

## LBPAM ISR ACTIONS 80 C

RAPPORT ANNUEL EXTRA FINANCIER AU 30 SEPTEMBRE 2024

### Stratégie d'investissement

L'objectif de gestion du FCP est double : - chercher à offrir, sur la période de placement recommandée supérieure à cinq ans dans le cadre du PEA, une performance supérieure à l'indice composite : 80% MSCI EMU DNR + 10% Bloomberg Euro-Aggregate All Maturities + 10% €STR Capitalisé, et un portefeuille diversifié exposé, pour sa plus grande part aux marchés d'actions tout en profitant des opportunités présentées par d'autres classes d'actifs : et - mettre en œuvre une stratégie d'investissement socialement responsable (ISR). L'action du gérant vise à tirer parti de ces classes d'actifs 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	05/06/2000
Durée minimale de placement recommandée	5 ans et plus
Classification AMF	Actions internationales
Société de gestion	LBP AM
Dépositaire	CACEIS Bank
Eligible au PEA	Oui

#### Composition de l'indicateur de référence\*

MSCI EMU dividendes nets réinvestis	80%
Bloomberg Euro-Aggregate (toutes maturités)	10%
ESTR Capitalisé	10%

\* Depuis le 03 janv. 2022

#### 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



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 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. Ce fonds est un fonds de fonds avec une poche majoritaire en actions

### Indicateurs clefs de performance ISR

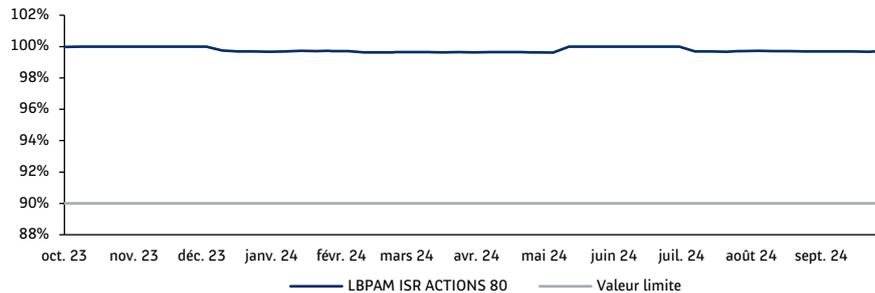
INDICATEURS ISR	Valeur du portefeuille	Valeur limite
Score GREaT moyen	7,8	-
% de fonds labélisés	99,69%	90,00%
Taux de durabilité	61,5%	15,0%

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

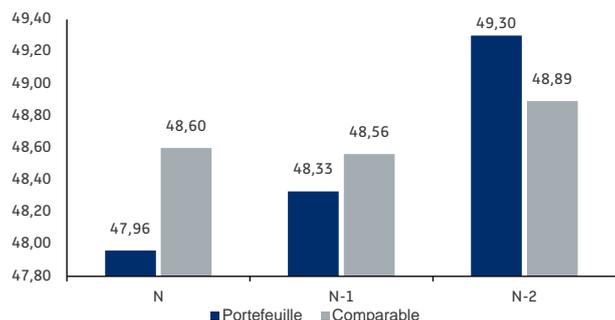
% de fonds labélisés



## Gouvernance responsable

TAUX D'INDÉPENDANCE (source : Asset4)

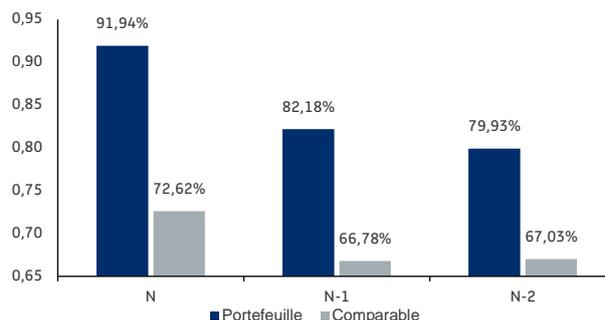
Pourcentage de membres indépendants au conseil



Taux de couverture	Portefeuille	Indicateur de réf.
En % de l'actif net	45,13%	43,37%
En % du nombre de fonds labellisés	45,13%	43,37%

RÉMUNÉRATION RESPONSABLE (source : Asset4)

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

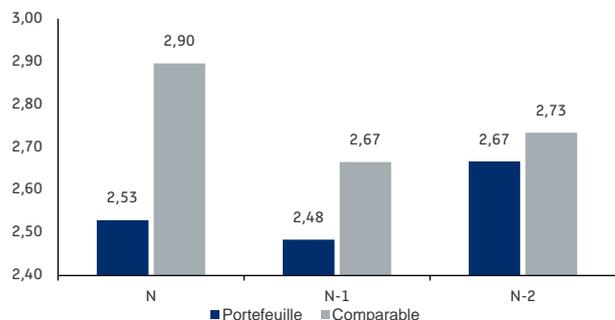


Taux de couverture	Portefeuille	Indicateur de réf.
En % de l'actif net	92,63%	97,97%
En % du nombre de fonds labellisés	92,63%	97,97%

## Gestion durable des ressources

SANTÉ ET SÉCURITÉ (Source : Thomson Reuters)

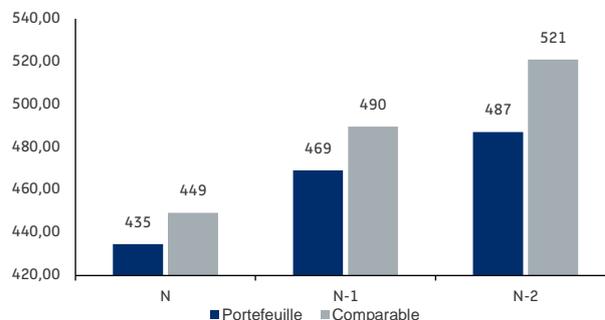
Nombre d'accidents ayant conduit à un arrêt de travail des employés ou sous-traitants pour 1 millions d'heures travaillées



Taux de couverture	Portefeuille	Indicateur de réf.
En % de l'actif net	45,60%	48,24%
En % du nombre de fonds labellisés	45,60%	48,24%

GESTION DE L'EAU (Source : Thomson Reuters)

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

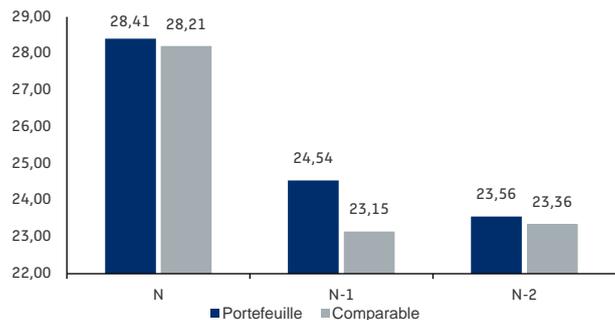


Taux de couverture	Portefeuille	Indicateur de réf.
En % de l'actif net	85,57%	88,51%
En % du nombre de fonds labellisés	85,57%	88,51%

## Développement des territoires

FORMATION (Source : Thomson Reuters)

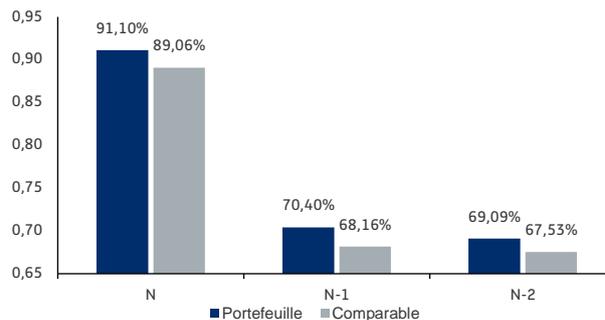
Nombre moyen d'heures de formation par salarié par an, c'est-à-dire le nombre d'heures de formation divisé par le nombre de salarié en emploi équivalent temps plein



Taux de couverture	Portefeuille	Indicateur de réf.
En % de l'actif net	81,56%	81,95%
En % du nombre de fonds labellisés	81,56%	81,95%

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

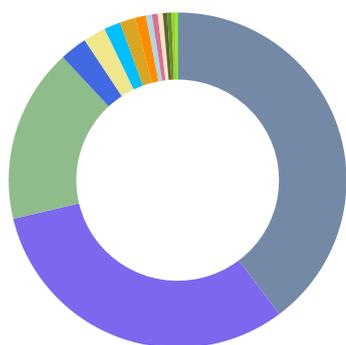
Part des entreprises ayant signé le Pacte Mondial de l'ONU



Taux de couverture	Portefeuille	Indicateur de réf.
En % de l'actif net	94,86%	98,66%
En % du nombre de fonds labellisés	94,86%	98,66%

## Empreinte carbone

### REPARTITION SECTORIELLE PAR EMETTEURS DE L'EMPREINTE CARBONE



Materials	39,4%
Utilities	31,3%
Energy	16,7%
Capital Goods	2,6%
Transportation	2,1%
Consumer Services	1,6%
Automobiles & Components	1,5%
Food, Beverage & Tobacco	1,0%
Semiconductors & Semiconductor Equipment	0,6%
Telecommunication Services	0,5%
Food & Staples Retailing	0,5%
Diversified Financials	0,4%
Pharmaceuticals, Biotechnology & Life Sciences	0,4%
Consumer Durables & Apparel	0,4%
Household & Personal Products	0,2%

	Portefeuille	Indicateur de réf.
Empreinte carbone scope 1 & 2	68,27	70,84
Taux de couverture	90,06%	97,96%

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
HEIDELBERG MATERIALS AG	Materials	6,03	2 847,79	0,21%
AIR LIQUIDE SA	Materials	5,18	473,45	1,09%
RWE AG	Utilities	4,87	2 014,33	0,24%
ENEL SPA	Utilities	4,18	370,84	1,13%
TOTALENERGIES SE	Energy	4,03	193,57	2,08%
ENI SPA	Energy	2,38	470,74	0,51%
SYENSQO SA	Materials	2,04	839,51	0,24%
EVONIK INDUSTRIES AG	Materials	1,96	545,46	0,36%
BASF SE	Materials	1,67	306,04	0,54%
REPSOL SA	Energy	1,65	502,31	0,33%

#### 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	7,7	7,2	9,36%	<a href="#">Lien</a>
FR0010392951	OSTRUM SRI CASH M (C/D) EUR	Money Market	Oui	-	-	-	7,13%	<a href="#">Lien</a>
FR001400FDS4	LBPAM ISR OBLI JUILLET 2026 M	Debt Instrument	Oui	AverageScore	7,4	6,9	1,15%	<a href="#">Lien</a>
FR0012750461	OSTRUM SRI CASH Z (C/D) EUR	Money Market	Oui	-	-	-	0,83%	<a href="#">Lien</a>
FR0010508440	AC.CAP.IV-GR.BUY B	Diversified	Non	-	-	-	0,00%	-
-	LBPAM ISR ACTIONS 80 - ACTIONS	Equity	Oui	AverageScore	7,8	7,8	82,50%	-

## 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
-	LBPAM ISR ACTIONS 80 - ACTIONS	82,50%	-	-	28,53	28,16	-	-	2,54	2,92
FR0000994493	LBPAM ISR OBLI LONG TERME M	9,36%	55,11	106,63	27,41	25,82	-	-	2,20	2,32
FR0010392951	OSTRUM SRI CASH M (C/D) EUR	7,13%	-	-	-	-	-	-	-	-
FR001400FDS4	LBPAM ISR OBLI JUILLET 2026 M	1,15%	81,94	88,31	30,23	24,75	-	-	5,12	2,57
FR0012750461	OSTRUM SRI CASH Z (C/D) EUR	0,83%	-	-	-	-	-	-	-	-

## 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
-	LBPAM ISR ACTIONS 80 - ACTIONS	82,50%	463	450	47,66%	48,26%	92,91%	85,71%
FR0000994493	LBPAM ISR OBLI LONG TERME M	9,36%	307	627	53,11%	55,25%	91,86%	70,78%
FR0010392951	OSTRUM SRI CASH M (C/D) EUR	7,13%	-	-	-	-	-	-
FR001400FDS4	LBPAM ISR OBLI JUILLET 2026 M	1,15%	445	799	53,89%	55,13%	84,09%	62,70%
FR0012750461	OSTRUM SRI CASH Z (C/D) EUR	0,83%	-	-	-	-	-	-