

LBPAM ISR ACTIONS DIVERSIFIE R

RAPPORT ANNUEL EXTRA FINANCIER AU 29 DÉCEMBRE 2023

Stratégie d'investissement

L'objectif de gestion du FCP est double (i) chercher à offrir un portefeuille diversifié, sur la période de placement recommandée supérieure à cinq ans, à des souscripteurs qui souhaitent être principalement exposés aux marchés d'actions de la zone euro avec un degré minimum d'exposition de 60% d'actions tout en cherchant à profiter des opportunités présentées par d'autres classes d'actifs ; et (ii) mettre en œuvre une stratégie d'investissement socialement responsable (ISR). L'action du gérant cherche à tirer parti de ces classes d'actifs pour rechercher la meilleure performance par une gestion discrétionnaire sur les marchés financiers internationaux sur la période de placement recommandée.

Caractéristiques du FCP

Date de création de l'OPC	23/09/1987
Durée minimale de placement recommandée	5 ans et plus
Classification AMF	Actions de pays de la zone euro
Société de gestion	LBP AM
Gestionnaire financier par délégation	FINANCIERE DE L'ECHIQUIER SA
Dépositaire	CACEIS Bank
Eligible au PEA	Oui

Composition de l'indicateur de référence*

CAC 40 dividendes nets réinvestis	65%
Bloomberg Euro-Aggrégate 3-5 ans	20%
ESTR Capitalisé	15%

* Depuis le 03 janv. 2022

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 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

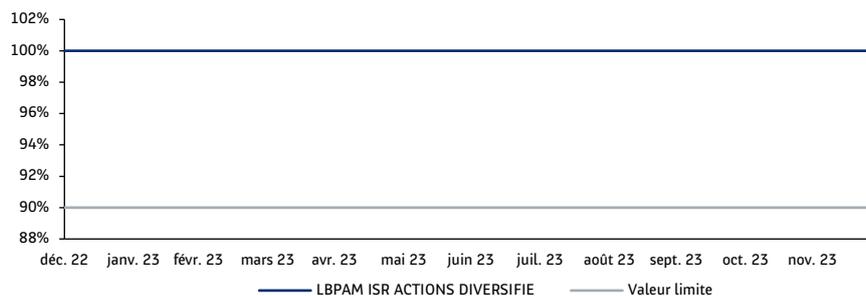
INDICATEURS ISR	Valeur du portefeuille	Valeur limite
Score GREaT moyen	3,2	-
% de fonds labélisés	100,00%	90,00%
Taux de durabilité	66,6%	20,0%

Score GREaT moyen : Moyenne pondérée des scores GREaT des titres en position. La note 1 correspond à la plus forte qualité extra-financière et 10 la plus faible.

Taux de durabilité : Part des entreprises considérées comme des investissements durables au sens de la réglementation SFDR.

ÉVOLUTION DES INDICATEURS ISR

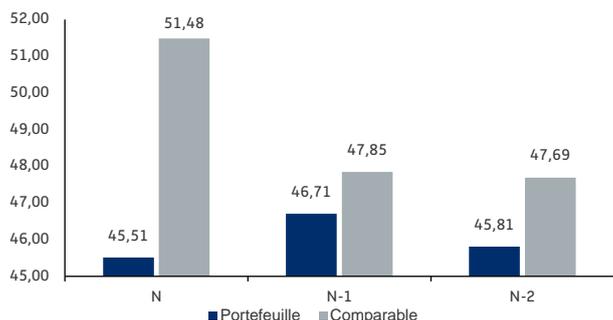
% de fonds labélisés



Gouvernance responsable

TAUX D'INDÉPENDANCE (source : Asset4)

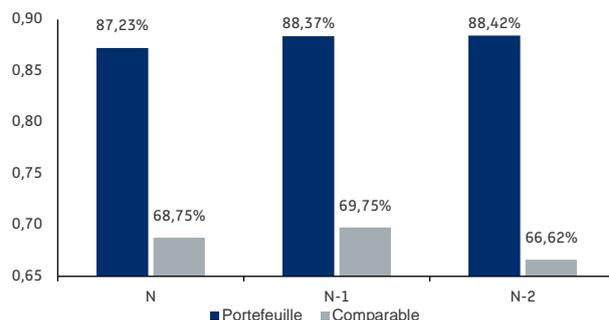
Pourcentage de membres indépendants au conseil



Taux de couverture	Portefeuille	Univers
En % de l'actif net	74,50%	44,02%
En % du nombre de fonds labellisés	74,50%	44,02%

RÉMUNÉRATION RESPONSABLE (source : Asset4)

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

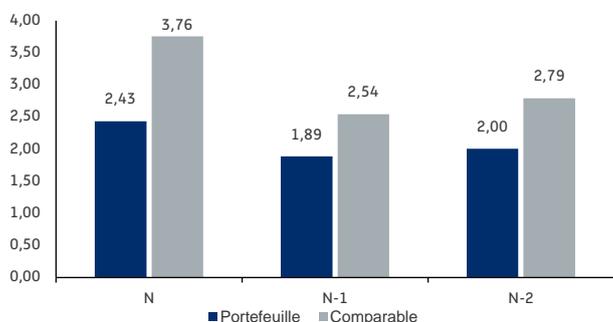


Taux de couverture	Portefeuille	Univers
En % de l'actif net	91,97%	85,96%
En % du nombre de fonds labellisés	91,97%	85,96%

Gestion durable des ressources

SANTÉ ET SÉCURITÉ (Source : Thomson Reuters)

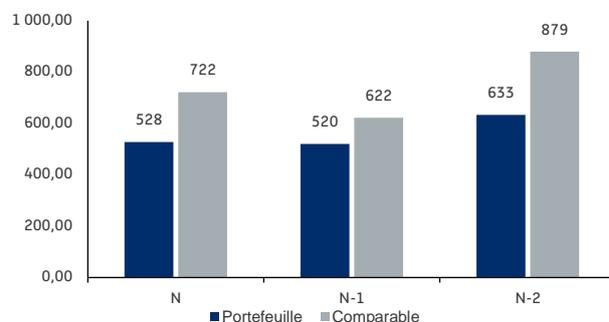
Nombre d'accidents ayant conduit à un arrêt de travail des employés ou sous-traitants pour 1 millions d'heures travaillées



Taux de couverture	Portefeuille	Univers
En % de l'actif net	64,87%	49,22%
En % du nombre de fonds labellisés	64,87%	49,22%

GESTION DE L'EAU (Source : Thomson Reuters)

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

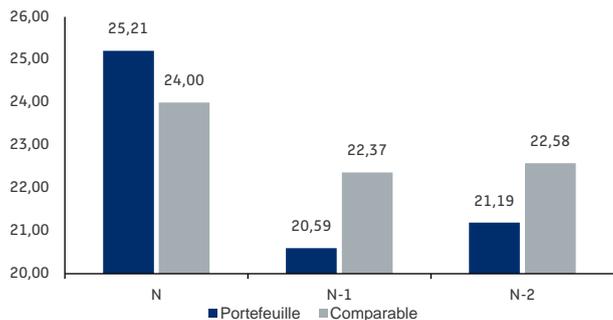


Taux de couverture	Portefeuille	Univers
En % de l'actif net	89,46%	67,66%
En % du nombre de fonds labellisés	89,46%	67,66%

Développement des territoires

FORMATION (Source : Thomson Reuters)

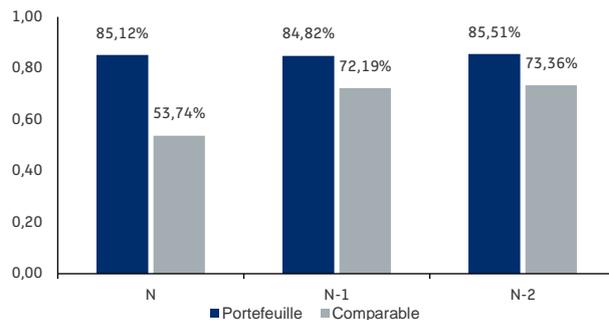
Nombre moyen d'heures de formation par salarié par an, c'est-à-dire le nombre d'heures de formation divisé par le nombre de salarié en emploi équivalent temps plein



Taux de couverture	Portefeuille	Univers
En % de l'actif net	92,43%	72,80%
En % du nombre de fonds labellisés	92,43%	72,80%

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

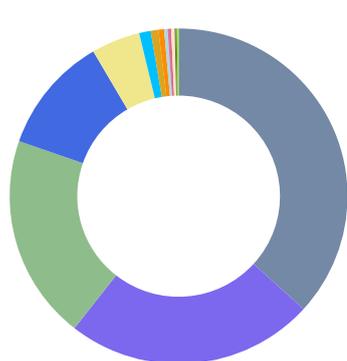
Part des entreprises ayant signé le Pacte Mondial de l'ONU



Taux de couverture	Portefeuille	Univers
En % de l'actif net	93,23%	86,30%
En % du nombre de fonds labellisés	93,23%	86,30%

Empreinte carbone

REPARTITION SECTORIELLE PAR EMETTEURS DE L'EMPREINTE CARBONE



Materials	36,7%
Energy	23,8%
Utilities	19,7%
Capital Goods	11,2%
Automobiles & Components	4,7%
Food, Beverage & Tobacco	1,1%
Semiconductors & Semiconductor Equipment	0,7%
Consumer Durables & Apparel	0,5%
Telecommunication Services	0,3%
Pharmaceuticals, Biotechnology & Life Sciences	0,3%
Food & Staples Retailing	0,3%
Real Estate	0,1%
Household & Personal Products	0,1%
Software & Services	0,1%
Banks	0,1%

	Portefeuille	Univers
Empreinte carbone scope 1 & 2	66,70	122,26
Taux de couverture	91,91%	88,28%

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	21,07	473,45	4,45%
TOTALENERGIES SE	Energy	13,87	193,57	7,16%
ENGIE SA	Utilities	5,94	375,61	1,58%
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	Utilities	5,47	651,98	0,84%
CIE DE SAINT-GOBAIN SA	Capital Goods	4,52	256,86	1,76%
STELLANTIS NV	Automobiles & Components	1,44	53,18	2,70%
CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA	Automobiles & Components	1,20	96,18	1,24%
VINCI SA	Capital Goods	0,78	25,38	3,09%
DANONE SA	Food, Beverage & Tobacco	0,62	34,04	1,82%
STMICROELECTRONICS NV	Semiconductors & Semiconductor Equipment	0,43	32,57	1,30%

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

INTENSITE CARBONE

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 ACTIONS DIVERSIFIE ACTIONS	Equity	Oui	Exclusion	4,89	4,97	79,65%	-
FR0010392951	OSTRUM SRI CASH M (C/D) EUR	Money Market	Oui	-	-	-	3,92%	Lien
FR0000446312	TOCQUEVILLE FINANCE ISR R	Equity	Oui	Exclusion	5,7	5,4	0,63%	Lien
FR0000287997	LBPAM ISR OBLI MOYEN TERME C	Debt Instrument	Oui	AverageScore	3,5	3,9	15,08%	Lien
FR0012750461	OSTRUM SRI CASH Z (C/D) EUR	Money Market	Oui	-	-	-	1,08%	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
-	LBPAM ACTIONS DIVERSIFIE ACTIONS	79,65%	70,51	126,03	24,05	23,51	90,24%	53,77%	2,68	4,12
FR0000287997	LBPAM ISR OBLI MOYEN TERME C	15,08%	34,35	55,32	29,24	28,51	62,38%	63,80%	1,27	1,97
FR0010392951	OSTRUM SRI CASH M (C/D) EUR	3,92%	-	-	-	-	-	-	-	-
FR0012750461	OSTRUM SRI CASH Z (C/D) EUR	1,08%	-	-	-	-	-	-	-	-
FR0000446312	TOCQUEVILLE FINANCE ISR R	0,63%	1,59	93,60	31,75	24,00	74,33%	49,06%	0,47	2,99

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 ACTIONS DIVERSIFIE ACTIONS	79,65%	581,17	748,63	43,44%	50,66%	88,89%	69,81%		
FR0000287997	LBPAM ISR OBLI MOYEN TERME C	15,08%	308	383	54,30%	56,01%	82,09%	69,25%		
FR0010392951	OSTRUM SRI CASH M (C/D) EUR	3,92%	-	-	-	-	-	-		
FR0012750461	OSTRUM SRI CASH Z (C/D) EUR	1,08%	-	-	-	-	-	-		
FR0000446312	TOCQUEVILLE FINANCE ISR R	0,63%	163	721	63,52%	56,04%	74,58%	63,98%		