

SOREA ISR MONETAIRE

RAPPORT ANNUEL EXTRA FINANCIER AU 31 DÉCEMBRE 2024

Stratégie d'investissement

Le FCPE « SOREA ISR MONETAIRE » est classé dans la catégorie « FCPE monétaire à valeur liquidative variable (VNAV) standard ». Le FCPE SOREA ISR MONETAIRE est nourricier et est investi, au minimum à 85% et au maximum à 92,50% de son actif net, en parts E du FCP OSTRUM SRI MONEY 6M, dit maître, et à titre accessoire en liquidités. Le FCP maître est établi en France. La performance du FCPE nourricier sera inférieure à celle du FCP maître en raison de ses propres frais. L'objectif de gestion, la stratégie d'investissement et le profil de risque du FCPE sont identiques à celui du FCP maître reproduit ci-après : Objectif de gestion et stratégie d'investissement du FCP maître L'objectif de gestion est double : - chercher à réaliser une performance supérieure à celle de l'€STR capitalisé (taux au jour le jour du marché interbancaire en euro), sur la période de placement recommandée minimum de 6 (six) mois, nette des frais de gestion réels de chacune des catégories de parts du FCP : et - mettre en œuvre une stratégie d'investissement socialement responsable (ISR). En fonction du contexte de marché, notamment en cas de très faible (voire négatif) niveau des taux d'intérêt du marché monétaire de la zone euro, le rendement dégagé par le FCP pourrait ne pas suffire à couvrir les frais de gestion. La valeur liquidative du FCP pourrait ainsi baisser de manière structurelle et affecter négativement le rendement du FCP, ce qui pourrait compromettre la préservation du capital investi. Le FCP est classé article 8 au sens du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (dit "Règlement SFDR"). Ce FCP promeut des critères environnementaux ou sociaux et de gouvernance (ESG) mais il n'a pas pour objectif un investissement durable. Il pourra investir partiellement dans des actifs ayant un objectif durable, par exemple tels que définis par la classification de l'Union Européenne.

Caractéristiques du FCPE

Date de création de l'OPC	23/05/2008
Durée minimale de placement recommandée	Supérieure à 6 mois
Classification AMF	Monétaire à valeur liquidative variable VNAV standard
Société de gestion	LBP AM
Dépositaire	BNP Paribas SA
Eligible au PEA	Non

Composition de l'indicateur de référence*	
ESTR Capitalisé (précompté) J [all days]	100%

Valorisation	
Fréquence de valorisation	Quotidienne
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+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 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.

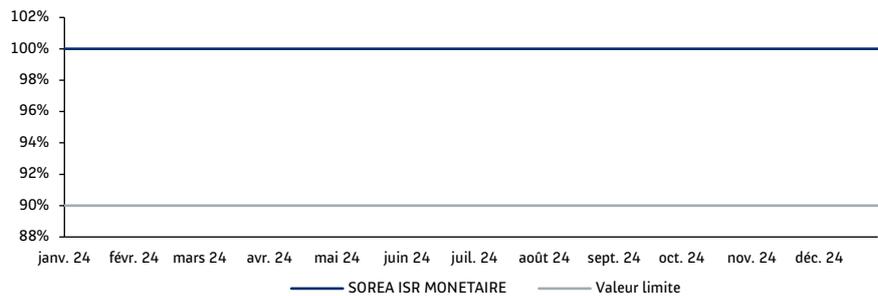
Indicateurs clefs de performance ISR

INDICATEURS ISR	Valeur du portefeuille	Valeur limite
Score GREaT moyen	7,5	-
% de fonds labélisés	100,00%	90,00%
Taux de durabilité	42,7%	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

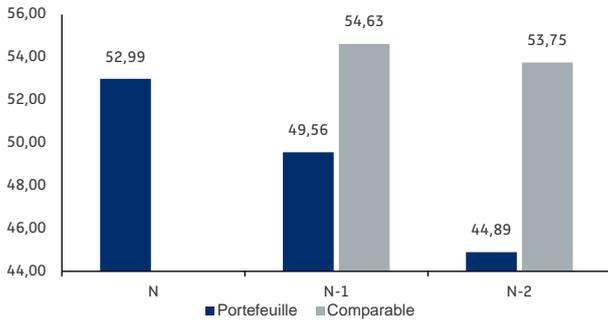
% de fonds labélisés



Gouvernance responsable

TAUX D'INDÉPENDANCE (source : Asset4)

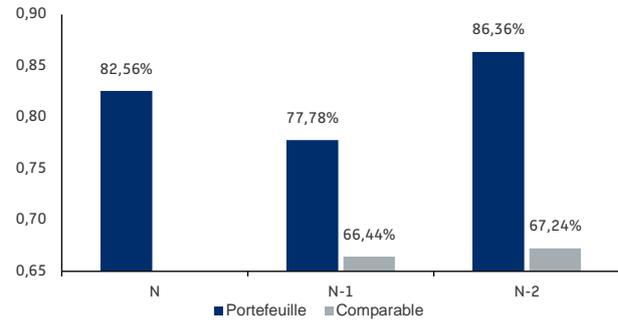
Pourcentage de membres indépendants au conseil



Taux de couverture	Portefeuille	Univers
En % de l'actif net	50,83%	
En % du nombre de fonds labellisés	50,83%	

RÉMUNÉRATION RESPONSABLE (source : Asset4)

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

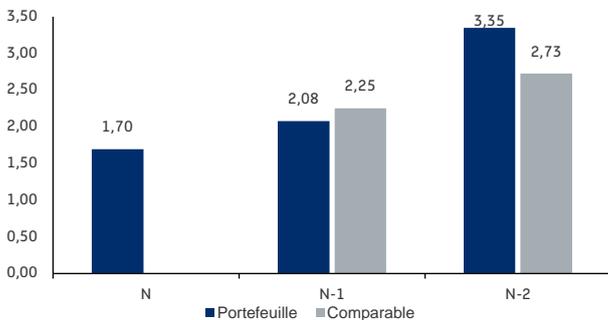


Taux de couverture	Portefeuille	Univers
En % de l'actif net	81,16%	
En % du nombre de fonds labellisés	81,16%	

Gestion durable des ressources

SANTÉ ET SÉCURITÉ (Source : Thomson Reuters)

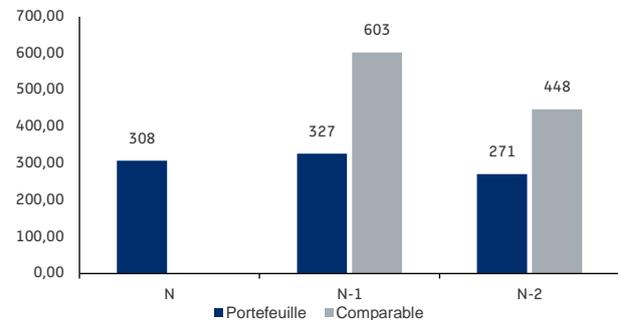
Nombre d'accidents ayant conduit à un arrêt de travail des employés ou sous-traitants pour 1 millions d'heures travaillées



Taux de couverture	Portefeuille	Univers
En % de l'actif net	46,74%	
En % du nombre de fonds labellisés	46,74%	

GESTION DE L'EAU (Source : Thomson Reuters)

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

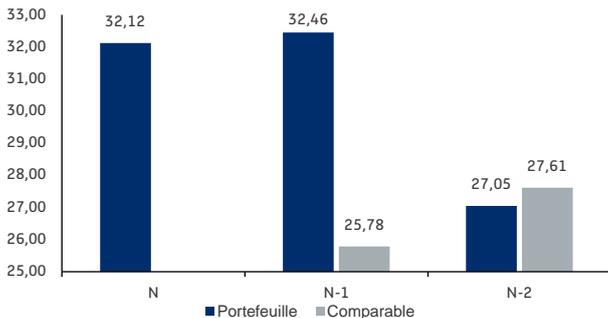


Taux de couverture	Portefeuille	Univers
En % de l'actif net	62,52%	
En % du nombre de fonds labellisés	62,52%	

Développement des territoires

FORMATION (Source : Thomson Reuters)

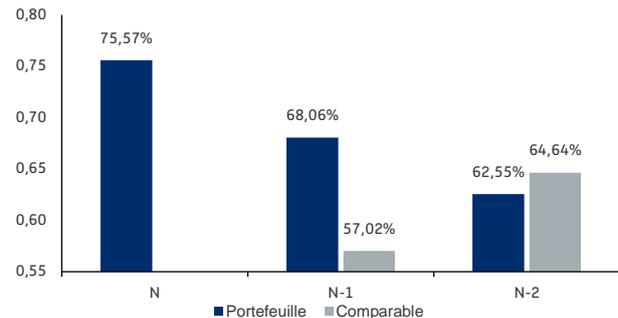
Nombre moyen d'heures de formation par salarié par an, c'est-à-dire le nombre d'heures de formation divisé par le nombre de salarié en emploi équivalent temps plein



Taux de couverture	Portefeuille	Univers
En % de l'actif net	77,18%	
En % du nombre de fonds labellisés	77,18%	

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

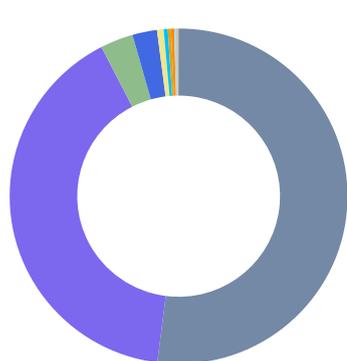
Part des entreprises ayant signé le Pacte Mondial de l'ONU



Taux de couverture	Portefeuille	Univers
En % de l'actif net	96,72%	
En % du nombre de fonds labellisés	96,72%	

Empreinte carbone

REPARTITION SECTORIELLE PAR EMETTEURS DE L'EMPREINTE CARBONE



Materials	52,0%
Utilities	40,4%
Food, Beverage & Tobacco	3,1%
Consumer Services	2,4%
Capital Goods	0,6%
Automobiles & Components	0,4%
Banks	0,3%
Food & Staples Retailing	0,3%
Real Estate	0,3%
Commercial & Professional Services	0,1%
Countries	0,0%
Consumer Durables & Apparel	0,0%
Diversified Financials	0,0%
Software & Services	0,0%
Media & Entertainment	0,0%

	Portefeuille	Univers
Empreinte carbone scope 1 & 2	50,55	-
Taux de couverture	58,45%	

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
ARCELORMITTAL SA	Materials	24,50	3 571,35	0,69%
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	Utilities	13,32	616,69	2,16%
ELECTRICITE DE FRANCE	Utilities	4,53	157,45	2,88%
EDP FINANCE BV	Utilities	2,25	213,96	1,05%
BONDUELLE SCA	Food, Beverage & Tobacco	1,54	282,66	0,54%
ACCOR SA	Consumer Services	1,15	263,93	0,44%
SSE PLC	Utilities	0,97	186,72	0,52%
VERALLIA SA	Materials	0,83	466,26	0,18%
NATIONAL GRID NORTH AMERICA INC	Utilities	0,52	71,41	0,73%
ENGIE SA	Utilities	0,41	322,30	0,13%

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
FR0010799007	OSTRUM SRI MONEY 6M E(C) EUR	Money Market	Oui	-	-	-	91,93%	Lien