

LBPAM ISR ACTIONS EUROPE C

RAPPORT ANNUEL EXTRA FINANCIER AU 28 JUIN 2024

Stratégie d'investissement

Le FCP est un nourricier (« FCP Nourricier ») de la part GD du FCP TOCQUEVILLE MEGATRENDS ISR (code ISIN : FR0013418621), dit « FCP Maître ». En conséquence, son objectif est identique à celui de la part GD du FCP Maître, à savoir : « dans le cadre d'une allocation dynamique décidée par la Société de Gestion, de chercher à obtenir une performance nette de frais supérieure à celle de l'indicateur de référence STOXX Europe 600 sur la durée de placement recommandée, tout en sélectionnant des valeurs répondant à des critères d'investissement socialement responsables ». Toutefois la performance du FCP Nourricier sera inférieure à celle du FCP Maître en raison de ses frais propres. Le FCP investit en permanence 90 % ou plus de ses actifs dans de la part GD du FCP Maître, et à titre accessoire, en liquidités.

Caractéristiques du FCP

Date de création de l'OPC	10/03/2000
Durée minimale de placement recommandée	5 ans et plus
Classification AMF	Actions internationales
Société de gestion	LBP AM
Dépositaire	CACEIS Bank
Eligible au PEA	Oui

Composition de l'indicateur de référence*

Stoxx Europe 600 dividendes nets réinvestis	100%
---	------

* Depuis le 23 mars 2006

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

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

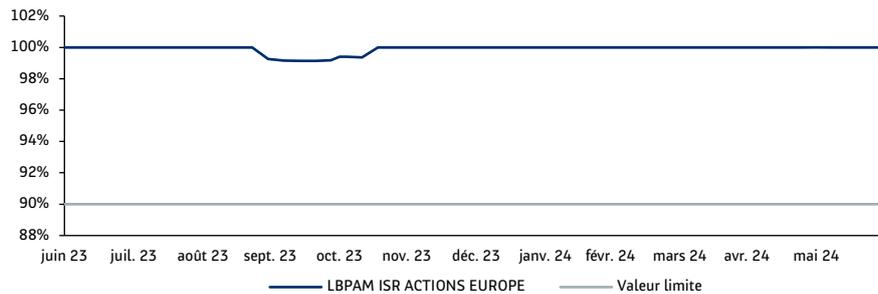
Les fonds de fonds doivent être investis au moins à 90% dans des fonds ayant le label ISR.

Indicateurs clefs de performance ISR

INDICATEURS ISR	Valeur du portefeuille	Valeur limite
% de fonds labélisés	100,00%	90,00%
Taux de durabilité	67,0%	40,0%
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

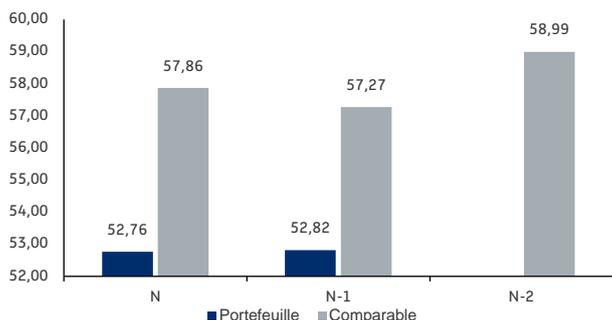
% de fonds labélisés



Gouvernance responsable

TAUX D'INDÉPENDANCE (source : Asset4)

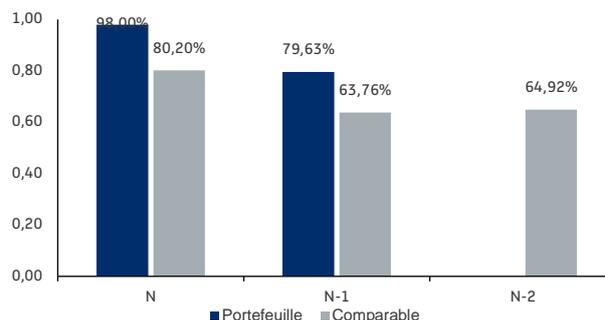
Pourcentage de membres indépendants au conseil



Taux de couverture	Portefeuille	Indicateur de réf.
En % de l'actif net	57,62%	65,27%
En % du nombre de fonds labellisés	57,62%	65,27%

RÉMUNÉRATION RESPONSABLE (source : Asset4)

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

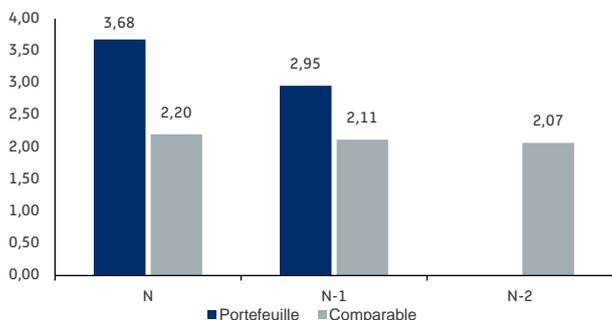


Taux de couverture	Portefeuille	Indicateur de réf.
En % de l'actif net	98,40%	99,38%
En % du nombre de fonds labellisés	98,40%	99,38%

Gestion durable des ressources

SANTÉ ET SÉCURITÉ (Source : Thomson Reuters)

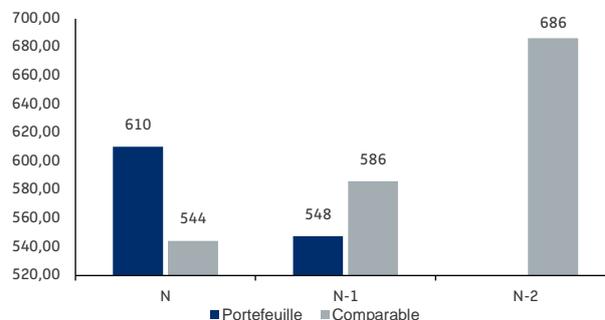
Nombre d'accidents ayant conduit à un arrêt de travail des employés ou sous-traitants pour 1 millions d'heures travaillées



Taux de couverture	Portefeuille	Indicateur de réf.
En % de l'actif net	45,29%	49,30%
En % du nombre de fonds labellisés	45,29%	49,30%

GESTION DE L'EAU (Source : Thomson Reuters)

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

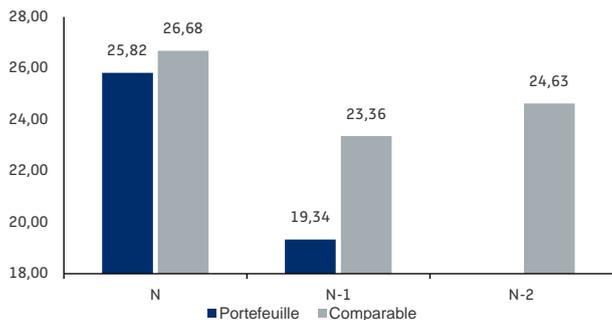


Taux de couverture	Portefeuille	Indicateur de réf.
En % de l'actif net	94,01%	86,85%
En % du nombre de fonds labellisés	94,01%	86,85%

Développement des territoires

FORMATION (Source : Thomson Reuters)

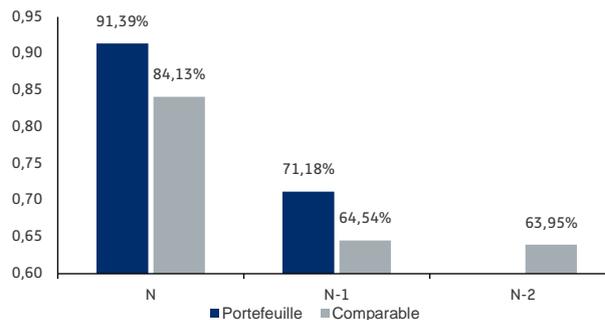
Nombre moyen d'heures de formation par salarié par an, c'est-à-dire le nombre d'heures de formation divisé par le nombre de salarié en emploi équivalent temps plein



Taux de couverture	Portefeuille	Indicateur de réf.
En % de l'actif net	77,26%	70,82%
En % du nombre de fonds labellisés	77,26%	70,82%

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

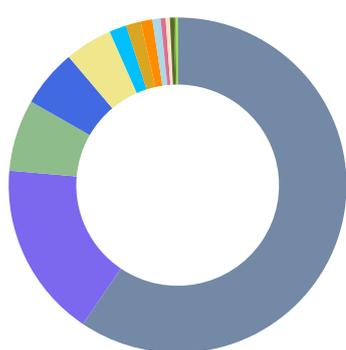
Part des entreprises ayant signé le Pacte Mondial de l'ONU



Taux de couverture	Portefeuille	Indicateur de réf.
En % de l'actif net	100,00%	99,93%
En % du nombre de fonds labellisés	100,00%	99,93%

Empreinte carbone

REPARTITION SECTORIELLE PAR EMETTEURS DE L'EMPREINTE CARBONE



Materials	59,4%
Energy	16,9%
Utilities	6,9%
Capital Goods	5,6%
Transportation	4,5%
Semiconductors & Semiconductor Equipment	1,6%
Commercial & Professional Services	1,4%
Food, Beverage & Tobacco	1,1%
Telecommunication Services	0,8%
Pharmaceuticals, Biotechnology & Life Sciences	0,5%
Software & Services	0,4%
Consumer Durables & Apparel	0,4%
Household & Personal Products	0,1%
Insurance	0,1%
Banks	0,1%

	Portefeuille	Indicateur de réf.
Empreinte carbone scope 1 & 2	48,59	65,13
Taux de couverture	100,00%	99,78%

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%
RIO TINTO PLC	Materials	4,96	244,39	2,03%
TOTALENERGIES SE	Energy	4,73	193,57	2,44%
BP PLC	Energy	3,41	219,89	1,55%
ANGLO AMERICAN PLC	Materials	2,50	257,34	0,97%
DEUTSCHE POST AG	Transportation	2,21	109,98	2,01%
ERG SPA	Utilities	2,01	187,12	1,07%
PRYSMIAN SPA	Capital Goods	1,50	55,07	2,73%
IBERDROLA SA	Utilities	1,34	97,19	1,38%
ELIS SA	Commercial & Professional Services	0,68	58,06	1,17%

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
FR0013418621	TOCQUEVILLE MEGATRENDS ISR GD	Equity	Oui	Exclusion	5,4	6,2	99,89%	-

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
FR0013418621	TOCQUEVILLE MEGATRENDS ISR GD	99,89%	48,59	113,81	25,82	24,55	-	-	3,68	4,06

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
FR0013418621	TOCQUEVILLE MEGATRENDS ISR GD	99,89%	610	841	52,76%	52,86%	98,00%	69,86%