

# LBPAM ISR CONVERTIBLES MONDE I

RAPPORT ANNUEL EXTRA FINANCIER AU 31 DÉCEMBRE 2024

# Stratégie d'investissement

L'objectif de gestion est du Compartiment est double : chercher à offrir une performance nette de frais supérieure à celle des marchés d'obligations convertibles mondiaux sur la durée de placement recommandée de 5 ans par le biais d'investissements en obligations convertibles de toutes zones géographiques : et - mettre en œuvre une stratégie d'investissement socialement responsable (ISR).

## Caractéristiques de la SICAV

Date de création de l'OPC	18/11/2021	
Durée minimale de placement	5 ans	
recommandée	2 dil2	
Classification AMF	N/A	
Société de gestion	LBP AM	
Dépositaire	CACEIS Bank	
Eligible au PEA	Non	
Composition de l'indicateur de		
FTSE Convertible Global Focus F	ledged	100%
* Depuis le 15 nov. 2021	ledged	100%
	Hedged	100%
* Depuis le 15 nov. 2021	Redged Quotidienne	100%
* Depuis le 15 nov. 2021 Valorisation		100%

Souscriptions-rachats
Heure limite de centralisation
auprès du dépositaire
Heure limite de passage d'ordre
auprès de La Banque Postale

Valorisateur

Ordre effectué à Rèalement / livraison

ordre ale	Néant
	Cours Inconnu
	J+2
Label	Nr. SOC

17h00

CACEIS Fund Administration



# 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

## Transition Energétique

Maitriser les risques climatiques en accompagnant le passage d'un modèle économique fortement carboné vers un modèle plus sobre et plus

## 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

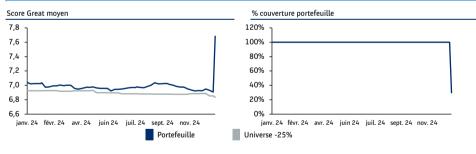
Note ISR du portefeuille meilleure que la Note ISR de l'univers d'investissement, après élimination de 25% des entreprises / émetteurs les moins bien notés, et de la liste des exclusions issue du Comité d'Exclusion LBP AM

## Indicateurs clefs de performance ISR

INDICATEURS ISR	portefeuille	comparable	portefeuille	comparable	Type de comparable
Score GREaT moyen	29,74%	99,64%	7,7	6,8	Universe -25%
Alignement net zéro	100,00%	100,00%	37,9%	37,8%	Univers
Mixité au sein des organes de gouvernance	95,73%	96,50%	35,7%	36,3%	Univers
Taux de durabilité	N/A	N/A	49,6%	20,0%	Absolu
· <u> </u>	-	-			

Moyenne pondérée des scores GREaT des titres en position. La note 10 correspond à la plus forte qualité extra-Score GREaT moyen financière et 1 la plus faible Part des entreprises qui s'engagent à atteindre l'objectif de zéro émission nette avant développé leurs trajectoires Alignement net zéro compatibles avec les scenarios du GIEC 1,5-2C et ayant validés leurs objectifs par l'initiative Science-Based Targets. Mixité au sein des Ratio femmes/hommes moyen dans les organes de gouvernance des sociétés concernées, en pourcentage du organes de gouvernance Taux de durabilité Part des entreprises considérées comme des investissements durables au sens de la réglementation SFDR. Univers Stoxx Europe 600 prix + S&P 500 prix (en dollar) + FTSE Global Convertible Bond EUR Hedged

#### **EVOLUTION DES INDICATEURS ISR**

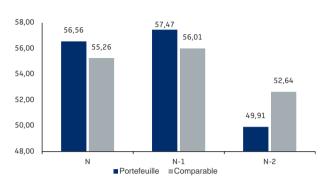


Ce document est destiné aux seules personnes initialement destinataires et il ne peut pas être utilisé dans un but autre que celui pour lequel il a été conçu. Il n'est ainsi ni reproductible, ni transmissible, en totalité ou en partie, sans l'autorisation préalable écrite de LBP AM, laquelle ne saurait être tenue pour responsable de l'utilisation qui pourrait être faite du document par un tiers.

### Gouvernance responsable

#### TAUX D'INDÉPENDANCE (source : Asset4)

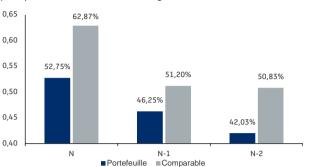
Pourcentage de membres indépendants au conseil



Taux de couverture	Portefeuille	Univers
En % de l'actif net	84,20%	74,45%
En % du nombre d'émetteurs	70.53%	74.45%

#### RÉMUNÉRATION RESPONSABLE (source : Asset4)

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

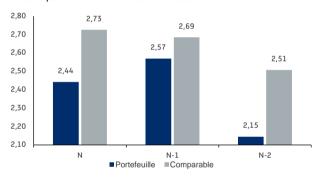


Taux de couverture	Portefeuille	Univers
En % de l'actif net	99,32%	95,93%
En % du nombre d'émetteurs	95,79%	95,93%

## Gestion durable des ressources

#### SANTÉ ET SÉCURITÉ (Source : Thomson Reuters)

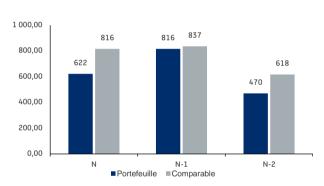
Nombre d'accidents ayant conduit à un arrêt de travail des employés ou soustraitants pour 1 millions d'heures travaillées



Taux de couverture	Portefeuille	Univers
En % de l'actif net	33,47%	40,04%
En % du nombre d'émetteurs	31,58%	40,04%

#### GESTION DE L'EAU (Source : Thomson Reuters)

Consommation d'eau en  $m^3$  rapportées à 1 million de dollars de chiffre d'affaire

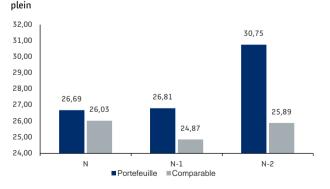


Taux de couverture	Portefeuille	Univers
En % de l'actif net	51,35%	54,39%
En % du nombre d'émetteurs	49,47%	54,39%

# Développement des territoires

#### FORMATION (Source : Thomson Reuters)

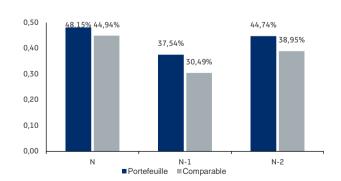
Nombre moyen d'heures de formation par salarié par an, c'est-à-dire le nombre d'heures de formation divisé par le nombre de salarié en emploi équivalent temps



Taux de couverture	Portefeuille	Univers
En % de l'actif net	68,21%	48,04%
En % du nombre d'émetteurs	63,16%	48,04%

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

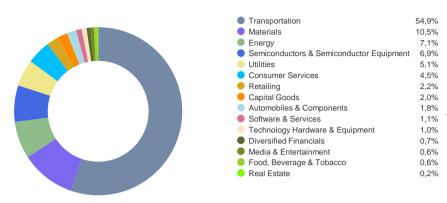
Part des entreprises ayant signé le Pacte Mondial de l'ONU



Taux de couverture	Portefeuille	Univers
En % de l'actif net	99,32%	97,36%
En % du nombre d'émetteurs	95,79%	97,36%

## **Empreinte carbone**

#### REPARTITION SECTORIELLE PAR EMETTEURS DE L'EMPREINTE CARBONE



	Portefeuille	Univers
Empreinte carbone scope 1 & 2	50,09	80,79
Taux de couverture	94,79%	96,15%

NB: le calcul de l'empreinte carbone du fonds est donné à titre indicatif. Il prend uniquement en compte les titres d'émetteurs priés 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 à priori du

#### PRINCIPAUX CONTRIBUTEURS À L'EMPREINTE CARBONE DU PORTEFEUILLE

Entreprises	Secteurs	Contribution Carbone	Empreinte Carbone (tCO <sub>2</sub> / M€ investi)	Poids
SOUTHWEST AIRLINES CO	Transportation	13,67	780,14	1,75%
SINGAPORE AIRLINES LTD	Transportation	5,95	540,67	1,10%
SAIPEM SPA	Energy	2,64	207,00	1,28%
LG CHEM LTD	Materials	2,50	204,90	1,22%
IBERDROLA FINANZAS SA	Utilities	2,06	86,82	2,37%
RAG-STIFTUNG	Energy	1,99	415,53	0,48%
ACCOR SA	Consumer Services	1,67	263,93	0,63%
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	Utilities	1,62	616,69	0,26%
JFE HOLDINGS INC	Materials	1,39	2 605,01	0,05%
SK HYNIX INC	Semiconductors & Semiconductor Equipment	0,87	99,68	0,87%

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