

# LBPAM ISR PROFIL 50 C

RAPPORT ANNUEL EXTRA FINANCIER AU 30 SEPTEMBRE 2024

## Stratégie d'investissement

L'objectif de gestion du FCP est double : - chercher à offrir un portefeuille diversifié sur la période de placement recommandée supérieure à cinq ans, à des souscripteurs qui souhaitent être partiellement exposés aux marchés d'actions, sans excéder 50 %, 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	10/04/1997
Durée minimale de placement recommandée	5 ans
Classification AMF	N/A
Société de gestion	LBP AM
Dépositaire	CACEIS Bank
Eligible au PEA	Non

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

Bloomberg Euro-Aggregate 3-5 ans	60%
Euro Stoxx 50 dividendes nets réinvestis	20%
MSCI World dividendes nets réinvestis (en euro)	20%

\* Depuis le 02 nov. 2020

### 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 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 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

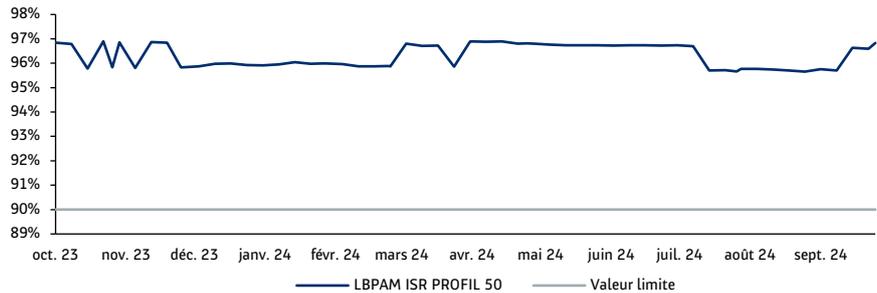
### INDICATEURS ISR

	Valeur du portefeuille	Valeur limite
Score GREaT moyen	7,5	-
% de fonds labélisés	96,83%	90,00%
Taux de durabilité	42,3%	10,0%

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

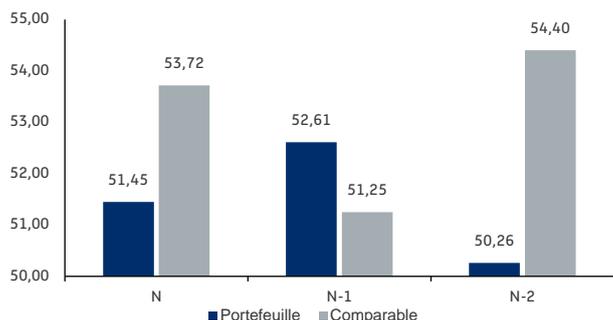
% de fonds labélisés



## Gouvernance responsable

TAUX D'INDÉPENDANCE (source : Asset4)

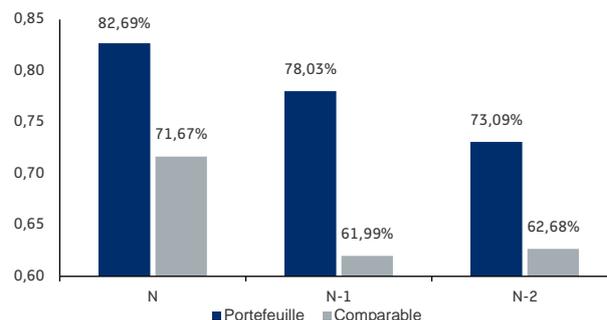
Pourcentage de membres indépendants au conseil



Taux de couverture	Portefeuille	Univers
En % de l'actif net	53,99%	51,52%
En % du nombre de fonds labellisés	53,99%	51,52%

RÉMUNÉRATION RESPONSABLE (source : Asset4)

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

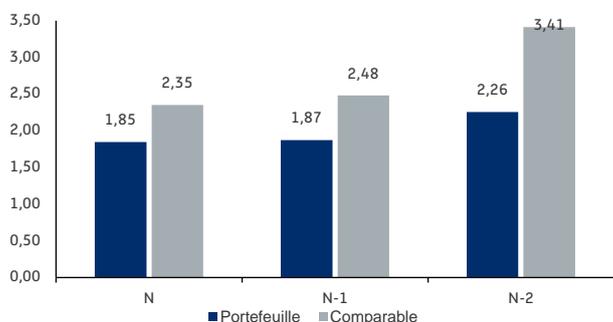


Taux de couverture	Portefeuille	Univers
En % de l'actif net	79,56%	80,49%
En % du nombre de fonds labellisés	79,56%	80,49%

## Gestion durable des ressources

SANTÉ ET SÉCURITÉ (Source : Thomson Reuters)

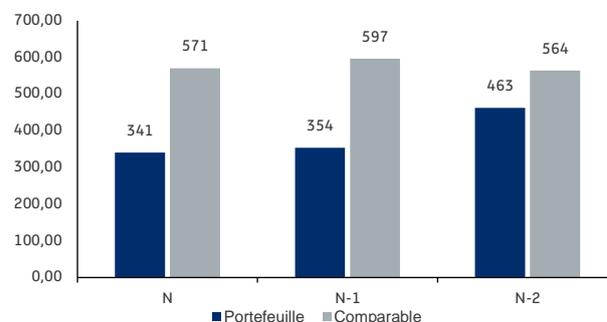
Nombre d'accidents ayant conduit à un arrêt de travail des employés ou sous-traitants pour 1 millions d'heures travaillées



Taux de couverture	Portefeuille	Univers
En % de l'actif net	32,33%	35,44%
En % du nombre de fonds labellisés	32,33%	35,44%

GESTION DE L'EAU (Source : Thomson Reuters)

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

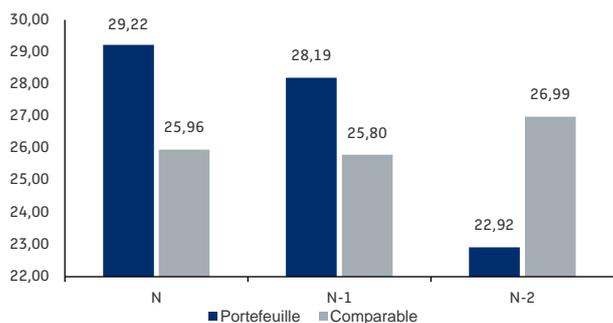


Taux de couverture	Portefeuille	Univers
En % de l'actif net	68,37%	53,67%
En % du nombre de fonds labellisés	68,37%	53,67%

## Développement des territoires

FORMATION (Source : Thomson Reuters)

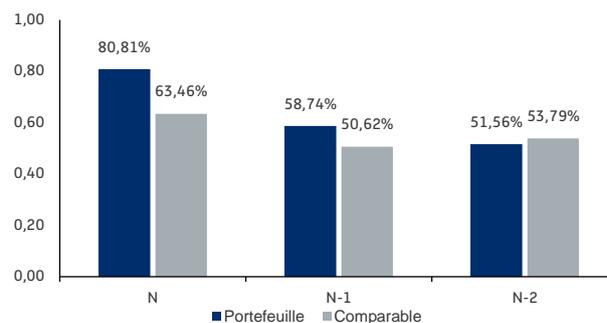
Nombre moyen d'heures de formation par salarié par an, c'est-à-dire le nombre d'heures de formation divisé par le nombre de salarié en emploi équivalent temps plein



Taux de couverture	Portefeuille	Univers
En % de l'actif net	63,21%	54,17%
En % du nombre de fonds labellisés	63,21%	54,17%

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

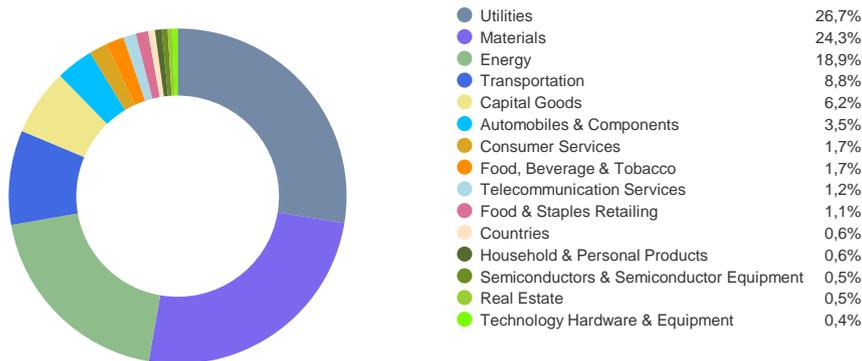
Part des entreprises ayant signé le Pacte Mondial de l'ONU



Taux de couverture	Portefeuille	Univers
En % de l'actif net	83,63%	82,21%
En % du nombre de fonds labellisés	83,63%	82,21%

## Empreinte carbone

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



	Portefeuille	Univers
Empreinte carbone scope 1 & 2	37,46	86,03
Taux de couverture	72,93%	67,43%

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
ENGIE SA	Utilities	1,92	322,30	0,60%
TOTALENERGIES SE	Energy	1,79	193,57	0,92%
AIR LIQUIDE SA	Materials	1,62	473,45	0,34%
ENEL SPA	Utilities	1,06	370,84	0,29%
ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV	Utilities	0,98	370,84	0,26%
ENI SPA	Energy	0,74	470,74	0,16%
CIE DE SAINT-GOBAIN SA	Capital Goods	0,67	197,03	0,34%
DEUTSCHE LUFTHANSA AG	Transportation	0,59	987,66	0,06%
LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	Materials	0,58	544,95	0,11%
AIR FRANCE-KLM	Transportation	0,45	1 094,04	0,04%

#### 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
FR0011375989	OSTRUM SRI CREDIT 12M I (C/D) EUR	Debt Instrument	Oui	-	-	-	2,99%	<a href="#">Lien</a>
FR0011375989	OSTRUM SRI CREDIT 12M I (C/D) EUR	Debt Instrument	Oui	-	-	-	1,00%	<a href="#">Lien</a>
FR0010892471	LBPAM ISR ACTIONS JAPON R	Equity	Oui	AverageScore	7,2	7,1	1,22%	<a href="#">Lien</a>
FR0010392951	OSTRUM SRI CASH M (C/D) EUR	Money Market	Oui	-	-	-	3,36%	<a href="#">Lien</a>
FR0000285884	LBPAM ISR ACTIONS FOCUS EURO R	Equity	Oui	AverageScore	7,8	7,7	21,22%	<a href="#">Lien</a>
FR0000287997	LBPAM ISR OBLI MOYEN TERME C	Debt Instrument	Oui	AverageScore	7,7	7,2	47,86%	<a href="#">Lien</a>
FR0010508440	AC.CAP.IV-GR.BUY B	Diversified	Non	-	-	-	0,00%	-
FR0011375989	OSTRUM SRI CREDIT 12M I (C/D) EUR	Debt Instrument	Oui	-	-	-	2,99%	<a href="#">Lien</a>
FR0011375989	OSTRUM SRI CREDIT 12M I (C/D) EUR	Debt Instrument	Oui	-	-	-	1,00%	<a href="#">Lien</a>
FR0010821819	AMUNDI MSCI EUROPE EX EMU ES FP EUR	Equity	Non	-	-	-	1,81%	-
FR0013239407	LBPAM ISR ACTIONS USA 500 R	Equity	Oui	AverageScore	6,6	6,6	14,54%	<a href="#">Lien</a>
IE00B52MJY50	ISHARES CORE MSCI PACIF X-JP GT EUR	Equity	Non	-	-	-	0,64%	-
FR0013403680	LBPAM ISR EURO HIGH YIELD I	Debt Instrument	Oui	AverageScore	6,8	6,6	0,97%	<a href="#">Lien</a>
IE00B52SF786	ISHARES MSCI CANADA ACC NA EUR	Equity	Non	-	-	-	0,72%	-
FR001400FDS4	LBPAM ISR OBLI JUILLET 2026 M	Debt Instrument	Oui	AverageScore	7,4	6,9	2,90%	<a href="#">Lien</a>

## 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
FR0000287997	LBPAM ISR OBLI MOYEN TERME C	47,86%	32,14	50,19	30,34	27,70	-	-	1,54	1,97
FR0000285884	LBPAM ISR ACTIONS FOCUS EURO R	21,22%	40,98	45,63	30,04	29,90	-	-	2,47	2,87
FR0013239407	LBPAM ISR ACTIONS USA 500 R	14,54%	17,22	33,93	24,45	24,20	-	-	1,03	1,71
FR0010392951	OSTRUM SRI CASH M (C/D) EUR	3,36%	-	-	-	-	-	-	-	-
FR0011375989	OSTRUM SRI CREDIT 12M I (C/D) EUR	2,99%	-	-	-	-	-	-	-	-
FR001400FDS4	LBPAM ISR OBLI JUILLET 2026 M	2,90%	81,94	88,31	30,23	24,75	-	-	5,12	2,57
FR0010892471	LBPAM ISR ACTIONS JAPON R	1,22%	58,04	61,87	21,02	20,39	-	-	0,55	0,50
FR0011375989	OSTRUM SRI CREDIT 12M I (C/D) EUR	1,00%	-	-	-	-	-	-	-	-
FR0013403680	LBPAM ISR EURO HIGH YIELD I	0,97%	45,77	122,18	28,60	27,19	-	-	4,44	2,87

## 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
FR0000287997	LBPAM ISR OBLI MOYEN TERME C	47,86%	246	368	52,22%	56,54%	82,61%	76,32%
FR0000285884	LBPAM ISR ACTIONS FOCUS EURO R	21,22%	387	367	46,07%	46,75%	96,15%	98,00%
FR0013239407	LBPAM ISR ACTIONS USA 500 R	14,54%	601	467	58,94%	55,85%	68,99%	59,79%
FR0010392951	OSTRUM SRI CASH M (C/D) EUR	3,36%	-	-	-	-	-	-
FR0011375989	OSTRUM SRI CREDIT 12M I (C/D) EUR	2,99%	-	-	-	-	-	-
FR001400FDS4	LBPAM ISR OBLI JUILLET 2026 M	2,90%	445	799	53,89%	55,13%	84,09%	62,70%
FR0010892471	LBPAM ISR ACTIONS JAPON R	1,22%	561	560	37,90%	37,97%	35,20%	29,74%
FR0011375989	OSTRUM SRI CREDIT 12M I (C/D) EUR	1,00%	-	-	-	-	-	-
FR0013403680	LBPAM ISR EURO HIGH YIELD I	0,97%	234	802	52,06%	52,08%	72,50%	56,54%