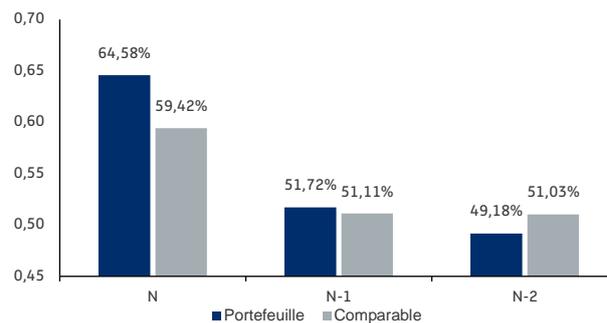
Pourcentage de membres indépendants au conseil



Taux de couverture	Portefeuille	Indicateur de réf.
En % de l'actif net	86,34%	93,90%
En % du nombre d'émetteurs	80,39%	89,60%

RÉMUNÉRATION RESPONSABLE (source : Asset4)

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

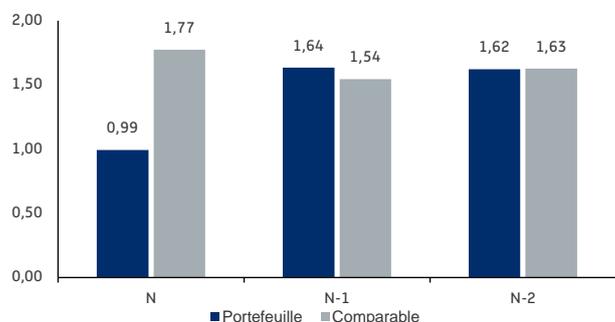


Taux de couverture	Portefeuille	Indicateur de réf.
En % de l'actif net	96,92%	98,54%
En % du nombre d'émetteurs	94,12%	96,60%

Gestion durable des ressources

SANTÉ ET SÉCURITÉ (Source : Thomson Reuters)

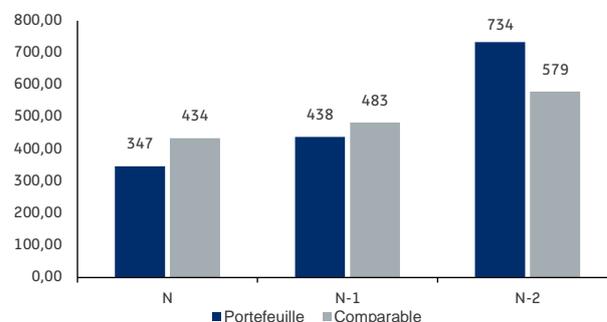
Nombre d'accidents ayant conduit à un arrêt de travail des employés ou sous-traitants pour 1 millions d'heures travaillées



Taux de couverture	Portefeuille	Indicateur de réf.
En % de l'actif net	33,88%	25,87%
En % du nombre d'émetteurs	41,18%	39,00%

GESTION DE L'EAU (Source : Thomson Reuters)

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

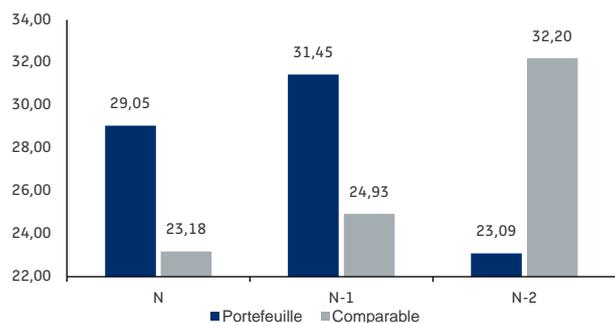


Taux de couverture	Portefeuille	Indicateur de réf.
En % de l'actif net	77,74%	73,43%
En % du nombre d'émetteurs	68,63%	59,60%

Développement des territoires

FORMATION (Source : Thomson Reuters)

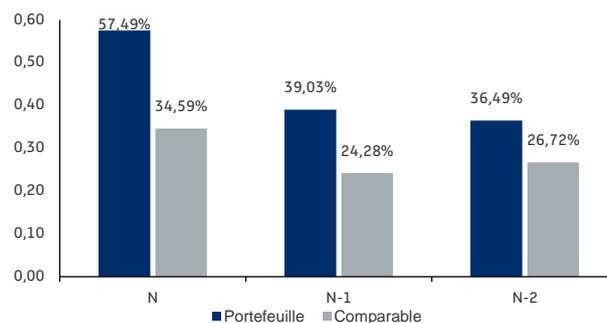
Nombre moyen d'heures de formation par salarié par an, c'est-à-dire le nombre d'heures de formation divisé par le nombre de salarié en emploi équivalent temps plein



Taux de couverture	Portefeuille	Indicateur de réf.
En % de l'actif net	46,02%	37,72%
En % du nombre d'émetteurs	50,98%	43,60%

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

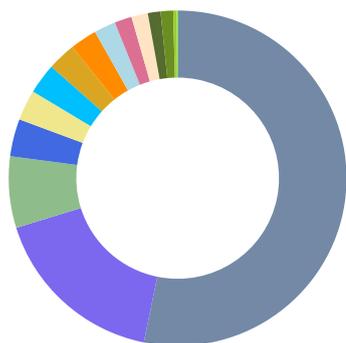
Part des entreprises ayant signé le Pacte Mondial de l'ONU



Taux de couverture	Portefeuille	Indicateur de réf.
En % de l'actif net	95,41%	99,15%
En % du nombre d'émetteurs	94,12%	98,20%

Empreinte carbone

REPARTITION SECTORIELLE PAR EMETTEURS DE L'EMPREINTE CARBONE



Utilities	53,2%
Transportation	17,0%
Materials	6,9%
Telecommunication Services	3,6%
Software & Services	2,9%
Pharmaceuticals, Biotechnology & Life Sciences	2,9%
Real Estate	2,7%
Capital Goods	2,6%
Food, Beverage & Tobacco	2,1%
Health Care Equipment & Services	1,7%
Media & Entertainment	1,6%
Technology Hardware & Equipment	1,2%
Semiconductors & Semiconductor Equipment	1,2%
Diversified Financials	0,3%
Commercial & Professional Services	0,1%

	Portefeuille	Indicateur de réf.
Empreinte carbone scope 1 & 2	10,47	32,58
Taux de couverture	97,37%	98,84%

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
NEXTERA ENERGY INC	Utilities	5,00	220,66	2,27%
UNION PACIFIC CORP	Transportation	0,73	57,08	1,28%
BALL CORP	Materials	0,66	50,80	1,30%
CANADIAN NATIONAL RAILWAY CO	Transportation	0,55	59,93	0,92%
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY LTD	Transportation	0,35	36,57	0,97%
VENTAS INC	Real Estate	0,25	13,57	1,83%
AT&T INC	Telecommunication Services	0,24	22,05	1,09%
VERTIV HOLDINGS CO	Capital Goods	0,20	10,63	1,89%
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	Food, Beverage & Tobacco	0,20	16,95	1,18%
MICROSOFT CORP	Software & Services	0,18	2,04	8,64%

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