

LBPAM ISR TAUX M

RAPPORT ANNUEL EXTRA FINANCIER AU 31 DÉCEMBRE 2024

Stratégie d'investissement

L'objectif de gestion du FCP est double : - chercher à construire, sur la période de placement recommandée de 5 ans minimum, un portefeuille constitué principalement de titres de créances émis par des sociétés ou des Etats et - mettre en oeuvre une stratégie d'investissement socialement responsable (ISR).

Caractéristiques du FCP

Date de création de l'OPC	13/02/2018
Durée minimale de placement recommandée	5 ans
Classification AMF	N/A
Société de gestion	LBP AM
Gestionnaire financier par délégation	OSTRUM ASSET MANAGEMENT
Dépositaire	CACEIS Bank
Eligible au PEA	Non

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	Néant
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 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

MÉTHODE DE L'EXCLUSION

Exclusion de l'univers d'investissement de 20% des entreprises / émetteurs les moins bien notés, et de la liste des exclusions issue du Comité d'Exclusion LBP AM.

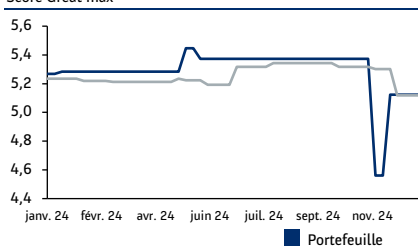
Indicateurs clefs de performance ISR

INDICATEURS ISR	% couverture portefeuille	% couverture comparable	Valeur du portefeuille	Valeur limite du comparable	Type de comparable
Score GREaT max	100,00%	99,27%	5,1	5,1	Univers -20 %
Carbon Intensity Scope 12	93,36%	61,63%	42,2	116,9	Univers
Rémunération responsable	90,28%	72,14%	77,8%	71,0%	Univers

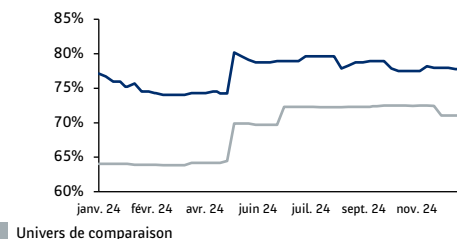
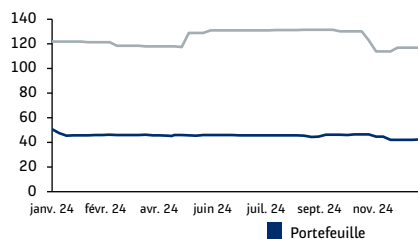
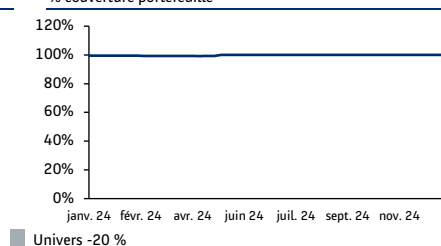
Score GREaT max	Pire score GREaT des titres en position. La note 10 correspond à la plus forte qualité extra-financière et 1 la plus faible.
Intensité carbone (Scope 1+2)	Nombre de tonnes de gaz à effet de serre générées (scope 1 + 2) divisés par le chiffre d'affaires.
Rémunération responsable	Part des entreprises qui prennent en compte des critères extra-financiers dans la politique de rémunération de leurs dirigeants.
Univers	Bloomberg Euro-Aggregate Corporate + ICE BofA ML Euro HY Constrained

EVOLUTION DES INDICATEURS ISR

Score Great max



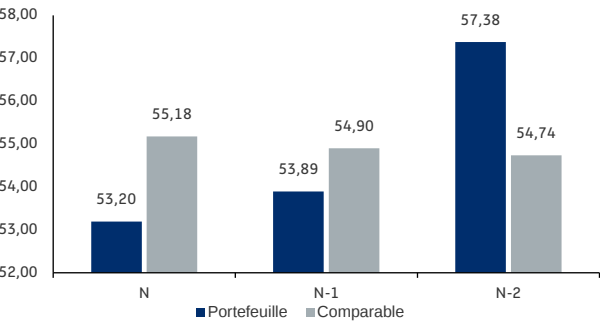
% couverture portefeuille



Gouvernance responsable

TAUX D'INDÉPENDANCE (source : Asset4)

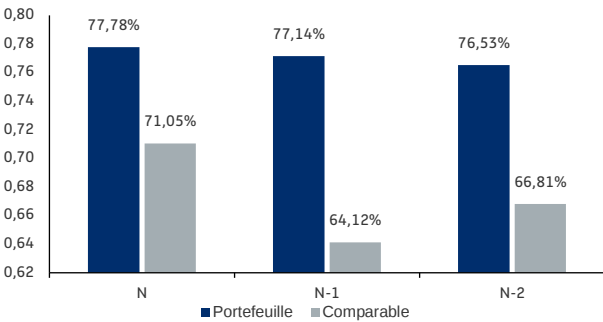
Pourcentage de membres indépendants au conseil



Taux de couverture	Portefeuille	Univers
En % de l'actif net	53,16%	46,50%
En % du nombre d'émetteurs	52,99%	45,60%

RÉMUNÉRATION RESPONSABLE (source : Asset4)

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

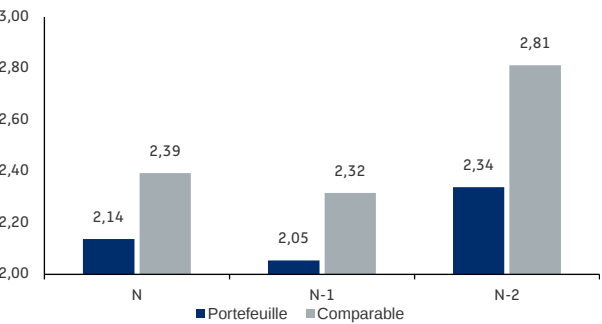


Taux de couverture	Portefeuille	Univers
En % de l'actif net	90,28%	72,14%
En % du nombre d'émetteurs	92,31%	70,78%

Gestion durable des ressources

SANTÉ ET SÉCURITÉ (Source : Thomson Reuters)

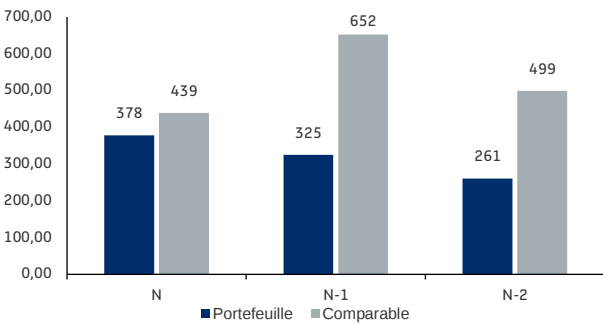
Nombre d'accidents ayant conduit à un arrêt de travail des employés ou sous-traitants pour 1 millions d'heures travaillées



Taux de couverture	Portefeuille	Univers
En % de l'actif net	40,38%	34,89%
En % du nombre d'émetteurs	45,30%	34,24%

GESTION DE L'EAU (Source : Thomson Reuters)

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

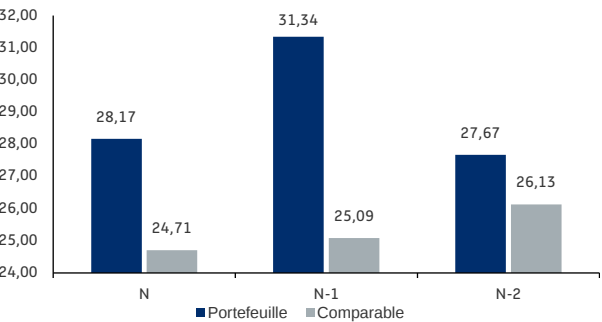


Taux de couverture	Portefeuille	Univers
En % de l'actif net	72,15%	37,62%
En % du nombre d'émetteurs	70,09%	36,79%

Développement des territoires

FORMATION (Source : Thomson Reuters)

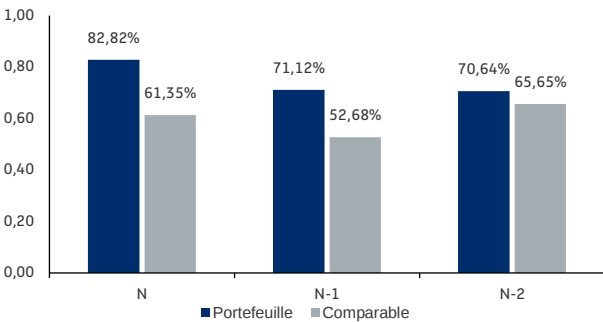
Nombre moyen d'heures de formation par salarié par an, c'est-à-dire le nombre d'heures de formation divisé par le nombre de salarié en emploi équivalent temps plein



Taux de couverture	Portefeuille	Univers
En % de l'actif net	74,03%	49,50%
En % du nombre d'émetteurs	72,65%	48,56%

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

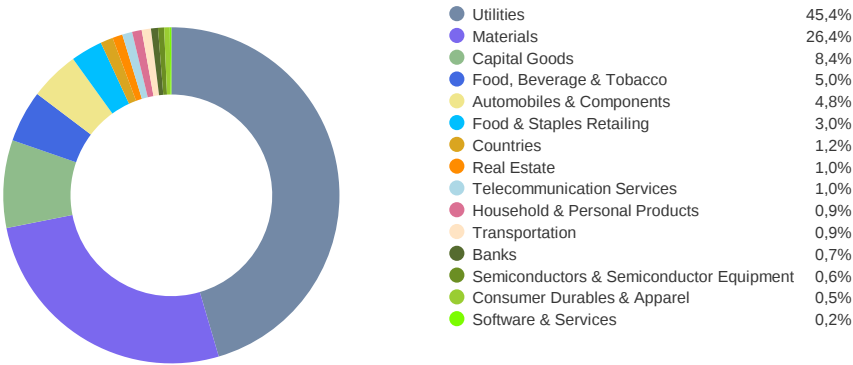
Part des entreprises ayant signé le Pacte Mondial de l'ONU



Taux de couverture	Portefeuille	Univers
En % de l'actif net	98,68%	74,39%
En % du nombre d'émetteurs	97,44%	73,00%

Empreinte carbone

REPARTITION SECTORIELLE PAR EMETTEURS DE L'EMPREINTE CARBONE



	Portefeuille	Univers
Empreinte carbone scope 1 & 2	28,27	89,77
Taux de couverture	82,35%	49,19%

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
ENGIE SA	Utilities	1,88	322,30	0,58%
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	Utilities	1,69	616,69	0,27%
COVESTRO AG	Materials	1,51	372,90	0,41%
ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV	Utilities	1,03	231,54	0,45%
LANXESS AG	Materials	0,96	364,82	0,26%
CIE DE SAINT-GOBAIN SA	Capital Goods	0,61	209,56	0,29%
IBERDROLA FINANZAS SA	Utilities	0,58	86,82	0,67%
E.ON SE	Utilities	0,45	74,90	0,60%
CONTINENTAL AG	Automobiles & Components	0,28	93,50	0,30%
DANONE SA	Food, Beverage & Tobacco	0,25	31,81	0,79%

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