

Stratégie d'investissement

L'objectif du FCP est, dans le cadre d'une allocation dynamique actions décidée par la société de gestion, de chercher à surperformer le marché actions français sur la durée de placement recommandée, qui est au minimum de 5 ans, tout en sélectionnant des valeurs répondant à des critères d'investissement socialement responsables selon l'analyse de la Société de Gestion.

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.

Caractéristiques du FCP

|                                                             |                                 |
|-------------------------------------------------------------|---------------------------------|
| Date de création de l'OPC                                   | 24/04/2003                      |
| Durée minimale de placement recommandée                     | 5 ans                           |
| Classification AMF                                          | Actions de pays de la zone euro |
| Société de gestion                                          | La Financière De L'Echiquier    |
| Dépositaire                                                 | CACEIS Bank                     |
| Éligible au PEA                                             | Oui                             |
| Composition de l'indicateur de référence*                   |                                 |
| SBF 120 dividendes nets réinvestis                          | 100%                            |
| * Depuis le 22 mai 2020                                     |                                 |
| Valorisation                                                |                                 |
| Fréquence de valorisation                                   | Quotidienne                     |
| Nature de la valorisation                                   | Cours de clôture                |
| Lieu de publication de la VL                                | www.lbpam.com                   |
| Valorisateur                                                | CACEIS Bank France              |
| Souscriptions-rachats                                       |                                 |
| Heure limite de centralisation auprès du dépositaire        | 14h30                           |
| Heure limite de passage d'ordre auprès de La Banque Postale | Néant                           |
| Ordre effectué à                                            | Cours Inconnu                   |
| Règlement / livraison                                       | J+2                             |

INVESTISSEMENT • SOCIAL  
RESPONSABLE • ISR

REPUBLIQUE FRANÇAISE

En savoir +

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%                   | 99,25%                  | 4,9                    | 4,9                         | Portfolio -20%     |
| Empreinte carbone (Scope 1+2) | 97,23%                    | 98,51%                  | 72,3                   | 124,9                       | Univers            |
| Rémunération responsable      | 100,00%                   | 95,82%                  | 81,4%                  | 69,8%                       | Univers            |
| Taux de durabilité            | N/A                       | N/A                     | 58,0%                  | 40,0%                       | Absolu             |

Score GREaT max

Pire score GREaT des titres en position. La note 1 correspond à la plus forte qualité extra-financière et 10 la plus faible.

Empreinte carbone

Nombre de tonnes de gaz à effet de serre générées (scope 1 + 2) pour 1 million d'euros investis.

Rémunération responsable

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

Taux de durabilité

Part des entreprises considérées comme des investissements durables au sens de la réglementation SFDR.

Univers

Euro Stoxx dividendes nets réinvestis + SBF 120 dividendes nets réinvestis

EVOLUTION DES INDICATEURS ISR

Score Great max

■ Fonds

% couverture portefeuille

■ Portfolio -20%

Empreinte carbone (Scope 1+2)

■ Fonds

Rémunération responsable

■ Univers

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.

LBP AM

36, Quai Henri IV - 75004 Paris

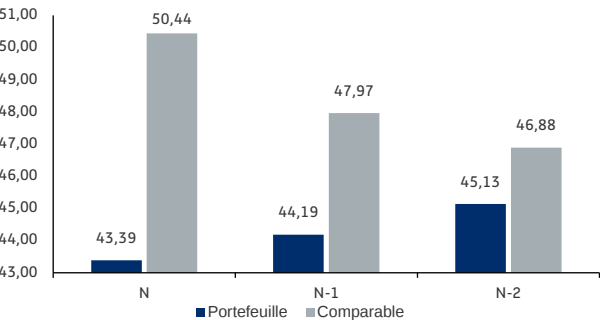
www.lbpam.com

Agrément AMF n°GP20000031

Gouvernance responsable

TAUX D'INDÉPENDANCE (source : Asset4)

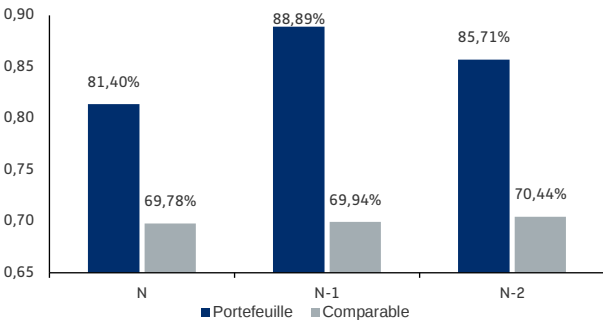
Pourcentage de membres indépendants au conseil



| Taux de couverture         | Portefeuille | Univers |
|----------------------------|--------------|---------|
| En % de l'actif net        | 79,30%       | 43,88%  |
| En % du nombre d'émetteurs | 74,42%       | 43,88%  |

RÉMUNÉRATION RESPONSABLE (source : Asset4)

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

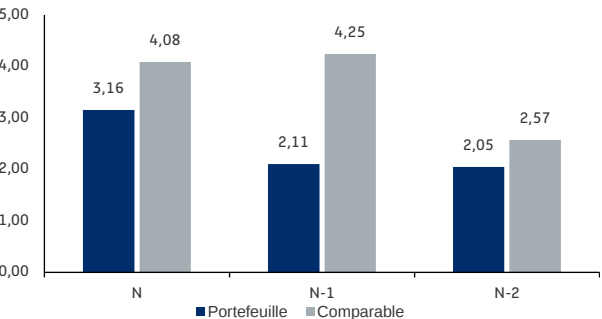


| Taux de couverture         | Portefeuille | Univers |
|----------------------------|--------------|---------|
| En % de l'actif net        | 100,00%      | 95,82%  |
| En % du nombre d'émetteurs | 100,00%      | 95,82%  |

Gestion durable des ressources

SANTÉ ET SÉCURITÉ (Source : Thomson Reuters)

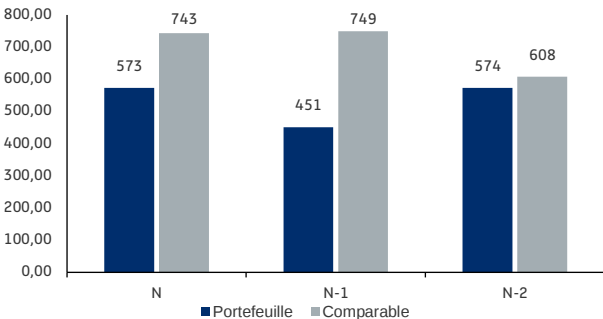
Nombre d'accidents ayant conduit à un arrêt de travail des employés ou sous-traitants pour 1 millions d'heures travaillées



| Taux de couverture         | Portefeuille | Univers |
|----------------------------|--------------|---------|
| En % de l'actif net        | 77,98%       | 53,43%  |
| En % du nombre d'émetteurs | 67,44%       | 53,43%  |

GESTION DE L'EAU (Source : Thomson Reuters)

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

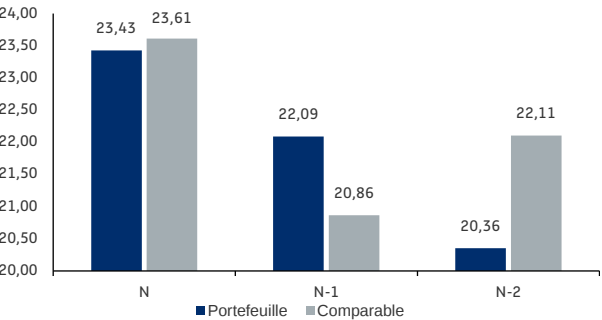


| Taux de couverture         | Portefeuille | Univers |
|----------------------------|--------------|---------|
| En % de l'actif net        | 97,76%       | 75,52%  |
| En % du nombre d'émetteurs | 95,35%       | 75,52%  |

Développement des territoires

FORMATION (Source : Thomson Reuters)

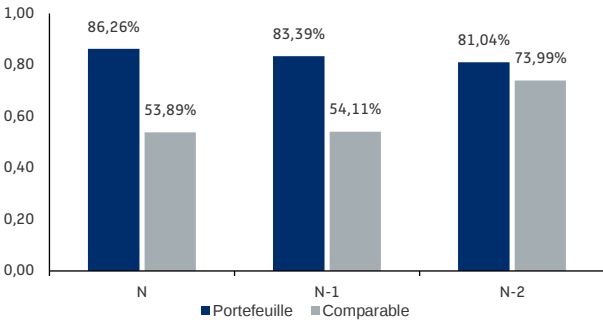
Nombre moyen d'heures de formation par salarié par an, c'est-à-dire le nombre d'heures de formation divisé par le nombre de salarié en emploi équivalent temps plein



| Taux de couverture         | Portefeuille | Univers |
|----------------------------|--------------|---------|
| En % de l'actif net        | 99,46%       | 79,40%  |
| En % du nombre d'émetteurs | 97,67%       | 79,40%  |

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

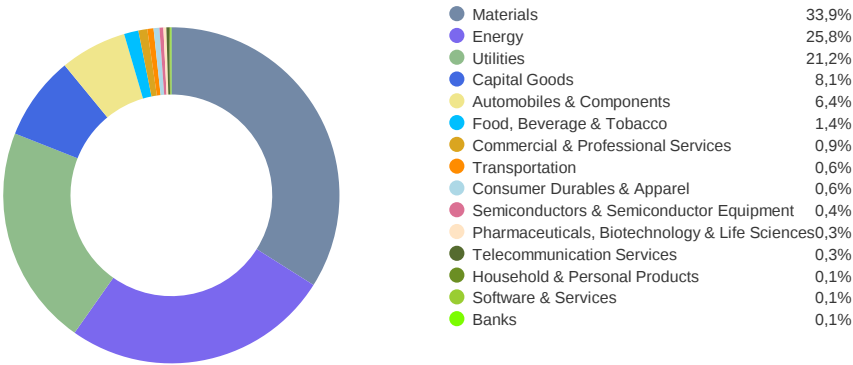
Part des entreprises ayant signé le Pacte Mondial de l'ONU



| Taux de couverture         | Portefeuille | Univers |
|----------------------------|--------------|---------|
| En % de l'actif net        | 100,00%      | 95,82%  |
| En % du nombre d'émetteurs | 100,00%      | 95,82%  |

Empreinte carbone

REPARTITION SECTORIELLE PAR EMETTEURS DE L'EMPREINTE CARBONE



|                               | Portefeuille | Univers |
|-------------------------------|--------------|---------|
| Empreinte carbone scope 1 & 2 | 72,25        | 124,90  |
| Taux de couverture            | 97,23%       | 98,51%  |

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 <sub>2</sub> / M€ investi) | Poids |
|----------------------------------------------|--------------------------|----------------------|---------------------------------------------------|-------|
| AIR LIQUIDE SA                               | Materials                | 22,98                | 473,45                                            | 4,85% |
| TOTALENERGIES SE                             | Energy                   | 13,70                | 193,57                                            | 7,08% |
| VEOLIA ENVIRONNEMENT SA                      | Utilities                | 7,58                 | 651,98                                            | 1,16% |
| ENGIE SA                                     | Utilities                | 6,78                 | 375,61                                            | 1,80% |
| VALLOUREC SACA                               | Energy                   | 3,76                 | 204,13                                            | 1,84% |
| CIE DE SAINT-GOBAIN SA                       | Capital Goods            | 3,18                 | 256,86                                            | 1,24% |
| CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA | Automobiles & Components | 3,16                 | 96,18                                             | 3,29% |
| STELLANTIS NV                                | Automobiles & Components | 1,17                 | 53,18                                             | 2,20% |
| DANONE SA                                    | Food, Beverage & Tobacco | 0,84                 | 34,04                                             | 2,46% |
| VINCI SA                                     | Capital Goods            | 0,68                 | 25,38                                             | 2,68% |

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