

LBPAM ISR DIVERSIFIÉ AD

RAPPORT ANNUEL EXTRA FINANCIER AU 31 DÉCEMBRE 2024

Stratégie d'investissement

L'objectif du FCP est de mener sur un horizon de placement minimum de 5 ans une sélection d'OPCVM et de FIA, français ou européens au travers d'une allocation flexible du portefeuille entre les classes d'actifs (Actions et Taux), et leurs zones géographiques, réalisée sur la base de critères financiers et selon une méthodologie ISR.

Caractéristiques du FCP

Date de création de l'OPC	13/02/2018
Durée minimale de placement recommandée	5 ans et plus
Classification AMF	N/A
Société de gestion	LBP AM
Dépositaire	CACEIS Bank
Eligible au PEA	Non

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



INVESTISSEMENT - SOCIAL
RESPONSABLE - ENVIRONNEMENT
RÉPUBLIQUE FRANÇAISE

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

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

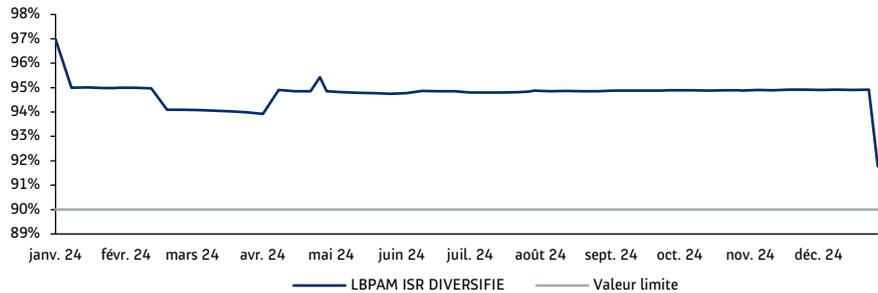
INDICATEURS ISR	Valeur du portefeuille	Valeur limite
Score GREaT moyen	7,5	-
% de fonds labélisés	91,77%	90,00%
Taux de durabilité	49,3%	20,0%

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

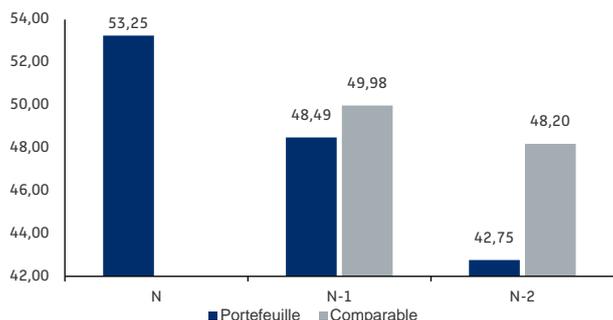
% de fonds labélisés



Gouvernance responsable

TAUX D'INDÉPENDANCE (source : Asset4)

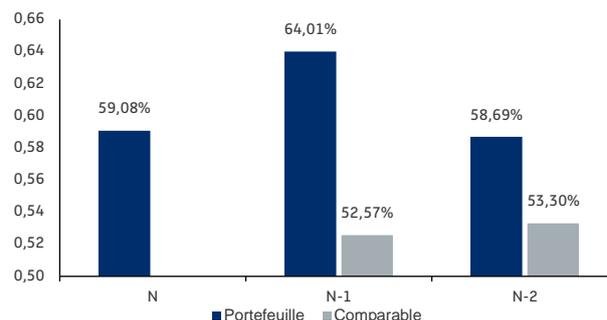
Pourcentage de membres indépendants au conseil



Taux de couverture	Portefeuille	Univers
En % de l'actif net	51,96%	
En % du nombre de fonds labellisés	51,96%	

RÉMUNÉRATION RESPONSABLE (source : Asset4)

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

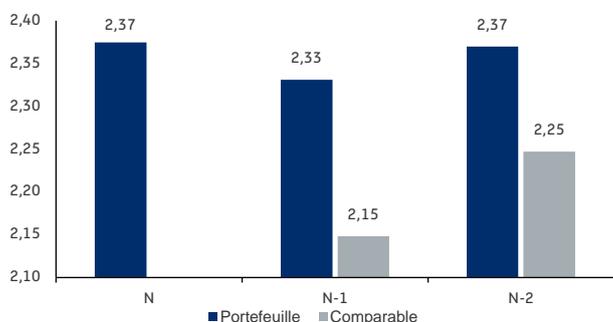


Taux de couverture	Portefeuille	Univers
En % de l'actif net	88,66%	
En % du nombre de fonds labellisés	88,66%	

Gestion durable des ressources

SANTÉ ET SÉCURITÉ (Source : Thomson Reuters)

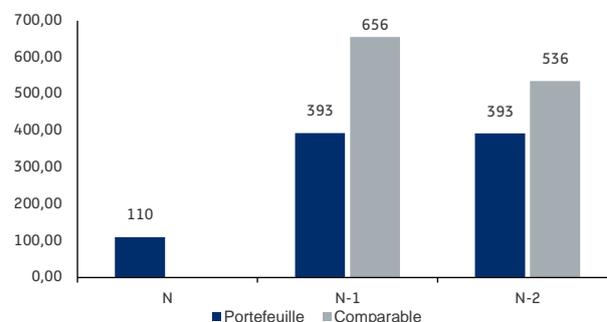
Nombre d'accidents ayant conduit à un arrêt de travail des employés ou sous-traitants pour 1 millions d'heures travaillées



Taux de couverture	Portefeuille	Univers
En % de l'actif net	38,22%	
En % du nombre de fonds labellisés	38,22%	

GESTION DE L'EAU (Source : Thomson Reuters)

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

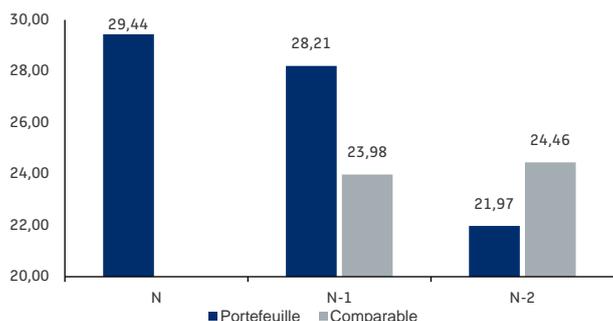


Taux de couverture	Portefeuille	Univers
En % de l'actif net	69,10%	
En % du nombre de fonds labellisés	69,10%	

Développement des territoires

FORMATION (Source : Thomson Reuters)

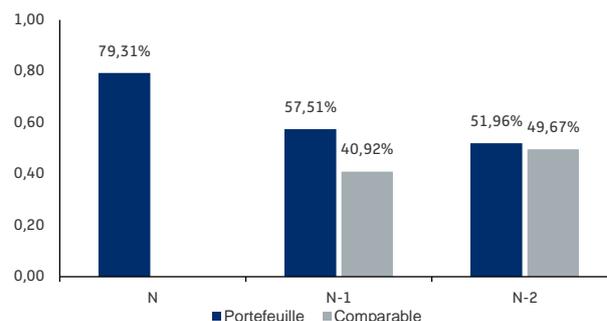
Nombre moyen d'heures de formation par salarié par an, c'est-à-dire le nombre d'heures de formation divisé par le nombre de salarié en emploi équivalent temps plein



Taux de couverture	Portefeuille	Univers
En % de l'actif net	71,54%	
En % du nombre de fonds labellisés	71,54%	

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

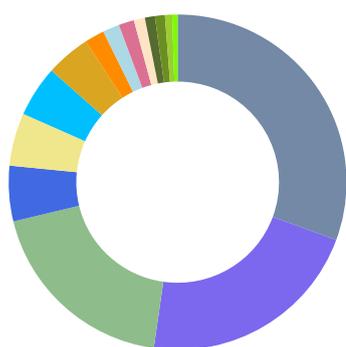
Part des entreprises ayant signé le Pacte Mondial de l'ONU



Taux de couverture	Portefeuille	Univers
En % de l'actif net	94,67%	
En % du nombre de fonds labellisés	94,67%	

Empreinte carbone

REPARTITION SECTORIELLE PAR EMETTEURS DE L'EMPREINTE CARBONE



Materials	29,8%
Transportation	21,1%
Utilities	18,5%
Capital Goods	5,2%
Consumer Services	5,0%
Automobiles & Components	4,8%
Energy	4,1%
Semiconductors & Semiconductor Equipment	1,9%
Food, Beverage & Tobacco	1,6%
Commercial & Professional Services	1,4%
Technology Hardware & Equipment	1,0%
Food & Staples Retailing	0,9%
Telecommunication Services	0,9%
Real Estate	0,7%
Pharmaceuticals, Biotechnology & Life Sciences	0,5%

	Portefeuille	Univers
Empreinte carbone scope 1 & 2	53,32	-
Taux de couverture	80,97%	

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	1,95	3 571,35	0,05%
DEUTSCHE LUFTHANSA AG	Transportation	1,65	1 139,05	0,15%
RAG-STIFTUNG	Energy	1,56	415,53	0,38%
INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP SA	Transportation	1,39	852,28	0,16%
ACCOR SA	Consumer Services	1,10	263,93	0,42%
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	Utilities	1,02	616,69	0,17%
ENGIE SA	Utilities	0,73	322,30	0,23%
SOLVAY SA	Materials	0,71	1 439,85	0,05%
ENEL SPA	Utilities	0,57	231,54	0,24%
SAIPEM SPA	Energy	0,56	207,00	0,27%

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
FR0013358025	LBPAM INFLATION FLEXIBLE I	Debt Instrument	Non	-	-	-	2,82%	Lien
FR0013358025	LBPAM INFLATION FLEXIBLE I	Debt Instrument	Non	-	-	-	2,24%	Lien
FR0010892471	LBPAM ISR ACTIONS JAPON R	Equity	Oui	AverageScore	7,1	7,0	2,21%	Lien
FR0010881755	LBPAM ISR ACTIONS CROISSANCE CHINE R	Equity	Oui	AverageScore	5,5	5,4	0,92%	Lien
FR0010392951	OSTRUM SRI CASH M (C/D) EUR	Money Market	Oui	-	-	-	13,28%	Lien
FR0010940882	TOCQUEVILLE GLOBAL CLIMATE CHANGE ISR I	Equity	Oui	Exclusion	4,6	4,2	0,69%	Lien
FR0000285884	LBPAM ISR ACTIONS FOCUS EURO R	Equity	Oui	AverageScore	8,0	8,0	3,19%	Lien
FR0000982217	OSTRUM SRI CREDIT EURO E (C/D) EUR	Debt Instrument	Oui	-	-	-	2,80%	Lien
FR0010130807	LBPAM ISR CONVERTIBLES EUROPE M	Diversified	Oui	AverageScore	7,9	7,1	1,83%	Lien
FR0010842385	TOCQUEVILLE EURO EQUITY ISR I	Equity	Oui	AverageScore	7,7	7,4	2,33%	Lien
FR0010750984	OSTRUM SRI MONEY 6M I (C) EUR	Money Market	Oui	-	-	-	0,51%	Lien
FR0010957878	LBPAM ISR OBLI ENTREPRISES I	Debt Instrument	Oui	AverageScore	7,8	7,1	2,78%	Lien
FR0011375989	OSTRUM SRI CREDIT 12M I (C/D) EUR	Debt Instrument	Oui	-	-	-	6,30%	Lien
FR0011640911	LBPAM ISR CONVERTIBLES OPPORTUNITES L	Diversified	Oui	AverageScore	7,7	7,2	4,35%	Lien
FR0012904639	LBPAM ISR TOTAL RETURN CREDIT I	Debt Instrument	Oui	AverageScore	7,3	6,7	3,72%	Lien
FR0013239407	LBPAM ISR ACTIONS USA 500 R	Equity	Oui	AverageScore	6,3	6,1	2,08%	Lien
FR0011524370	TOCQUEVILLE VALUE EURO ISR I	Equity	Oui	AverageScore	8,0	7,4	3,31%	Lien
LU1598689153	AMDI MSCI EMU SMCAP ESG CTB FP EUR	Equity	Non	-	-	-	0,99%	-
FR0013277522	FEDERIS ISR ACTIONS US I	Equity	Oui	Exclusion	5,2	4,8	7,30%	Lien
FR0011451947	TOCQUEVILLE MID CAP EURO ISR I	Equity	Oui	Exclusion	5,5	5,5	2,67%	Lien
FR0013306701	LBPAM ISR TAUX M	Debt Instrument	Oui	Exclusion	5,1	5,1	8,86%	Lien
FR0010831693	OSTRUM SRI CASH PLUS I C EUR	Money Market	Oui	-	-	-	1,16%	Lien
FR0013330271	LBPAM ISR ACTIONS EMERGENTS M	Equity	Oui	AverageScore	6,8	6,6	2,33%	Lien
FR0013341435	LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN TAUX I	Debt Instrument	Oui	AverageScore	7,4	6,8	4,23%	Lien
FR0013340726	LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN CREDIT I	Debt Instrument	Oui	AverageScore	7,1	6,8	1,42%	Lien
FR0013323102	LBPAM ISR ACTIONS ASIE M	Equity	Oui	AverageScore	7,3	7,3	2,08%	Lien
FR0013358025	LBPAM INFLATION FLEXIBLE I	Debt Instrument	Non	-	-	-	2,82%	Lien
FR0013358025	LBPAM INFLATION FLEXIBLE I	Debt Instrument	Non	-	-	-	2,24%	Lien
FR0013403755	LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN CONVERTIBLES I	Debt Instrument	Oui	AverageScore	7,7	7,2	4,43%	Lien
FR0013398658	LBPAM ISR DETTES FINANCIERES FLEXIBLE I	Debt Instrument	Oui	AverageScore	7,1	6,8	3,05%	Lien
FR0013439981	SYSTEMATIC EQUITY OVERLAY C	Diversified	Non	-	-	-	0,24%	Lien
FR001400FDS4	LBPAM ISR OBLI JUILLET 2026 M	Debt Instrument	Oui	AverageScore	7,4	6,9	2,76%	Lien
IE00B02KXL92	ISHARES EURO STOXX MID CAP GT EUR	Equity	Non	-	-	-	1,03%	-
FR001400N3D6	ECHIQUIER CREDIT SRI EUROPE IXL	Debt Instrument	Oui	-	-	-	0,93%	Lien
FR0013218005	ECHIQUIER HYBRID BONDS IXL	Debt Instrument	Non	-	-	-	0,48%	Lien
FR001400POR0	LBPAM SHORT TERM M	Diversified	Non	-	-	-	0,43%	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	
			Portfeuille	Comparable	Portfeuille	Comparable	Portfeuille	Comparable	Portfeuille	Comparable
FR0013306701	LBPAM ISR TAUX M	8,86%	28,27	89,77	28,17	24,71	-	-	2,14	2,39
FR0013277522	FEDERIS ISR ACTIONS US I	7,30%	10,47	32,58	29,05	23,18	-	-	0,99	1,77
FR0013403755	LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN CONVERTIBLES I	4,43%	55,00	80,79	25,27	26,03	-	-	3,93	2,73
FR0011640911	LBPAM ISR CONVERTIBLES OPPORTUNITES L	4,35%	70,37	89,68	25,12	25,49	-	-	4,07	2,87
FR0013341435	LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN TAUX I	4,23%	75,66	125,16	36,10	29,58	-	-	2,56	2,12
FR0012904639	LBPAM ISR TOTAL RETURN CREDIT I	3,72%	85,44	148,79	33,78	29,46	-	-	2,53	2,43
FR0011524370	TOCQUEVILLE VALUE EURO ISR I	3,31%	51,13	77,14	31,70	25,02	-	-	3,14	2,92
FR0000285884	LBPAM ISR ACTIONS FOCUS EURO R	3,19%	38,42	63,71	30,19	28,36	-	-	2,60	2,85
FR0013398658	LBPAM ISR DETTES FINANCIERES FLEXIBLE I	3,05%	0,78	118,89	39,43	31,63	-	-	0,28	1,81
FR0010957878	LBPAM ISR OBLI ENTREPRISES I	2,78%	44,55	55,80	26,93	27,63	-	-	2,79	2,22
FR001400FDS4	LBPAM ISR OBLI JUILLET 2026 M	2,76%	83,87	121,63	29,82	29,35	-	-	4,59	2,14
FR0011451947	TOCQUEVILLE MID CAP EURO ISR I	2,67%	67,08	123,23	20,93	23,82	-	-	2,69	4,57
FR0010842385	TOCQUEVILLE EURO EQUITY ISR I	2,33%	40,93	77,14	29,44	25,02	-	-	3,35	2,92
FR0013330271	LBPAM ISR ACTIONS EMERGENTS M	2,33%	65,68	129,87	48,53	49,33	-	-	0,72	0,66
FR0010892471	LBPAM ISR ACTIONS JAPON R	2,21%	54,33	55,04	20,99	18,82	-	-	0,52	0,51
FR0013239407	LBPAM ISR ACTIONS USA 500 R	2,08%	25,10	32,58	21,06	23,18	-	-	1,59	1,77
FR0013323102	LBPAM ISR ACTIONS ASIE M	2,08%	48,77	58,73	23,07	22,86	-	-	0,92	0,84
FR0010130807	LBPAM ISR CONVERTIBLES EUROPE M	1,83%	78,07	89,68	27,13	25,49	-	-	3,60	2,87
FR0013340726	LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN CREDIT I	1,42%	54,38	121,63	33,77	29,35	-	-	3,05	2,14
FR0010881755	LBPAM ISR ACTIONS CROISSANCE CHINE R	0,92%	18,48	146,31	51,00	51,32	-	-	0,32	0,19
FR0010940882	TOCQUEVILLE GLOBAL CLIMATE CHANGE ISR I	0,69%	45,07	113,20	20,40	33,72	-	-	2,81	2,09

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	
			Portfeuille	Comparable	Portfeuille	Comparable	Portfeuille	Comparable
FR0013306701	LBPAM ISR TAUX M	8,86%	378	43904	53,20%	55,18%	77,78%	71,05%
FR0013277522	FEDERIS ISR ACTIONS US I	7,30%	347	434	60,68%	56,13%	64,58%	59,42%
FR0013403755	LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN CONVERTIBLES I	4,43%	1008	816	51,92%	55,26%	77,78%	62,87%
FR0011640911	LBPAM ISR CONVERTIBLES OPPORTUNITES L	4,35%	973	755	53,69%	54,94%	80,39%	64,82%
FR0013341435	LBPAM ISR ABSOLUTE RETURN TAUX I	4,23%	154	20030	55,14%	55,26%	75,76%	59,34%
FR0012904639	LBPAM ISR TOTAL RETURN CREDIT I	3,72%	155	1014	56,54%	54,28%	74,60%	59,19%
FR0011524370	TOCQUEVILLE VALUE EURO ISR I	3,31%	367	710	55,73%	54,93%	97,92%	80,24%
FR0000285884	LBPAM ISR ACTIONS FOCUS EURO R	3,19%	498	449	50,28%	49,17%	85,37%	84,86%
FR0013398658	LBPAM ISR DETTES FINANCIERES FLEXIBLE I	3,05%	30	38020	56,43%	55,14%	67,35%	49,52%
FR0010957878	LBPAM ISR OBLI ENTREPRISES I	2,78%	420	487	57,90%	57,43%	80,95%	75,88%
FR001400FDS4	LBPAM ISR OBLI JUILLET 2026 M	2,76%	213136	18964	52,81%	55,15%	84,44%	57,20%
FR0011451947	TOCQUEVILLE MID CAP EURO ISR I	2,67%	785	984	55,30%	50,13%	90,91%	76,26%
FR0010842385	TOCQUEVILLE EURO EQUITY ISR I	2,33%	593	710	50,76%	54,93%	97,56%	80,24%
FR0013330271	LBPAM ISR ACTIONS EMERGENTS M	2,33%	886	961	40,66%	39,77%	31,80%	28,27%