

LBPAM ISR AVENIR EPARGNE C

RAPPORT ANNUEL EXTRA FINANCIER AU 31 DÉCEMBRE 2024

Stratégie d'investissement

Le FCP a pour objectif de gestion double : - rechercher d'une performance nette de frais de gestion supérieure ou égale à son indicateur de référence composite, 35% Bloomberg Euro-Aggregate 3-5yr + 10% Bloomberg Euro Treasury 1bn Select Countries 5-7yr + 20% Bloomberg EuroAggregate Gov-Related 5-7y + 10% €STR + 18% MSCI EMU dividendes nets réinvestis + 7% MSCI MSCI World AC Ex Europe dividendes nets réinvestis (en euro), sur la durée de placement recommandée supérieur à 5 ans : et - mettre en œuvre une stratégie d'investissement socialement responsable (ISR).

Caractéristiques du FCP

Date de création de l'OPC	12/12/2012
Durée minimale de placement recommandée	5 ans et plus
Classification AMF	N/A
Société de gestion	LBP AM
Dépositaire	BNP Paribas SA
Eligible au PEA	Non

Composition de l'indicateur de référence*

Bloomberg Euro-Aggregate 3-5 ans	35%
Bloomberg Euro-Aggregate Government Related 5-7 ans	20%
MSCI EMU dividendes nets réinvestis	18%
ESTR Capitalisé	10%
Bloomberg Euro Treasury 1bn Select Countries 5-7 ans	10%
MSCI AC World ex Europe dividendes net réinvestis (en euro)	7%

* Depuis le 29 nov. 2021

Valorisation

Fréquence de valorisation	Quotidienne
Nature de la valorisation	Cours de clôture
Lieu de publication de la VL	www.lbpam.com
Valorisateur	BNP Paribas SA

Souscriptions-rachats

Heure limite de centralisation auprès du dépositaire	12h00
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 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

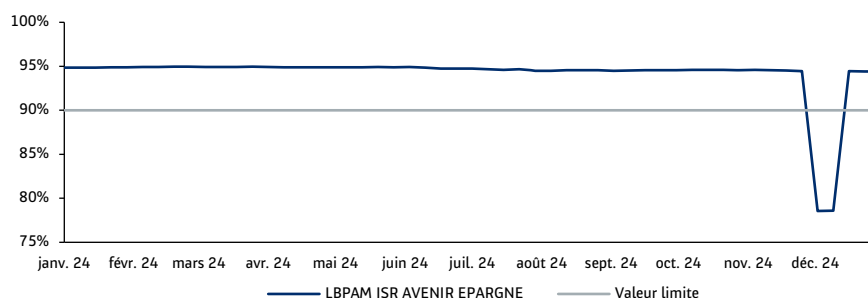
	Valeur du portefeuille	Valeur limite
Score GREaT moyen	7,8	-
% de fonds labélisés	94,40%	90,00%

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.

ÉVOLUTION DES INDICATEURS ISR

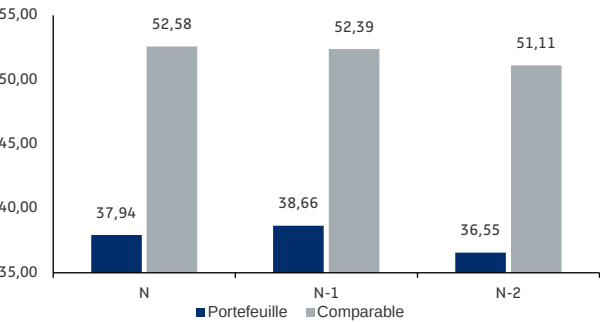
% de fonds labélisés



Gouvernance responsable

TAUX D'INDÉPENDANCE (source : Asset4)

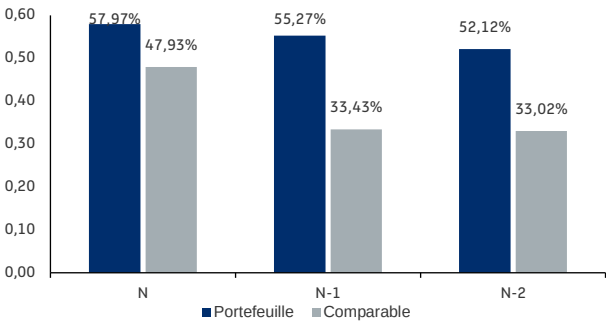
Pourcentage de membres indépendants au conseil



Taux de couverture	Portefeuille	Indicateur de réf.
En % de l'actif net	34,71%	43,22%
En % du nombre de fonds labellisés	34,71%	43,22%

RÉMUNÉRATION RESPONSABLE (source : Asset4)

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

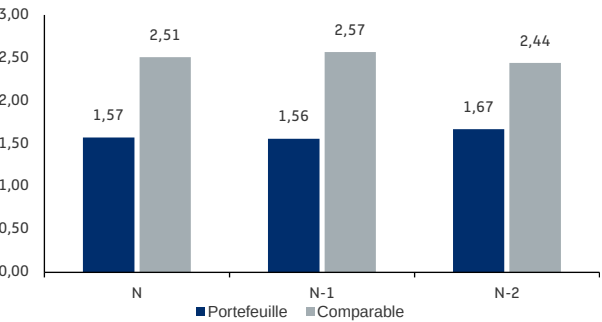


Taux de couverture	Portefeuille	Indicateur de réf.
En % de l'actif net	60,49%	75,85%
En % du nombre de fonds labellisés	60,49%	75,85%

Gestion durable des ressources

SANTÉ ET SÉCURITÉ (Source : Thomson Reuters)

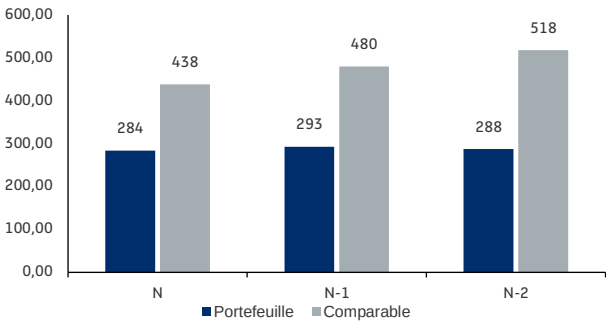
Nombre d'accidents ayant conduit à un arrêt de travail des employés ou sous-traitants pour 1 millions d'heures travaillées



Taux de couverture	Portefeuille	Indicateur de réf.
En % de l'actif net	26,01%	33,73%
En % du nombre de fonds labellisés	26,01%	33,73%

GESTION DE L'EAU (Source : Thomson Reuters)

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

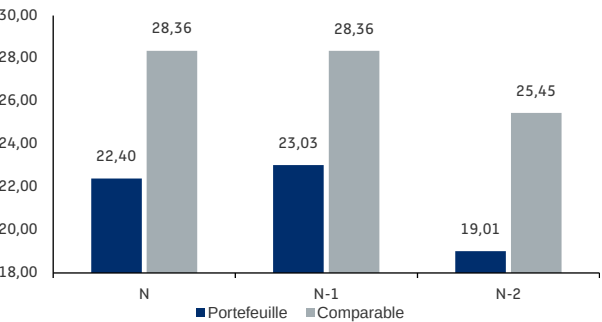


Taux de couverture	Portefeuille	Indicateur de réf.
En % de l'actif net	49,37%	61,13%
En % du nombre de fonds labellisés	49,37%	61,13%

Développement des territoires

FORMATION (Source : Thomson Reuters)

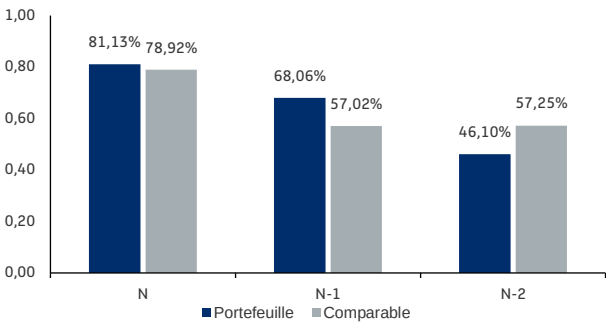
Nombre moyen d'heures de formation par salarié par an, c'est-à-dire le nombre d'heures de formation divisé par le nombre de salarié en emploi équivalent temps plein



Taux de couverture	Portefeuille	Indicateur de réf.
En % de l'actif net	49,78%	56,18%
En % du nombre de fonds labellisés	49,78%	56,18%

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

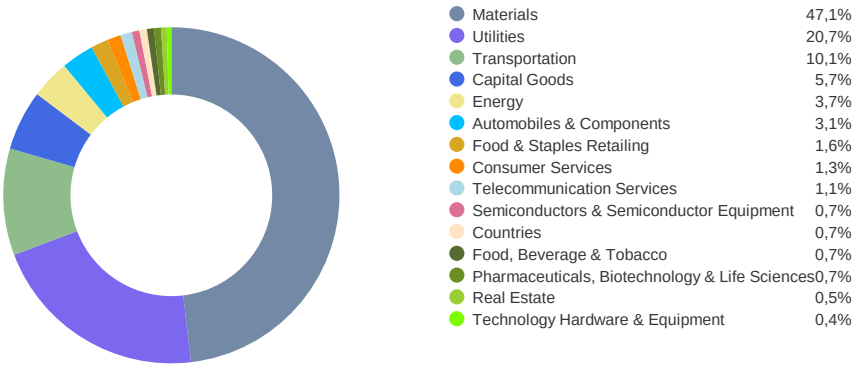
Part des entreprises ayant signé le Pacte Mondial de l'ONU



Taux de couverture	Portefeuille	Indicateur de réf.
En % de l'actif net	64,54%	78,35%
En % du nombre de fonds labellisés	64,54%	78,35%

Empreinte carbone

REPARTITION SECTORIELLE PAR EMETTEURS DE L'EMPREINTE CARBONE



	Portefeuille	Indicateur de réf.
Empreinte carbone scope 1 & 2	39,18	55,53
Taux de couverture	56,87%	71,74%

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
ARCELORMITTAL SA	Materials	2,30	3 571,35	0,06%
ENEL SPA	Utilities	1,37	231,54	0,59%
AIR LIQUIDE SA	Materials	1,19	358,61	0,33%
HEIDELBERG MATERIALS AG	Materials	1,08	2 796,10	0,04%
DEUTSCHE LUFTHANSA AG	Transportation	1,07	1 139,05	0,09%
ENGIE SA	Utilities	0,72	322,30	0,22%
CIE DE SAINT-GOBAIN SA	Capital Goods	0,51	209,56	0,24%
VERALLIA SA	Materials	0,47	466,26	0,10%
LINDE PLC	Materials	0,46	209,79	0,22%
ANGLO AMERICAN PLC	Materials	0,41	241,86	0,17%

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
FR0010392951	OSTRUM SRI CASH M (C/D) EUR	Money Market	Oui	-	-	-	4,06%	Lien
FR0007057674	FEDERIS ISR ACTIONS US MH	Equity	Oui	Exclusion	5,2	4,8	5,29%	Lien
FR0007078480	LBPAM ISR ACTIONS EURO LARGE CAP MH	Equity	Oui	AverageScore	8,0	7,9	8,10%	Lien
FR0010613430	LBPAM ISR OBLI EUROPE E	Debt Instrument	Oui	AverageScore	8,6	7,3	15,77%	Lien
FR0010613356	LBPAM ISR OBLI MOYEN TERME E	Debt Instrument	Oui	AverageScore	7,9	7,1	12,71%	Lien
FR0007045950	FEDERIS ISR EURO MH	Equity	Oui	AverageScore	7,7	7,4	9,65%	Lien
FR0013330271	LBPAM ISR ACTIONS EMERGENTS M	Equity	Oui	AverageScore	6,8	6,6	0,95%	Lien
FR0013341435	LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN TAUX I	Debt Instrument	Oui	AverageScore	7,4	6,8	2,57%	Lien
FR0013340726	LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN CREDIT I	Debt Instrument	Oui	AverageScore	7,1	6,8	10,72%	Lien
FR0013323102	LBPAM ISR ACTIONS ASIE M	Equity	Oui	AverageScore	7,3	7,3	0,78%	Lien
FR0013476496	FEDERAL EURO AGGREGATE 3-5 ESG I 3DEC	Debt Instrument	Oui	-	-	-	19,53%	Lien
FR0010201699	OSTRUM SRI EURO BONDS 5-7.I (C) EUR	Debt Instrument	Non	-	-	-	5,60%	Lien
LU2182388236	AMUNDI INDEX EURO AGG SRI-C FP EUR	Debt Instrument	Oui	-	-	-	4,01%	Lien

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
FR0010613430	LBPAM ISR OBLI EUROPE E	15,77%	-	88,61	-	30,01	-	-	-	4,49
FR0010613356	LBPAM ISR OBLI MOYEN TERME E	12,71%	39,47	44,00	30,83	28,00	-	-	1,04	2,00
FR0013340726	LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN CREDIT I	10,72%	54,38	121,69	33,77	29,35	-	-	3,05	2,14
FR0007045950	FEDERIS ISR EURO MH	9,65%	41,05	60,31	29,38	28,35	-	-	3,33	2,81
FR0007078480	LBPAM ISR ACTIONS EURO LARGE CAP MH	8,10%	-	-	30,91	28,35	-	-	2,39	2,81
FR0007057674	FEDERIS ISR ACTIONS US MH	5,29%	10,47	32,58	29,05	23,18	-	-	0,99	1,77
FR0013341435	LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN TAUX I	2,57%	75,66	125,16	36,10	29,58	-	-	2,56	2,12
FR0013330271	LBPAM ISR ACTIONS EMERGENTS M	0,95%	65,68	129,87	48,53	49,33	-	-	0,72	0,66
FR0013323102	LBPAM ISR ACTIONS ASIE M	0,78%	48,77	58,73	23,07	22,86	-	-	0,92	0,84

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		
FR0010613430	LBPAM ISR OBLI EUROPE E	15,77%	-	261	-	44,26%	-	68,75%		
FR0010613356	LBPAM ISR OBLI MOYEN TERME E	12,71%	291	372	54,30%	56,22%	82,26%	75,86%		
FR0013340726	LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN CREDIT I	10,72%	231	18964	54,30%	55,14%	68,69%	57,22%		
FR0007045950	FEDERIS ISR EURO MH	9,65%	593	437	50,78%	48,32%	97,56%	85,65%		
FR0007078480	LBPAM ISR ACTIONS EURO LARGE CAP MH	8,10%	610	437	49,20%	48,32%	91,86%	85,65%		
FR0007057674	FEDERIS ISR ACTIONS US MH	5,29%	347	434	60,68%	56,13%	64,58%	59,42%		
FR0013341435	LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN TAUX I	2,57%	154	20030	55,14%	55,26%	75,76%	59,34%		
FR0013330271	LBPAM ISR ACTIONS EMERGENTS M	0,95%	886	961	40,66%	39,77%	31,80%	28,27%		
FR0013323102	LBPAM ISR ACTIONS ASIE M	0,78%	535	688	53,87%	55,32%	48,63%	42,01%		