

LBPAM SRI HUMAN RIGHTS R

RAPPORT ANNUEL EXTRA FINANCIER AU 30 SEPTEMBRE 2024

Stratégie d'investissement

L'objectif de la SICAV est double : - mettre en œuvre une stratégie d'investissement socialement responsable (ISR) intégrant notamment des critères renforcés en matière de droits humains en partenariat avec la Fédération internationale pour les droits humains (FIDH). Cette dernière est une organisation non gouvernementale fédérative de défense des droits humains. Elle coordonne et soutient l'action de ligues présentes dans une centaine d'Etats et leur apporte un relais sur le plan international : et - offrir un portefeuille diversifié majoritairement investi en produits de taux (obligations et titres de créances négociables) et pour partie en actions dans un but de dynamisation du portefeuille. L'exposition à ces marchés actions pouvant aller de 0 à 40% maximum. Les sommes distribuables des actions de partage R peuvent être distribuées pour moitié annuellement sous forme de don au profit de la FIDH, et capitalisées pour moitié, dans les conditions détaillées à la rubrique « Modalités de détermination et d'affectation des sommes distribuables » ci-après. Il est précisé que le don au profit de la FIDH ne concerne que les actionnaires présents au moment du détachement du dividende de la SICAV, et ce quelle que soit la date de souscription. Pour les actions I et L, la Société de Gestion versera 50% des frais de gestion financière (hors frais de distribution, du type rétrocession à des distributeurs tiers et frais administratifs) à la FIDH. Ce don au profit de la FIDH est susceptible d'ouvrir droit à une réduction d'impôt au profit de la Société de Gestion donatrice selon les modalités prévues par le code général des impôts. Les actions I et L sont des actions de capitalisation.

Caractéristiques de la SICAV

Date de création de l'OPC	25/07/2001
Durée minimale de placement recommandée	4 ans
Classification AMF	N/A
Société de gestion	LBP AM
Dépositaire	CACEIS Bank
Eligible au PEA	Non

Composition de l'indicateur de référence*

Bloomberg Euro-Aggregate Treasury 3-5 ans	70%
MSCI World 100% Hedged to EUR Net Return (EUR)	30%

* Depuis le 31 juil. 2023

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 +



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 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.

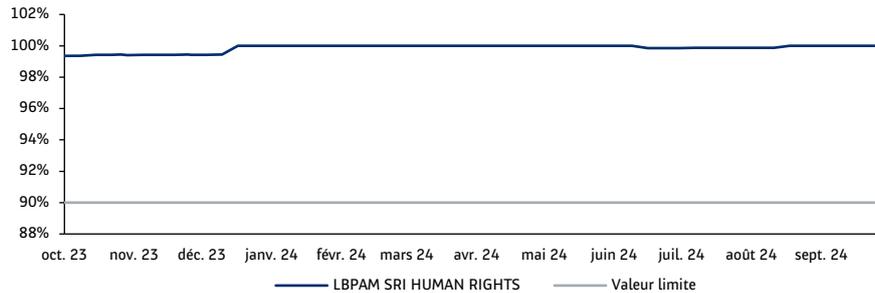
Indicateurs clefs de performance ISR

INDICATEURS ISR	Valeur du portefeuille	Valeur limite
Score GREaT moyen	7,7	-
% de fonds labélisés	100,00%	90,00%
Taux de durabilité	43,7%	70,0%

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

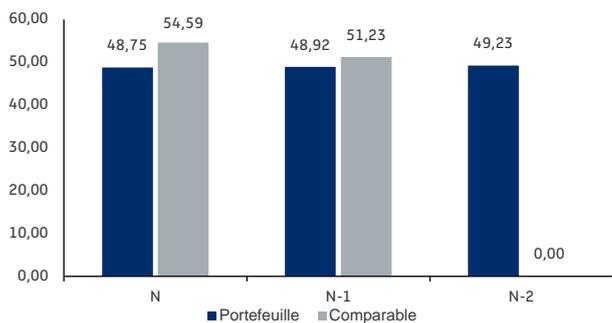
% de fonds labélisés



Gouvernance responsable

TAUX D'INDÉPENDANCE (source : Asset4)

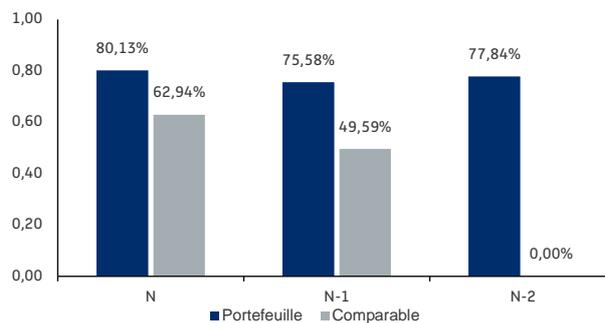
Pourcentage de membres indépendants au conseil



Taux de couverture	Portefeuille	Univers
En % de l'actif net	50,73%	61,91%
En % du nombre de fonds labellisés	50,73%	61,91%

RÉMUNÉRATION RESPONSABLE (source : Asset4)

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

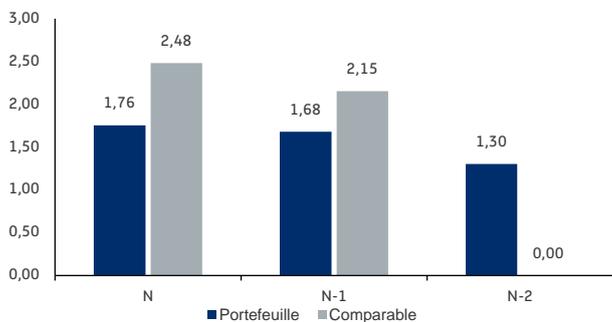


Taux de couverture	Portefeuille	Univers
En % de l'actif net	81,53%	88,61%
En % du nombre de fonds labellisés	81,53%	88,61%

Gestion durable des ressources

SANTÉ ET SÉCURITÉ (Source : Thomson Reuters)

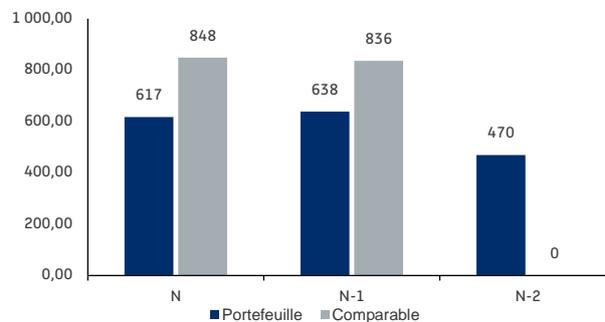
Nombre d'accidents ayant conduit à un arrêt de travail des employés ou sous-traitants pour 1 millions d'heures travaillées



Taux de couverture	Portefeuille	Univers
En % de l'actif net	43,19%	39,36%
En % du nombre de fonds labellisés	43,19%	39,36%

GESTION DE L'EAU (Source : Thomson Reuters)

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

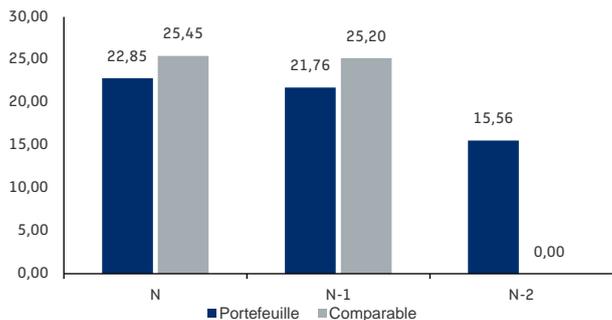


Taux de couverture	Portefeuille	Univers
En % de l'actif net	72,34%	51,40%
En % du nombre de fonds labellisés	72,34%	51,40%

Développement des territoires

FORMATION (Source : Thomson Reuters)

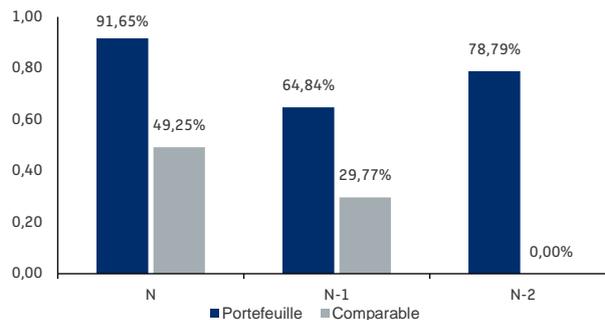
Nombre moyen d'heures de formation par salarié par an, c'est-à-dire le nombre d'heures de formation divisé par le nombre de salarié en emploi équivalent temps plein



Taux de couverture	Portefeuille	Univers
En % de l'actif net	57,82%	48,60%
En % du nombre de fonds labellisés	57,82%	48,60%

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

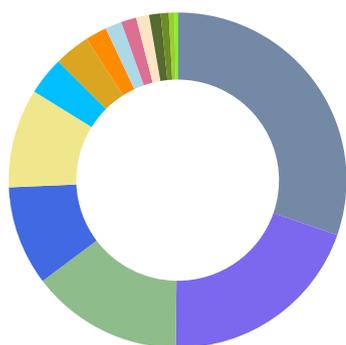
Part des entreprises ayant signé le Pacte Mondial de l'ONU



Taux de couverture	Portefeuille	Univers
En % de l'actif net	88,82%	91,88%
En % du nombre de fonds labellisés	88,82%	91,88%

Empreinte carbone

REPARTITION SECTORIELLE PAR EMETTEURS DE L'EMPREINTE CARBONE



Food, Beverage & Tobacco	30,2%
Utilities	19,8%
Household & Personal Products	14,5%
Technology Hardware & Equipment	9,5%
Materials	9,5%
Capital Goods	3,6%
Semiconductors & Semiconductor Equipment	3,4%
Food & Staples Retailing	2,0%
Pharmaceuticals, Biotechnology & Life Sciences	1,6%
Countries	1,5%
Telecommunication Services	1,2%
Banks	1,1%
Consumer Durables & Apparel	0,8%
Health Care Equipment & Services	0,5%
Consumer Services	0,3%

	Portefeuille	Univers
Empreinte carbone scope 1 & 2	19,06	89,26
Taux de couverture	78,22%	81,42%

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
ESSITY AB	Household & Personal Products	1,03	123,41	0,83%
NATIONAL GRID NORTH AMERICA INC	Utilities	0,98	76,41	1,28%
MOLSON COORS BEVERAGE CO	Food, Beverage & Tobacco	0,84	52,91	1,59%
SSE PLC	Utilities	0,83	182,95	0,45%
TDK CORP	Technology Hardware & Equipment	0,73	123,88	0,59%
DANONE SA	Food, Beverage & Tobacco	0,68	29,62	2,30%
UPM-KYMMENE OYJ	Materials	0,66	218,41	0,30%
ASAHI GROUP HOLDINGS LTD	Food, Beverage & Tobacco	0,57	26,17	2,16%
NATIONAL GRID PLC	Utilities	0,34	76,41	0,44%
SEVERN TRENT PLC	Utilities	0,28	34,27	0,81%

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
-	LBPAM SRI HUMAN RIGHTS - TAUX	Diversified	Oui	AverageScore	7,7	7,1	70,64%	-
-	LBPAM SRI HUMAN RIGHTS - ACTIONS	Diversified	Oui	Exclusion	5,5	4,7	29,99%	-

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 SRI HUMAN RIGHTS - TAUX	70,64%	19,27	84,50	23,17	25,51	-	-	1,75	2,14
-	LBPAM SRI HUMAN RIGHTS - ACTIONS	29,99%	-	-	22,08	25,33	-	-	1,76	3,29

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 SRI HUMAN RIGHTS - TAUX	70,64%	534	835	46,58%	54,99%	80,00%	62,80%
-	LBPAM SRI HUMAN RIGHTS - ACTIONS	29,99%	813	880	53,85%	53,66%	80,43%	63,28%