

SOREA ISR CROISSANCE E

RAPPORT ANNUEL EXTRA FINANCIER AU 31 DÉCEMBRE 2024

Stratégie d'investissement

L'objectif de gestion du FCPE est double : - chercher à réaliser, sur la période de placement recommandée supérieure à 5 ans, une performance supérieure à celle de l'indice composite 40% MSCI EMU dividendes nets réinvestis + 60% Bloomberg Euro Aggregate All Maturities coupons réinvestis et : - mettre en œuvre une stratégie d'investissement socialement responsable (ISR).

Caractéristiques du FCPE

Date de création de l'OPC	01/07/2008
Durée minimale de placement recommandée	Supérieure à 5 ans
Classification AMF	N/A
Société de gestion	LBP AM
Dépositaire	BNP Paribas SA
Éligible au PEA	Non
Composition de l'indicateur de référence*	
Bloomberg Euro-Aggregate (toutes maturités)	60%
MSCI EMU dividendes nets réinvestis	40%
* Depuis le 14 déc. 2020	
Valorisation	
Fréquence de valorisation	Hebdomadaire
Nature de la valorisation	Cours de clôture
Lieu de publication de la VL	www.lbpam.com
Valorisateur	BNP Paribas SA
Souscriptions-rachats	
Heure limite de centralisation auprès du dépositaire	23h59
Heure limite de passage d'ordre auprès de La Banque Postale	Néant
Ordre effectué à	Cours Inconnu
Règlement / livraison	J+3



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 valeur.

Méthode de sélection dans le cadre du label ISR

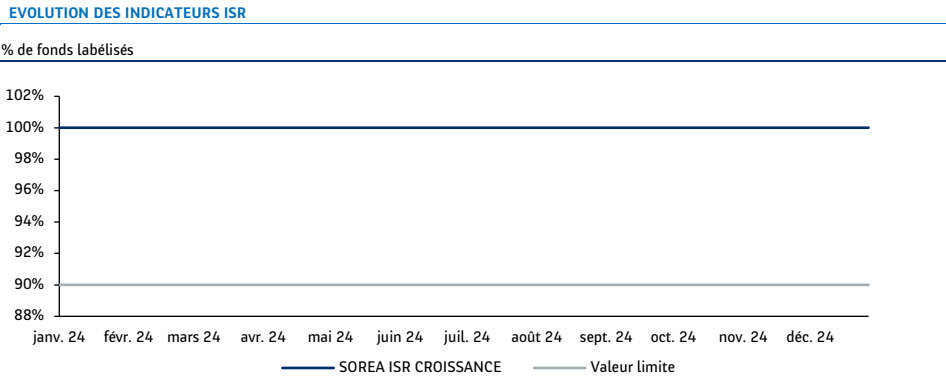
CRITÈRES D'ÉLIGIBILITÉ POUR LES FONDS DE FONDS

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	7,7	-
% de fonds labélisés	100,00%	90,00%

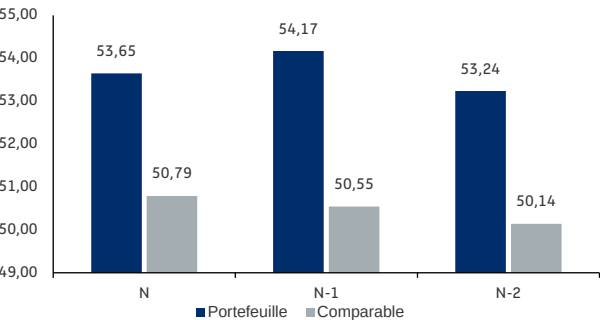
Score GREaT moyen Moyenne pondérée des scores GREaT des titres en position. La note 10 correspond à la plus forte qualité extra-financière et 1 la plus faible.



Gouvernance responsable

TAUX D'INDÉPENDANCE (source : Asset4)

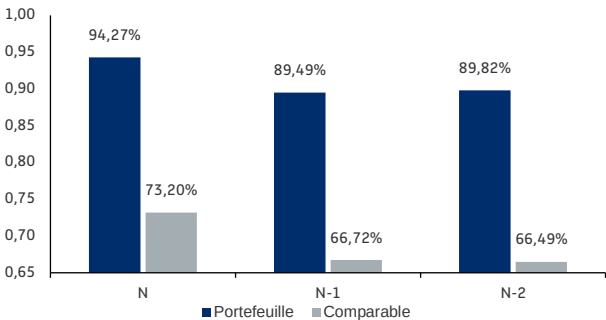
Pourcentage de membres indépendants au conseil



Taux de couverture	Portefeuille	Indicateur de réf.
En % de l'actif net	42,46%	41,81%
En % du nombre de fonds labellisés	42,46%	41,81%

RÉMUNÉRATION RESPONSABLE (source : Asset4)

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

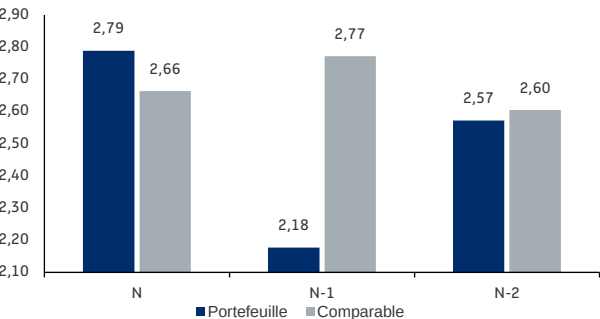


Taux de couverture	Portefeuille	Indicateur de réf.
En % de l'actif net	78,53%	87,21%
En % du nombre de fonds labellisés	78,53%	87,21%

Gestion durable des ressources

SANTÉ ET SÉCURITÉ (Source : Thomson Reuters)

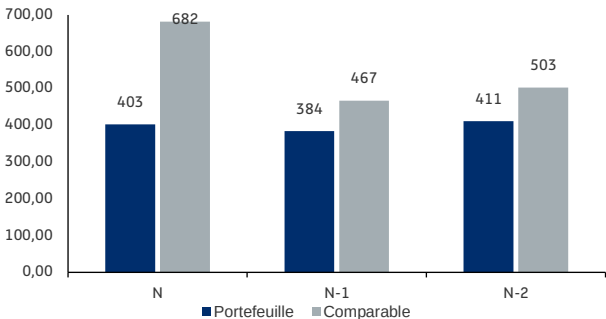
Nombre d'accidents ayant conduit à un arrêt de travail des employés ou sous-traitants pour 1 millions d'heures travaillées



Taux de couverture	Portefeuille	Indicateur de réf.
En % de l'actif net	35,43%	42,54%
En % du nombre de fonds labellisés	35,43%	42,54%

GESTION DE L'EAU (Source : Thomson Reuters)

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

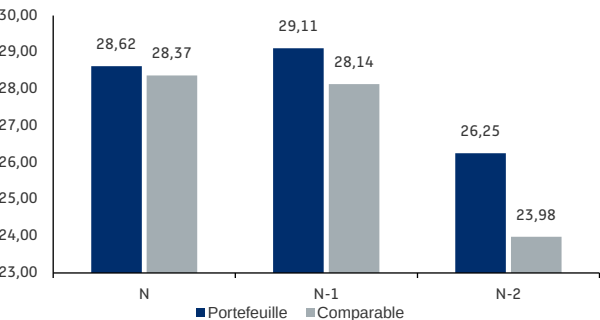


Taux de couverture	Portefeuille	Indicateur de réf.
En % de l'actif net	68,04%	74,15%
En % du nombre de fonds labellisés	68,04%	74,15%

Développement des territoires

FORMATION (Source : Thomson Reuters)

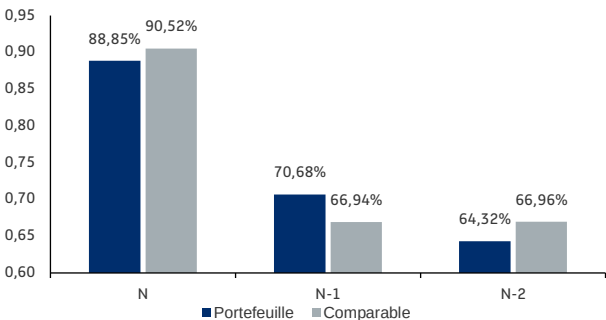
Nombre moyen d'heures de formation par salarié par an, c'est-à-dire le nombre d'heures de formation divisé par le nombre de salarié en emploi équivalent temps plein



Taux de couverture	Portefeuille	Indicateur de réf.
En % de l'actif net	70,76%	71,20%
En % du nombre de fonds labellisés	70,76%	71,20%

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

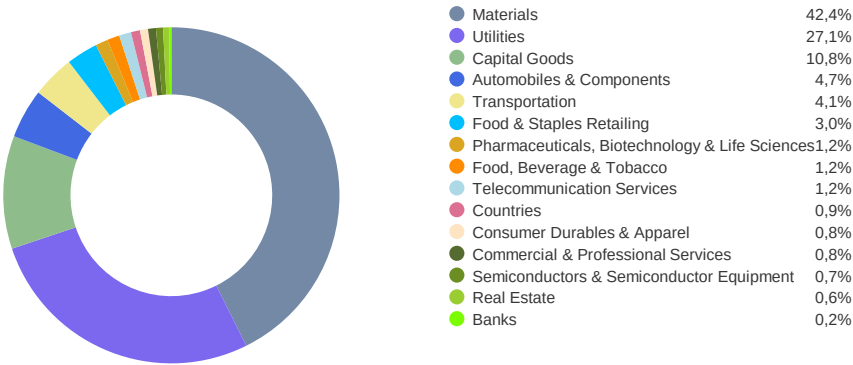
Part des entreprises ayant signé le Pacte Mondial de l'ONU



Taux de couverture	Portefeuille	Indicateur de réf.
En % de l'actif net	81,22%	88,91%
En % du nombre de fonds labellisés	81,22%	88,91%

Empreinte carbone

REPARTITION SECTORIELLE PAR EMETTEURS DE L'EMPREINTE CARBONE



	Portefeuille	Indicateur de réf.
Empreinte carbone scope 1 & 2	40,20	58,78
Taux de couverture	75,63%	83,03%

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	4,02	358,61	1,12%
ENEL SPA	Utilities	3,08	231,54	1,33%
CIE DE SAINT-GOBAIN SA	Capital Goods	1,75	209,56	0,84%
ANGLO AMERICAN PLC	Materials	1,72	241,86	0,71%
LINDE PLC	Materials	1,33	209,79	0,63%
A2A SPA	Utilities	0,86	686,28	0,12%
DEUTSCHE POST AG	Transportation	0,84	109,98	0,76%
SYENSQO SA	Materials	0,83	148,82	0,56%
CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA	Automobiles & Components	0,72	120,61	0,60%
ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV	Utilities	0,72	231,54	0,31%

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
FR0000994493	LBPAM ISR OBLI LONG TERME M	Debt Instrument	Oui	AverageScore	7,8	7,1	59,33%	Lien
FR0007045950	FEDERIS ISR EURO MH	Equity	Oui	AverageScore	7,7	7,4	40,19%	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
FR0000994493	LBPAM ISR OBLI LONG TERME M	59,33%	39,63	94,84	28,11	25,90	-	-	2,42	2,34
FR0007045950	FEDERIS ISR EURO MH	40,19%	41,05	60,31	29,38	28,35	-	-	3,33	2,81

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		
FR0000994493	LBPAM ISR OBLI LONG TERME M	59,33%	274	33923	55,60%	55,45%	92,05%	71,22%		
FR0007045950	FEDERIS ISR EURO MH	40,19%	593	437	50,78%	48,32%	97,56%	85,65%		