

TONI ACTIONS ISR 100 R

RAPPORT ANNUEL EXTRA FINANCIER AU 29 MARS 2024

Stratégie d'investissement

L'objectif de gestion du FCP est double : - chercher à offrir un portefeuille composé de valeurs internationales à des souscripteurs qui souhaitent être investis à 60% minimum sur les marchés d'actions européens tout en profitant des opportunités présentées par d'autres classes d'actifs et de - mettre en oeuvre une stratégie d'investissement socialement responsable (ISR). L'action du gérant vise à tirer parti de ces opportunités de marché 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	02/03/2001
Durée minimale de placement recommandée	5 ans et plus
Classification AMF	Actions internationales
Société de gestion	LBP AM
Dépositaire	CACEIS Bank
Eligible au PEA	Non

Composition de l'indicateur de référence*

MSCI Europe ex UK dividendes nets réinvestis (en euro)	100%
--------------------------------------------------------	------

* Depuis le 11 févr. 2021

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



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.

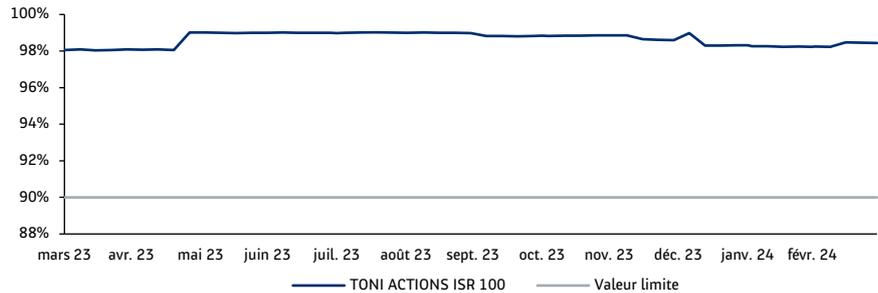
Indicateurs clefs de performance ISR

INDICATEURS ISR	Valeur du portefeuille	Valeur limite
Score GREaT moyen	3,6	-
% de fonds labélisés	98,44%	90,00%
Taux de durabilité	65,6%	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

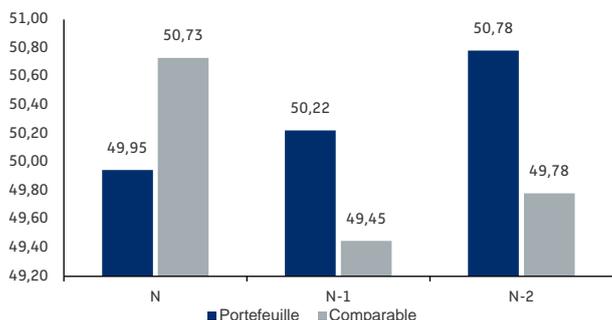
% de fonds labélisés



Gouvernance responsable

TAUX D'INDÉPENDANCE (source : Asset4)

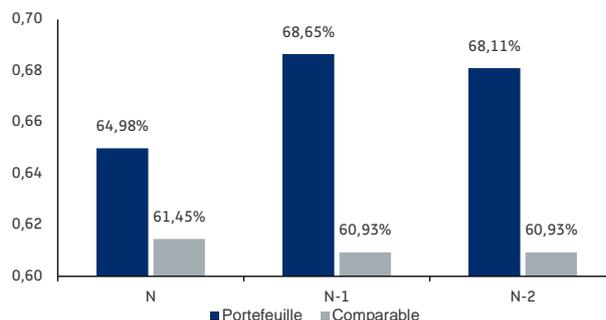
Pourcentage de membres indépendants au conseil



Taux de couverture	Portefeuille	Univers
En % de l'actif net	60,43%	59,95%
En % du nombre de fonds labellisés	60,43%	59,95%

RÉMUNÉRATION RESPONSABLE (source : Asset4)

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

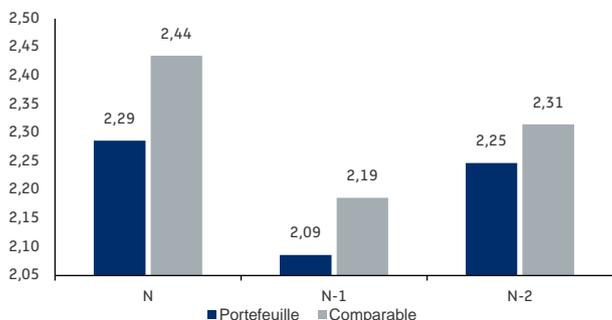


Taux de couverture	Portefeuille	Univers
En % de l'actif net	94,85%	94,76%
En % du nombre de fonds labellisés	94,85%	94,76%

Gestion durable des ressources

SANTÉ ET SÉCURITÉ (Source : Thomson Reuters)

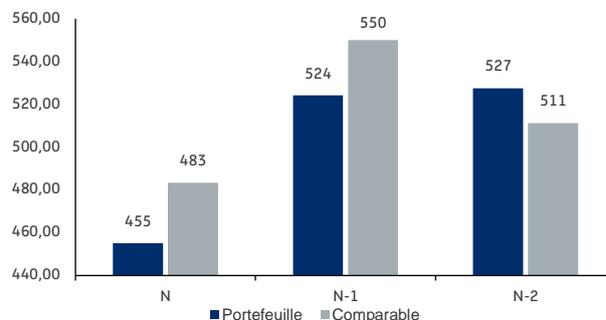
Nombre d'accidents ayant conduit à un arrêt de travail des employés ou sous-traitants pour 1 millions d'heures travaillées



Taux de couverture	Portefeuille	Univers
En % de l'actif net	44,72%	43,83%
En % du nombre de fonds labellisés	44,72%	43,83%

GESTION DE L'EAU (Source : Thomson Reuters)

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

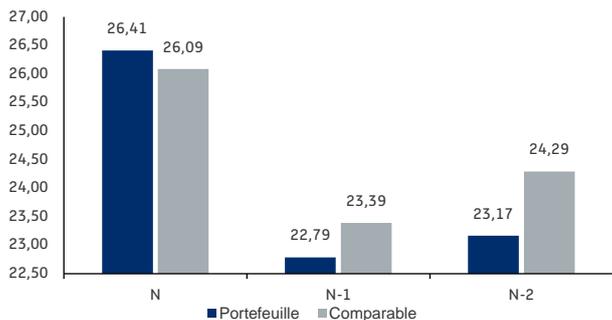


Taux de couverture	Portefeuille	Univers
En % de l'actif net	87,57%	84,33%
En % du nombre de fonds labellisés	87,57%	84,33%

Développement des territoires

FORMATION (Source : Thomson Reuters)

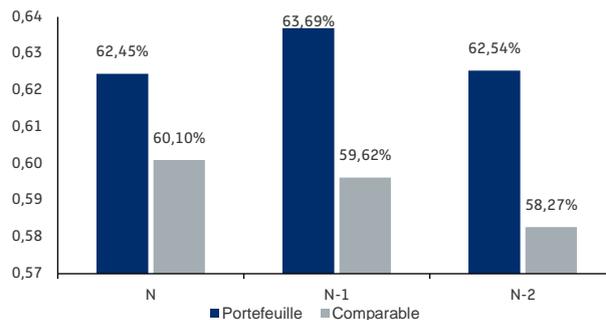
Nombre moyen d'heures de formation par salarié par an, c'est-à-dire le nombre d'heures de formation divisé par le nombre de salarié en emploi équivalent temps plein



Taux de couverture	Portefeuille	Univers
En % de l'actif net	72,79%	68,69%
En % du nombre de fonds labellisés	72,79%	68,69%

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

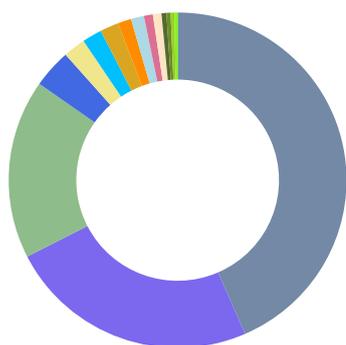
Part des entreprises ayant signé le Pacte Mondial de l'ONU



Taux de couverture	Portefeuille	Univers
En % de l'actif net	95,17%	94,80%
En % du nombre de fonds labellisés	95,17%	94,80%

Empreinte carbone

REPARTITION SECTORIELLE PAR EMETTEURS DE L'EMPREINTE CARBONE



Materials	42,7%
Utilities	23,6%
Energy	17,0%
Capital Goods	3,7%
Transportation	2,1%
Consumer Services	1,9%
Food, Beverage & Tobacco	1,8%
Automobiles & Components	1,3%
Semiconductors & Semiconductor Equipment	1,2%
Pharmaceuticals, Biotechnology & Life Sciences	0,8%
Food & Staples Retailing	0,8%
Telecommunication Services	0,5%
Consumer Durables & Apparel	0,4%
Diversified Financials	0,3%
Technology Hardware & Equipment	0,3%

	Portefeuille	Univers
Empreinte carbone scope 1 & 2	44,83	60,59
Taux de couverture	95,38%	95,50%

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
HEIDELBERG MATERIALS AG	Materials	4,49	3 953,61	0,11%
AIR LIQUIDE SA	Materials	3,62	473,45	0,77%
TOTALENERGIES SE	Energy	3,00	193,57	1,55%
RWE AG	Utilities	2,64	1 904,88	0,14%
ENEL SPA	Utilities	2,22	370,84	0,60%
YARA INTERNATIONAL ASA	Materials	1,90	1 092,10	0,17%
ENI SPA	Energy	1,75	491,28	0,36%
SOLVAY SA	Materials	1,68	737,32	0,23%
REPSOL SA	Energy	1,25	477,09	0,26%
IBERDROLA SA	Utilities	1,21	103,15	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

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
-	TONI ACTIONS 100 - ACTIONS EUROPE	Equity	Oui	AverageScore	3,49	3,52	81,96%	-
FR0013239407	LBPAM ISR ACTIONS USA 500 R	Equity	Oui	AverageScore	4,2	4,2	4,66%	Lien
FR0000288094	LBPAM ISR ACTIONS AMERIQUE C	Equity	Oui	AverageScore	4,2	4,2	4,52%	Lien
FR0010547117	LBPAM ISR MULTI ACTIONS EMERGENTS R	Equity	Oui	FoF	4,8	-	3,43%	Lien
FR0010892471	LBPAM ISR ACTIONS JAPON R	Equity	Oui	AverageScore	4,0	4,1	2,74%	Lien
FR0010392951	OSTRUM SRI CASH M (C/D) EUR	Money Market	Oui	-	-	-	1,11%	Lien
FR0010881755	LBPAM ISR ACTIONS CROISSANCE CHINE R	Equity	Oui	AverageScore	5,2	5,3	1,09%	Lien
FR0012750461	OSTRUM SRI CASH Z (C/D) EUR	Money Market	Oui	-	-	-	1,05%	Lien
IE00B52MJY50	ISHARES CORE MSCI PACIF X-JP GT EUR	Equity	Non	-	-	-	1,01%	-
IE00B0M63391	ISHARES MSCI KOREA NA EUR	Equity	Non	-	-	-	0,51%	-

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
-	TONI ACTIONS 100 - ACTIONS EUROPE	81,96%	47,43	64,10	27,42	27,18	70,05%	68,75%	2,59	2,72
FR0013239407	LBPAM ISR ACTIONS USA 500 R	4,66%	28,24	32,88	27,78	25,60	29,44%	23,06%	1,30	1,70
FR0000288094	LBPAM ISR ACTIONS AMERIQUE C	4,52%	16,80	32,88	26,42	25,60	34,08%	23,06%	0,95	1,70
FR0010547117	LBPAM ISR MULTI ACTIONS EMERGENTS R	3,43%	41,36	164,39	43,23	49,65	10,19%	13,91%	0,61	0,75
FR0010892471	LBPAM ISR ACTIONS JAPON R	2,74%	57,44	65,17	18,61	19,06	27,12%	26,20%	0,57	0,50
FR0010392951	OSTRUM SRI CASH M (C/D) EUR	1,11%	-	-	-	-	-	-	-	-
FR0010881755	LBPAM ISR ACTIONS CROISSANCE CHINE R	1,09%	20,47	151,80	39,15	51,78	7,36%	3,77%	0,57	0,18
FR0012750461	OSTRUM SRI CASH Z (C/D) EUR	1,05%	-	-	-	-	-	-	-	-

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
-	TONI ACTIONS 100 - ACTIONS EUROPE	81,96%	461	492	51,81%	52,70%	70,94%	67,71%
FR0013239407	LBPAM ISR ACTIONS USA 500 R	4,66%	583	497	58,49%	56,49%	59,35%	48,67%
FR0000288094	LBPAM ISR ACTIONS AMERIQUE C	4,52%	561	497	56,55%	56,49%	49,02%	48,67%
FR0010547117	LBPAM ISR MULTI ACTIONS EMERGENTS R	3,43%	609	1048	40,25%	40,56%	10,63%	14,07%
FR0010892471	LBPAM ISR ACTIONS JAPON R	2,74%	580	566	36,87%	37,08%	15,71%	13,08%
FR0010392951	OSTRUM SRI CASH M (C/D) EUR	1,11%	-	-	-	-	-	-
FR0010881755	LBPAM ISR ACTIONS CROISSANCE CHINE R	1,09%	430	810	39,08%	39,29%	6,06%	4,35%
FR0012750461	OSTRUM SRI CASH Z (C/D) EUR	1,05%	-	-	-	-	-	-