VIVACCIO ISR ACTIONS

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 investir majoritairement sur les marchés d'actions de la zone Euro tout en profitant des opportunités présentées par d'autres zones géographiques et en atténuant les effets des cycles boursiers par la diversification 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 maximiser la performance par une gestion discrétionnaire sur les actions internationales sur la période de placement recommandée.

Caractéristiques du FCP

Date de création de l'OPC	24/11/2005
Durée minimale de placement recommandée	8 ans
Classification AMF	Actions internationales
Société de gestion	LBP AM
Dépositaire	CACEIS Bank
Eligible au PEA	Non

Composition de l'indicateur de référence*

MSCI EMU dividendes nets réinvestis	100%

* Depuis le 24 nov. 2005

Valorisation

Fréquence de valorisation	Quotidienne
Nature de la valorisation	Cours de cloture
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.

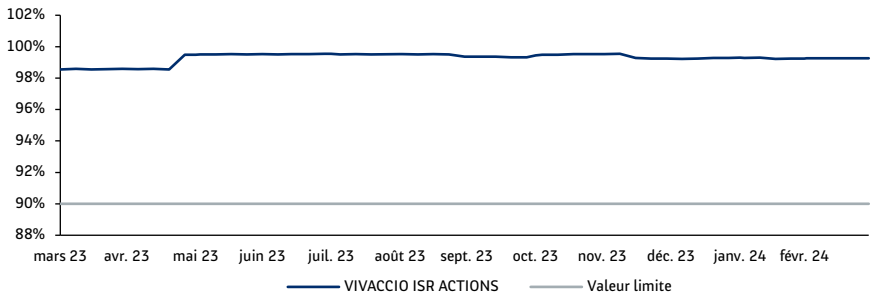
Indicateurs clefs de performance ISR

INDICATEURS ISR	Valeur du portefeuille	Valeur limite
Score GREaT moyen	3,5	-
% de fonds labélisés	99,26%	90,00%
Taux de durabilité	61,7%	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.

EVOLUTION DES INDICATEURS ISR

% de fonds labélisés



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.

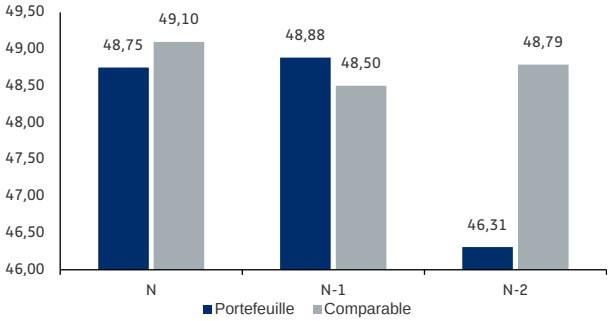
VIVACCIO ISR ACTIONS

29 mars 2024

Gouvernance responsable

TAUX D'INDÉPENDANCE (source : Asset4)

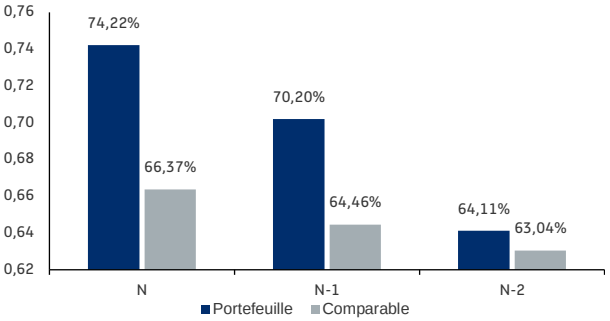
Pourcentage de membres indépendants au conseil



Taux de couverture	Portefeuille	Univers
En % de l'actif net	55,60%	54,03%
En % du nombre de fonds labellisés	55,60%	54,03%

RÉMUNÉRATION RESPONSABLE (source : Asset4)

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

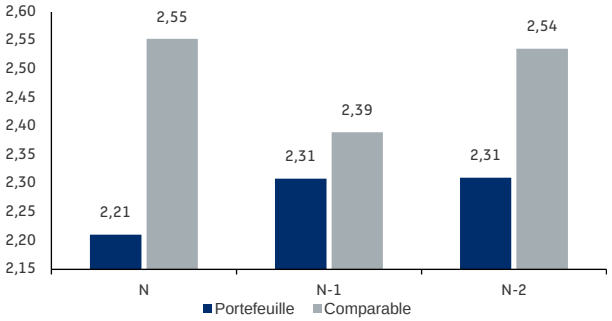


Taux de couverture	Portefeuille	Univers
En % de l'actif net	96,56%	96,64%
En % du nombre de fonds labellisés	96,56%	96,64%

Gestion durable des ressources

SANTÉ ET SÉCURITÉ (Source : Thomson Reuters)

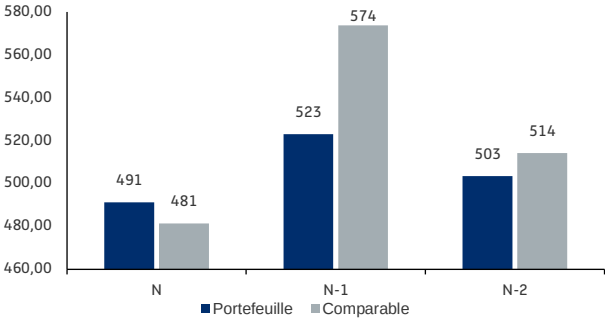
Nombre d'accidents ayant conduit à un arrêt de travail des employés ou sous-traitants pour 1 millions d'heures travaillées



Taux de couverture	Portefeuille	Univers
En % de l'actif net	46,28%	45,22%
En % du nombre de fonds labellisés	46,28%	45,22%

GESTION DE L'EAU (Source : Thomson Reuters)

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

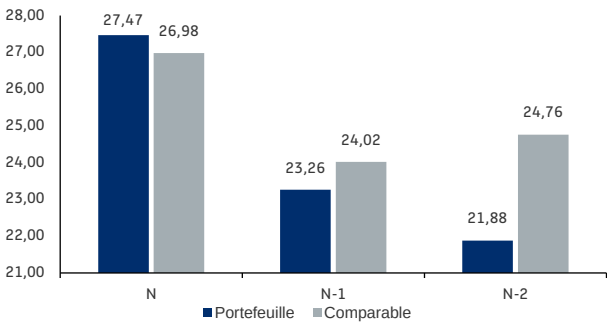


Taux de couverture	Portefeuille	Univers
En % de l'actif net	88,96%	85,00%
En % du nombre de fonds labellisés	88,96%	85,00%

Développement des territoires

FORMATION (Source : Thomson Reuters)

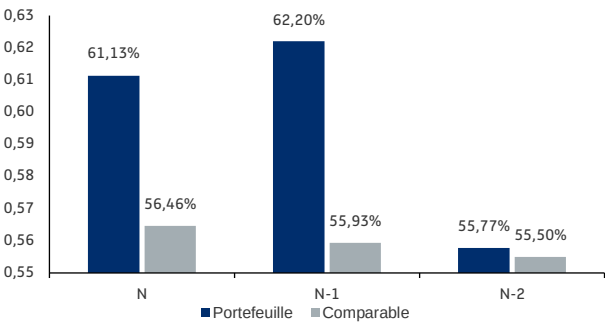
Nombre moyen d'heures de formation par salarié par an, c'est-à-dire le nombre d'heures de formation divisé par le nombre de salarié en emploi équivalent temps plein



Taux de couverture	Portefeuille	Univers
En % de l'actif net	76,12%	72,74%
En % du nombre de fonds labellisés	76,12%	72,74%

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

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



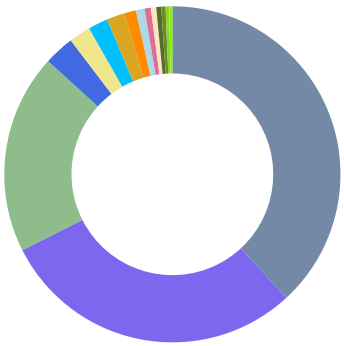
Taux de couverture	Portefeuille	Univers
En % de l'actif net	96,91%	96,69%
En % du nombre de fonds labellisés	96,91%	96,69%

VIVACCIO ISR ACTIONS

29 mars 2024

Empreinte carbone

REPARTITION SECTORIELLE PAR EMETTEURS DE L'EMPREINTE CARBONE



Materials	37,6%
Utilities	29,0%
Energy	18,9%
Capital Goods	2,9%
Transportation	2,0%
Automobiles & Components	1,9%
Consumer Services	1,7%
Food, Beverage & Tobacco	1,1%
Semiconductors & Semiconductor Equipment	0,8%
Telecommunication Services	0,6%
Food & Staples Retailing	0,5%
Pharmaceuticals, Biotechnology & Life Sciences	0,5%
Diversified Financials	0,4%
Consumer Durables & Apparel	0,3%
Household & Personal Products	0,3%

	Portefeuille	Univers
Empreinte carbone scope 1 & 2	59,04	67,46
Taux de couverture	97,14%	97,62%

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 à 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	7,51	3 953,61	0,19%
AIR LIQUIDE SA	Materials	4,54	473,45	0,96%
TOTALENERGIES SE	Energy	4,33	193,57	2,24%
RWE AG	Utilities	3,83	1 904,88	0,20%
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	Utilities	3,19	651,98	0,49%
ENEL SPA	Utilities	3,19	370,84	0,86%
ENI SPA	Energy	2,39	491,28	0,49%
REPSOL SA	Energy	1,78	477,09	0,37%
ENGIE SA	Utilities	1,66	375,61	0,44%
BASF SE	Materials	1,43	262,88	0,54%

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

VIVACCIO ISR ACTIONS

29 mars 2024

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
-	VIVACCIO ACTIONS	Equity	Oui	AverageScore	3,23	3,24	70,70%	-
FR0010892471	LBPAM ISR ACTIONS JAPON R	Equity	Oui	AverageScore	4,0	4,1	1,42%	Lien
FR0010547117	LBPAM ISR MULTI ACTIONS EMERGENTS R	Equity	Oui	FoF	4,8	-	0,86%	Lien
FR0010881755	LBPAM ISR ACTIONS CROISSANCE CHINE R	Equity	Oui	AverageScore	5,2	5,3	0,94%	Lien
FR0010392951	OSTRUM SRI CASH M (C/D) EUR	Money Market	Oui	-	-	-	0,58%	Lien
FR0000288094	LBPAM ISR ACTIONS AMERIQUE C	Equity	Oui	AverageScore	4,2	4,2	5,72%	Lien
FR0010922146	LBPAM ISR ACTIONS AMERIQUE H	Equity	Oui	AverageScore	4,2	4,2	3,34%	Lien
FR0007022793	LBPAM ISR ACTIONS EX-EURO MH	Equity	Oui	AverageScore	4,1	4,2	4,54%	Lien
FR0011361054	LBPAM ISR ACTIONS JAPON H	Equity	Oui	AverageScore	4,0	4,1	0,22%	Lien
FR0012750461	OSTRUM SRI CASH Z (C/D) EUR	Money Market	Oui	-	-	-	1,79%	Lien
FR0013239407	LBPAM ISR ACTIONS USA 500 R	Equity	Oui	AverageScore	4,2	4,2	8,35%	Lien
FR0011524370	TOCQUEVILLE VALUE EURO ISR I	Equity	Oui	Exclusion	4,9	5,0	1,41%	Lien
FR0013323102	LBPAM ISR ACTIONS ASIE M	Equity	Oui	AverageScore	3,9	3,9	1,00%	Lien
FR0013439981	SYSTEMATIC EQUITY OVERLAY C	Diversified	Non	-	-	-	0,40%	Lien
FR0013451168	LBPAM ISR ACTIONS EURO MIN VOL I	Equity	Oui	AverageScore	3,2	3,2	0,76%	Lien

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
-	VIVACCIO ACTIONS	70,70%	68,28	74,33	28,27	28,05	70%	66,79%	2,60	2,98
FR0013239407	LBPAM ISR ACTIONS USA 500 R	8,35%	28,24	32,88	27,78	25,60	29,44%	23,06%	1,30	1,70
FR0000288094	LBPAM ISR ACTIONS AMERIQUE C	5,72%	16,80	32,88	26,42	25,60	34,08%	23,06%	0,95	1,70
FR0007022793	LBPAM ISR ACTIONS EX-EURO MH	4,54%	47,10	65,20	23,30	24,41	68,76%	66,54%	1,69	1,42
FR0010922146	LBPAM ISR ACTIONS AMERIQUE H	3,34%	16,80	32,88	26,42	25,60	34,08%	23,06%	0,95	1,70
FR0012750461	OSTRUM SRI CASH Z (C/D) EUR	1,79%	-	-	-	-	-	-	-	-
FR0010892471	LBPAM ISR ACTIONS JAPON R	1,42%	57,44	65,17	18,61	19,06	27,12%	26,20%	0,57	0,50
FR0011524370	TOCQUEVILLE VALUE EURO ISR I	1,41%	92,82	127,04	32,35	24,56	77,52%	57,19%	3,34	3,25
FR0013323102	LBPAM ISR ACTIONS ASIE M	1,00%	57,12	69,08	21,40	22,76	25,70%	23,88%	0,85	0,81
FR0010881755	LBPAM ISR ACTIONS CROISSANCE CHINE R	0,94%	20,47	151,80	39,15	51,78	7,36%	3,77%	0,57	0,18
FR0010547117	LBPAM ISR MULTI ACTIONS EMERGENTS R	0,86%	41,36	164,39	43,23	49,65	10,19%	13,91%	0,61	0,75
FR0013451168	LBPAM ISR ACTIONS EURO MIN VOL I	0,76%	47,47	50,41	26,58	25,08	70,65%	68,11%	2,47	2,77
FR0010392951	OSTRUM SRI CASH M (C/D) EUR	0,58%	-	-	-	-	-	-	-	-
FR0013439981	SYSTEMATIC EQUITY OVERLAY C	0,40%	-	-	-	-	-	-	-	-
FR0011361054	LBPAM ISR ACTIONS JAPON H	0,22%	57,44	65,17	18,61	19,06	27,12%	26,20%	0,57	0,50

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
-	VIVACCIO ACTIONS	70,70%	477	457	46,82%	47,33%	83,56%	74,54%
FR0013239407	LBPAM ISR ACTIONS USA 500 R	8,35%	583	497	58,49%	56,49%	59,35%	48,67%
FR0000288094	LBPAM ISR ACTIONS AMERIQUE C	5,72%	561	497	56,55%	56,49%	49,02%	48,67%
FR0007022793	LBPAM ISR ACTIONS EX-EURO MH	4,54%	640	667	62,93%	63,17%	63,92%	63,93%
FR0010922146	LBPAM ISR ACTIONS AMERIQUE H	3,34%	561	497	56,55%	56,49%	49,02%	48,67%
FR0012750461	OSTRUM SRI CASH Z (C/D) EUR	1,79%	-	-	-	-	-	-
FR0010892471	LBPAM ISR ACTIONS JAPON R	1,42%	580	566	36,87%	37,08%	15,71%	13,08%
FR0011524370	TOCQUEVILLE VALUE EURO ISR I	1,41%	358	737	53,44%	52,84%	89,36%	69,82%
FR0013323102	LBPAM ISR ACTIONS ASIE M	1,00%	568	782	53,84%	54,78%	31,50%	28,88%
FR0010881755	LBPAM ISR ACTIONS CROISSANCE CHINE R	0,94%	430	810	39,08%	39,29%	6,06%	4,35%
FR0010547117	LBPAM ISR MULTI ACTIONS EMERGENTS R	0,86%	609	1048	40,25%	40,56%	10,63%	14,07%
FR0013451168	LBPAM ISR ACTIONS EURO MIN VOL I	0,76%	476	520	48,17%	46,86%	76,64%	72,41%
FR0010392951	OSTRUM SRI CASH M (C/D) EUR	0,58%	-	-	-	-	-	-
FR0013439981	SYSTEMATIC EQUITY OVERLAY C	0,40%	-	-	-	-	-	-
FR0011361054	LBPAM ISR ACTIONS JAPON H	0,22%	580	566	36,87%	37,08%	15,71%	13,08%