

LBPAM ISR STRATEGIE PEA 2 R

RAPPORT ANNUEL EXTRA FINANCIER AU 30 SEPTEMBRE 2024

Stratégie d'investissement

L'objectif de gestion du FCP est double : - Chercher, sur la durée de placement recommandée de 5 ans minimum, à participer à la hausse des marchés actions de la zone constituée des pays de l'Union Européenne, du Royaume-Uni, de la Norvège et de la Suisse, tout en atténuant les phases de baisse en cas d'anticipations de retournement de ces marchés. Il est précisé qu'en cas de mauvaises anticipations, le FCP pourrait ne pas profiter pleinement de la hausse des marchés cibles. Mettre en œuvre une stratégie d'investissement socialement responsable (ISR).

Caractéristiques du FCP

Date de création de l'OPC	29/06/2011
Durée minimale de placement recommandée	5 ans et plus
Classification AMF	N/A
Société de gestion	LBP AM
Dépositaire	CACEIS Bank
Eligible au PEA	Oui

Composition de l'indicateur de référence*

Euro Stoxx dividendes nets réinvestis	100%
---------------------------------------	------

* Depuis le 11 févr. 2021

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 de valeur.

Méthode de sélection dans le cadre du label ISR

MÉTHODE DE LA NOTE ISR MOYENNE

Note ISR du portefeuille meilleure que la Note ISR de l'univers d'investissement, après élimination 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 moyen	99,71%	99,88%	7,8	7,7	Univers -20 %
Empreinte carbone (Scope 1+2)	99,49%	99,74%	69,5	74,5	Univers
Droits humains	99,71%	99,90%	92,6%	88,7%	Univers
Taux de durabilité	N/A	N/A	66,5%	40,0%	Absolu

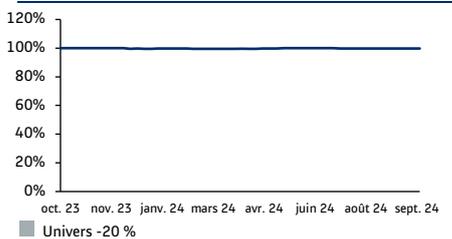
Score GREaT moyen	Moyenne pondérée des scores GREaT des titres en position. La note 10 correspond à la plus forte qualité extra-financière et 1 la plus faible.
Empreinte carbone	Nombre de tonnes de gaz à effet de serre générées (scope 1 + 2) pour 1 million d'euros investis.
Droits humains	Part des entreprises ayant signé le Pacte Mondial de l'ONU.
Taux de durabilité	Part des entreprises considérées comme des investissements durables au sens de la réglementation SFDR.
Univers	100% Euro Stoxx dividendes net réinvestis (old)

EVOLUTION DES INDICATEURS ISR

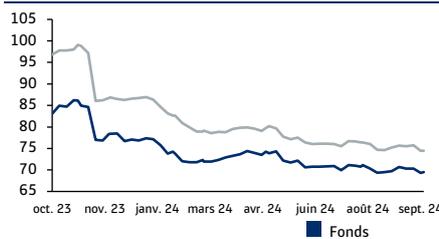
Score Great moyen



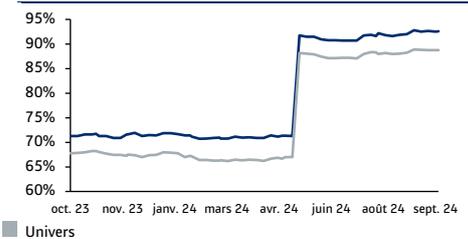
% couverture portefeuille



Empreinte carbone (Scope 1+2)



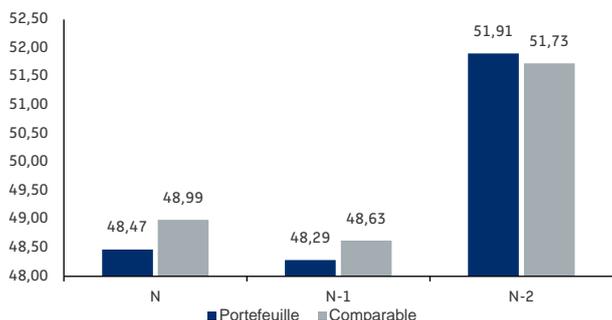
Droits humains



Gouvernance responsable

TAUX D'INDÉPENDANCE (source : Asset4)

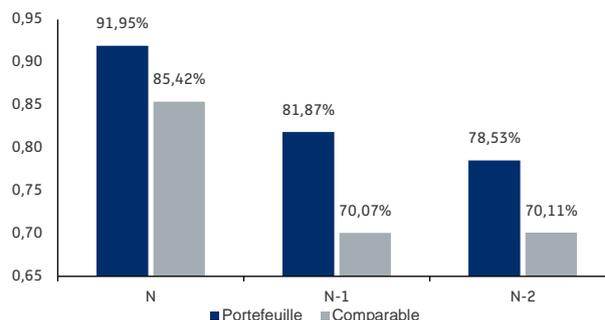
Pourcentage de membres indépendants au conseil



Taux de couverture	Portefeuille	Univers
En % de l'actif net	47,97%	44,27%
En % du nombre d'émetteurs	48,03%	40,54%

RÉMUNÉRATION RESPONSABLE (source : Asset4)

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

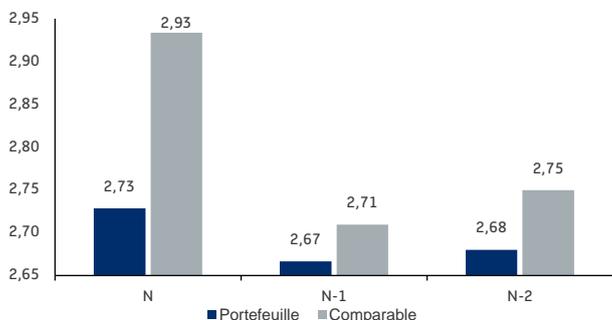


Taux de couverture	Portefeuille	Univers
En % de l'actif net	98,95%	99,22%
En % du nombre d'émetteurs	98,03%	97,30%

Gestion durable des ressources

SANTÉ ET SÉCURITÉ (Source : Thomson Reuters)

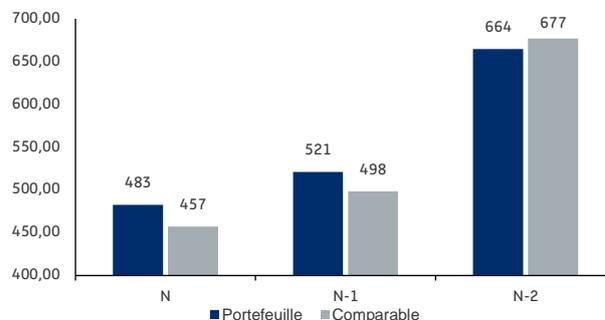
Nombre d'accidents ayant conduit à un arrêt de travail des employés ou sous-traitants pour 1 millions d'heures travaillées



Taux de couverture	Portefeuille	Univers
En % de l'actif net	49,74%	49,57%
En % du nombre d'émetteurs	50,00%	50,68%

GESTION DE L'EAU (Source : Thomson Reuters)

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

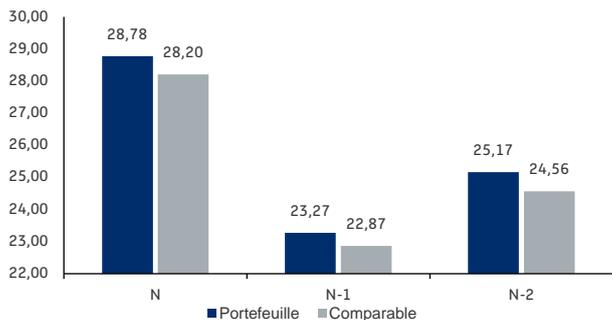


Taux de couverture	Portefeuille	Univers
En % de l'actif net	94,36%	89,32%
En % du nombre d'émetteurs	88,82%	75,68%

Développement des territoires

FORMATION (Source : Thomson Reuters)

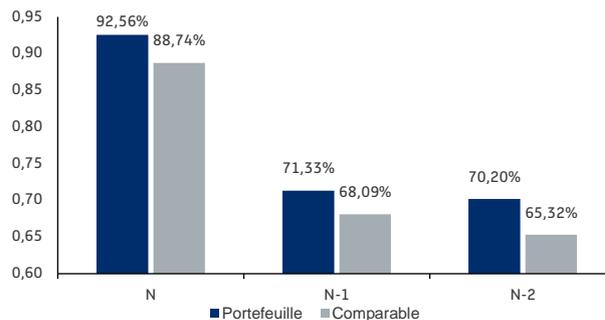
Nombre moyen d'heures de formation par salarié par an, c'est-à-dire le nombre d'heures de formation divisé par le nombre de salarié en emploi équivalent temps plein



Taux de couverture	Portefeuille	Univers
En % de l'actif net	88,23%	83,23%
En % du nombre d'émetteurs	87,50%	78,04%

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

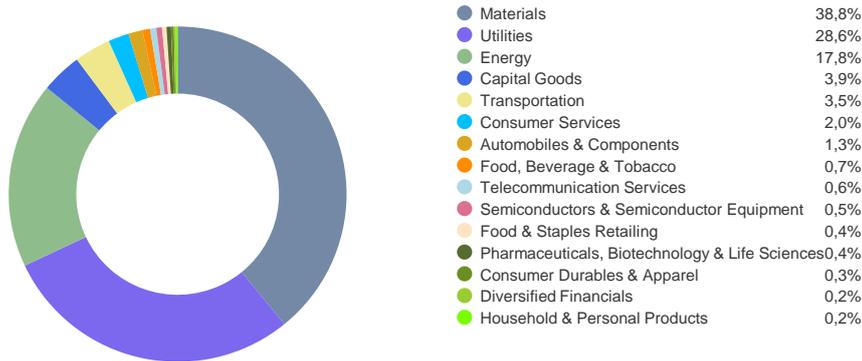
Part des entreprises ayant signé le Pacte Mondial de l'ONU



Taux de couverture	Portefeuille	Univers
En % de l'actif net	99,71%	99,90%
En % du nombre d'émetteurs	99,34%	99,32%

Empreinte carbone

REPARTITION SECTORIELLE PAR EMETTEURS DE L'EMPREINTE CARBONE



	Portefeuille	Univers
Empreinte carbone scope 1 & 2	69,48	74,46
Taux de couverture	99,49%	99,74%

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
HEIDELBERG MATERIALS AG	Materials	9,81	2 847,79	0,34%
AIR LIQUIDE SA	Materials	7,98	473,45	1,68%
RWE AG	Utilities	6,52	2 014,33	0,32%
TOTALENERGIES SE	Energy	5,30	193,57	2,74%
ENEL SPA	Utilities	4,66	370,84	1,26%
ENI SPA	Energy	3,01	470,74	0,64%
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	Utilities	3,01	613,21	0,49%
SYENSQO SA	Materials	2,46	839,51	0,29%
REPSOL SA	Energy	2,37	502,31	0,47%
EVONIK INDUSTRIES AG	Materials	1,67	545,46	0,31%

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