

LBPAM ISR DIVERSIFIE PLUS AD

RAPPORT ANNUEL EXTRA FINANCIER AU 31 DÉCEMBRE 2024

Stratégie d'investissement

L'objectif de gestion du FCP est double : - chercher la performance d'un portefeuille diversifié parmi différentes classes d'actifs et zones géographiques sur un horizon de placement minimum de 5 ans et - mettre en œuvre une stratégie d'investissement socialement responsable (ISR). Le principal moteur de performance est l'allocation entre les différentes classes d'actifs. Dans ce cadre l'équipe de gestion met en œuvre une gestion flexible avec un objectif de volatilité cible moyenne sur 5 ans glissants qui tendra vers un niveau de 12% (hors conditions exceptionnelles de marché). Cette volatilité cible pourra évoluer à la hausse, comme à la baisse, en fonction des anticipations de la Société de gestion des évolutions des marchés.

Caractéristiques du FCP

Date de création de l'OPC	20/10/2015
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



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

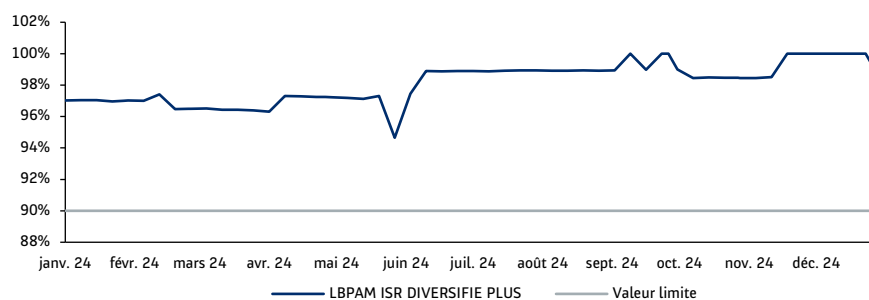
	Valeur du portefeuille	Valeur limite
Score GREaT moyen	7,3	-
% de fonds labélisés	99,00%	90,00%
Taux de durabilité	55,1%	20,0%

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

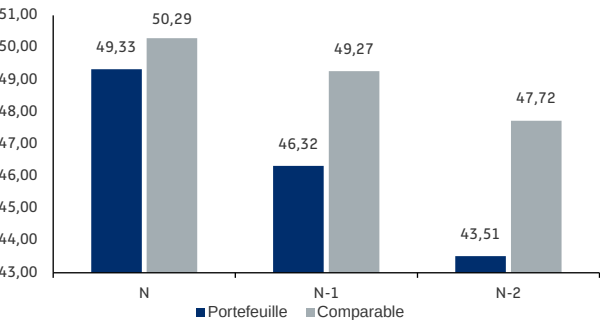
% de fonds labélisés



Gouvernance responsable

TAUX D'INDÉPENDANCE (source : Asset4)

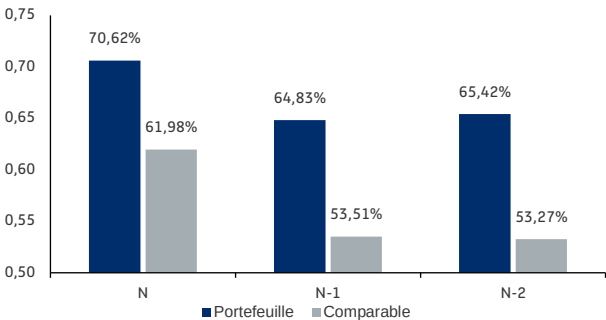
Pourcentage de membres indépendants au conseil



Taux de couverture	Portefeuille	Univers
En % de l'actif net	57,48%	60,04%
En % du nombre de fonds labellisés	57,48%	60,04%

RÉMUNÉRATION RESPONSABLE (source : Asset4)

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

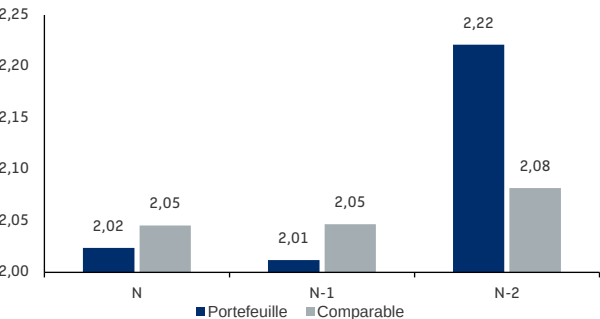


Taux de couverture	Portefeuille	Univers
En % de l'actif net	91,08%	90,82%
En % du nombre de fonds labellisés	91,08%	90,82%

Gestion durable des ressources

SANTÉ ET SÉCURITÉ (Source : Thomson Reuters)

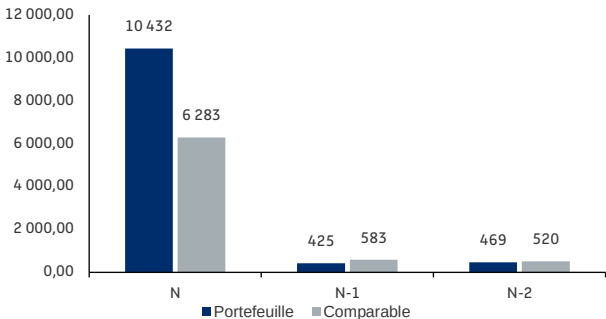
Nombre d'accidents ayant conduit à un arrêt de travail des employés ou sous-traitants pour 1 millions d'heures travaillées



Taux de couverture	Portefeuille	Univers
En % de l'actif net	39,13%	38,57%
En % du nombre de fonds labellisés	39,13%	38,57%

GESTION DE L'EAU (Source : Thomson Reuters)

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

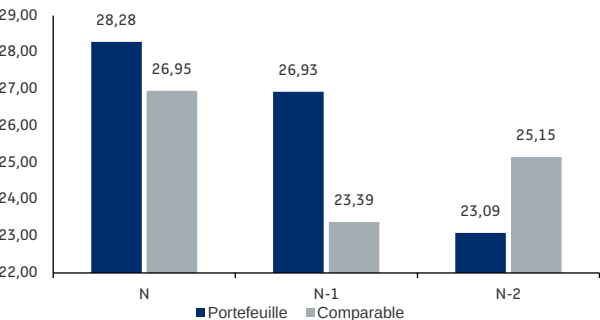


Taux de couverture	Portefeuille	Univers
En % de l'actif net	75,28%	63,87%
En % du nombre de fonds labellisés	75,28%	63,87%

Développement des territoires

FORMATION (Source : Thomson Reuters)

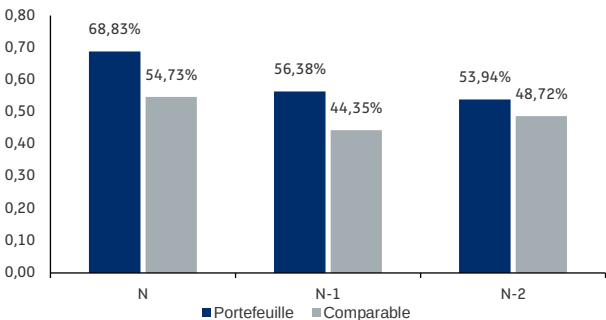
Nombre moyen d'heures de formation par salarié par an, c'est-à-dire le nombre d'heures de formation divisé par le nombre de salarié en emploi équivalent temps plein



Taux de couverture	Portefeuille	Univers
En % de l'actif net	68,05%	56,68%
En % du nombre de fonds labellisés	68,05%	56,68%

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

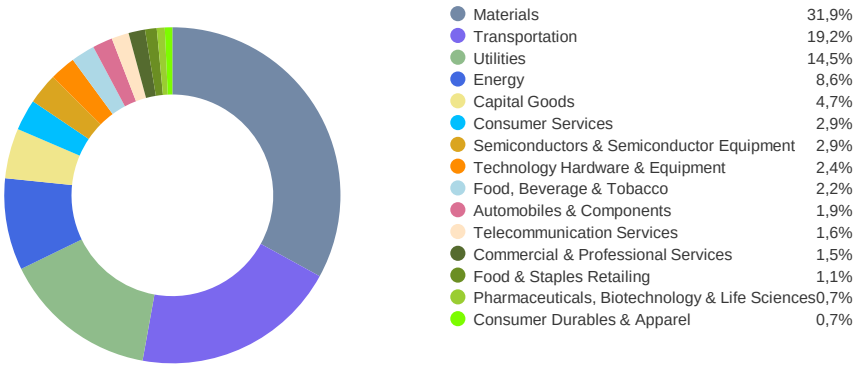
Part des entreprises ayant signé le Pacte Mondial de l'ONU



Taux de couverture	Portefeuille	Univers
En % de l'actif net	95,06%	92,43%
En % du nombre de fonds labellisés	95,06%	92,43%

Empreinte carbone

REPARTITION SECTORIELLE PAR EMETTEURS DE L'EMPREINTE CARBONE



	Portefeuille	Univers
Empreinte carbone scope 1 & 2	54,08	71,96
Taux de couverture	87,11%	86,42%

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
AIR LIQUIDE SA	Materials	1,80	358,61	0,50%
DEUTSCHE LUFTHANSA AG	Transportation	1,48	1 139,05	0,13%
TATA STEEL LTD	Materials	1,14	2 572,92	0,04%
ENEL SPA	Utilities	0,87	231,54	0,38%
INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP SA	Transportation	0,77	852,28	0,09%
JFE HOLDINGS INC	Materials	0,66	2 605,01	0,03%
ACCOR SA	Consumer Services	0,63	263,93	0,24%
AIR FRANCE-KLM	Transportation	0,60	1 095,10	0,05%
LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	Materials	0,58	544,95	0,11%
RAG-STIFTUNG	Energy	0,51	415,53	0,12%

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
FR0010750984	OSTRUM SRI MONEY 6M I (C) EUR	Money Market	Oui	-	-	-	4,10%	Lien
FR0010892471	LBPAM ISR ACTIONS JAPON R	Equity	Oui	AverageScore	7,1	7,0	2,51%	Lien
FR0000008963	TOCQUEVILLE EURO EQUITY ISR C	Equity	Oui	AverageScore	7,7	7,4	4,01%	Lien
FR0010392951	OSTRUM SRI CASH M (C/D) EUR	Money Market	Oui	-	-	-	2,13%	Lien
FR0000285884	LBPAM ISR ACTIONS FOCUS EURO R	Equity	Oui	AverageScore	8,0	8,0	6,29%	Lien
FR0011640911	LBPAM ISR CONVERTIBLES OPPORTUNITES L	Diversified	Oui	AverageScore	7,7	7,2	1,62%	Lien
FR0013239407	LBPAM ISR ACTIONS USA 500 R	Equity	Oui	AverageScore	6,3	6,1	8,50%	Lien
FR0011525534	TOCQUEVILLE CROISSANCE EURO ISR I	Equity	Oui	Exclusion	5,9	5,7	2,02%	Lien
FR0013277522	FEDERIS ISR ACTIONS US I	Equity	Oui	Exclusion	5,2	4,8	2,49%	Lien
IE00BYVJRP78	ISHARES MSCI EM SRI UCITS GT EUR	Equity	Non	-	-	-	1,00%	Lien
FR0013330271	LBPAM ISR ACTIONS EMERGENTS M	Equity	Oui	AverageScore	6,8	6,6	4,48%	Lien
LU1859444769	BNPE EUR CB S U ETF CAP FP EUR	Debt Instrument	Oui	-	-	-	3,54%	Lien
LU2244386053	BNPP HY SRI FF UCITS ETF C FP EUR	Debt Instrument	Oui	-	-	-	2,54%	Lien
FR001400FDS4	LBPAM ISR OBLI JUILLET 2026 M	Debt Instrument	Oui	AverageScore	7,4	6,9	1,90%	Lien
FR001400N3D6	ECHQUIER CREDIT SRI EUROPE IXL	Debt Instrument	Oui	-	-	-	1,52%	Lien
FR001400SG63	LBPAM PRIVATE OPPORTUNITIES PART B	Diversified	Non	-	-	-	1,28%	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
FR0013239407	LBPAM ISR ACTIONS USA 500 R	8,50%	25,10	32,58	21,06	23,18	-	-	1,59	1,77
FR0000285884	LBPAM ISR ACTIONS FOCUS EURO R	6,29%	38,42	63,71	30,19	28,36	-	-	2,60	2,85
FR0013330271	LBPAM ISR ACTIONS EMERGENTS M	4,48%	65,68	129,87	48,53	49,33	-	-	0,72	0,66
FR0000008963	TOCQUEVILLE EURO EQUITY ISR C	4,01%	40,93	77,14	29,44	25,02	-	-	3,35	2,92
FR0010892471	LBPAM ISR ACTIONS JAPON R	2,51%	54,33	55,04	20,99	18,82	-	-	0,52	0,51
FR0013277522	FEDERIS ISR ACTIONS US I	2,49%	10,47	32,58	29,05	23,18	-	-	0,99	1,77
FR0011525534	TOCQUEVILLE CROISSANCE EURO ISR I	2,02%	28,61	77,14	26,03	25,02	-	-	3,34	2,92
FR001400FDS4	LBPAM ISR OBLI JUILLET 2026 M	1,90%	83,87	121,69	29,82	29,35	-	-	4,59	2,14
FR0011640911	LBPAM ISR CONVERTIBLES OPPORTUNITES L	1,62%	70,37	89,77	25,12	25,49	-	-	4,07	2,87

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		
FR0013239407	LBPAM ISR ACTIONS USA 500 R	8,50%	573	434	58,25%	56,13%	68,06%	59,42%		
FR0000285884	LBPAM ISR ACTIONS FOCUS EURO R	6,29%	498	449	50,28%	49,17%	85,37%	84,86%		
FR0013330271	LBPAM ISR ACTIONS EMERGENTS M	4,48%	886	961	40,66%	39,77%	31,80%	28,27%		
FR0000008963	TOCQUEVILLE EURO EQUITY ISR C	4,01%	593	710	50,76%	54,93%	97,56%	80,24%		
FR0010892471	LBPAM ISR ACTIONS JAPON R	2,51%	536	517	38,01%	38,14%	35,54%	30,85%		
FR0013277522	FEDERIS ISR ACTIONS US I	2,49%	347	434	60,68%	56,13%	64,58%	59,42%		
FR0011525534	TOCQUEVILLE CROISSANCE EURO ISR I	2,02%	464	710	45,04%	54,93%	97,30%	80,24%		
FR001400FDS4	LBPAM ISR OBLI JUILLET 2026 M	1,90%	213136	18964	52,81%	55,14%	84,44%	57,22%		
FR0011640911	LBPAM ISR CONVERTIBLES OPPORTUNITES L	1,62%	973	755	53,69%	54,93%	80,39%	64,89%		