Caroline Chhun

LBPAM ISR ACTIONS US R

RAPPORT MENSUEL AU 31 DÉCEMBRE 2024

Objectif d'investissement

Le FCP est un nourricier de la part GR du FCP LBPAM ISR ACTIONS USA 500, dit « FCP maître ». En conséquence, son objectif de gestion est identique à celui de la part GR du FCP maître, à savoir : L'objectif du FCP est double :- Chercher à obtenir, sur la durée de placement recommandée de 5 ans minimum, une performance supérieure à celle de l'indice S&P 500 Dividendes Nets Réinvestis (indicateur de référence- code Bloomberg SPTR500N), tout en étant limitée en raison du respect d'un écart de suivi de 4% maximum par rapport à l'indice sur un horizon annuel.- Mettre en oeuvre une stratégie d'investissement socialement responsable (ISR).Le risque de change sur les parts GR est présent du fait d'expositions sur la devise dollar américain.Toutefois, la performance du nourricier sera inférieure à celle du maître en raison de ses frais propres pouvant s'élever à 1,50% TTC maximum de son actif net.Le FCP est donc investi en totalité dans la part GR du FCP LBPAM ISR ACTIONS USA 500 et, à titre accessoire, en liquidités.

Actif net global	**915,50 M€**
VL part R	**374,68 €**

Caractéristiques du FCP

Composition de l'indicateur de référence*	
S&P 500 (C) Net Total Return $	100%

* Depuis le 31 mars 2015

Caractéristiques	
Date de création	03/07/2014
Date de 1ère VL de la Part	07/07/2014
Durée minimale de placement recommandée	> 5 ans
Classification AMF	Actions internationales
Classification SFDR	Article 8
Société de gestion	LBP AM
Dépositaire	CACEIS Bank
Eligible au PEA	Non
Valorisation	
Fréquence de valorisation	Quotidienne
Nature de la valorisation	Cours de clôture
Code ISIN part R	FR0011922707
Ticker Bloomberg part R	LBACUSR FP
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	Néant
Ordre effectué à	Cours inconnu
Souscription initiale minimum	Néant
Décimalisation	1/100 000ème de part
Frais	
Frais de gestion et autres coûts administratifs et d'exploitation	1,5001% TTC Actif net
Commissions de surperformance	Néant
Commission de souscription	2,50% maximum
Commission de rachat	Néant

NOTATION MORNINGSTAR™
US Large-Cap Blend Equity
★★★
Au 30/11/2024

NOTATION MORNINGSTAR SUSTAINABILITY™
Au 30/04/2022

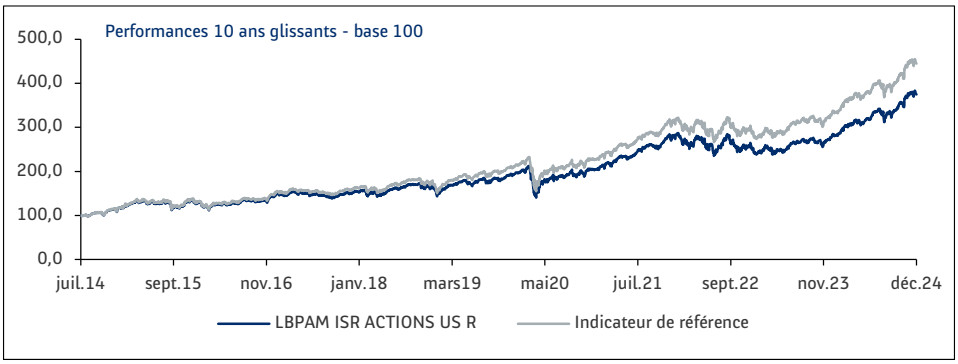
NOTATION QUANTALYS™
Actions Etats-Unis
Au 31/05/2023

PROFIL DE RISQUE

1	2	3	4	**5**	6	7

Risque plus faible — Risque plus élevé

Performances arrêtées au 31 décembre 2024



Les performances passées ne présagent pas des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps.
* Les calculs sont réalisés coupons nets réinvestis, nets de frais de gestion, sans déduction des droits d'entrée / sortie éventuels.

PERFORMANCES CUMULÉES	Début d'année	1 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
OPC	32,60%	-0,13%	32,60%	32,42%	91,41%	222,03%
Indicateur de référence	32,82%	-0,47%	32,82%	40,02%	108,57%	279,80%
Ecart	-0,22%	0,34%	-0,22%	-7,60%	-17,16%	-57,78%

PERFORMANCES ANNUELLES		2024	2023	2022	2021	2020
OPC		32,60%	17,81%	-15,23%	36,84%	5,63%
Indicateur de référence		32,82%	21,41%	-13,17%	37,89%	8,03%
Ecart		-0,22%	-3,60%	-2,06%	-1,05%	-2,40%

PERFORMANCES ANNUALISÉES			1 an	3 ans	5 ans	10 ans
OPC			32,60%	9,81%	13,87%	12,41%
Indicateur de référence			32,82%	11,87%	15,84%	14,28%
Ecart			-0,22%	-2,06%	-1,97%	-1,87%

Principaux indicateurs de risque

INDICATEURS DE RISQUE		sur 6 mois	sur 1 an	sur 3 ans	sur 5 ans	sur 10 ans
Volatilité de l'OPC		16,24%	13,99%	17,85%	22,00%	19,32%
Volatilité de l'indicateur de réf.		16,65%	14,32%	18,05%	22,08%	19,48%
Tracking error		1,33%	1,22%	1,11%	1,15%	1,06%
Ratio de Sharpe		1,21	2,06	0,42	0,58	0,62
Ratio d'information		-0,02	-0,18	-1,86	-1,72	-1,76
Bêta		-	0,97	0,99	0,99	0,99

Données calculées sur le pas de valorisation.

			Plus forte perte historique	Début de la plus forte perte	Fin de la plus forte perte	Délai de recouvrement
Perte maximale 10 ans			34,01%	19/02/2020	23/03/2020	303 jours

Volatilité	Elle mesure l'importance des variations du prix d'un actif et donne donc une estimation de son risque (mathématiquement, la volatilité est l'écart type des rentabilités de l'actif).
Tracking error	C'est la mesure du risque pris par le portefeuille par rapport à son indicateur de référence.
Ratio de Sharpe	Il mesure l'écart de rentabilité du portefeuille par rapport au taux sans risque divisé par la volatilité du portefeuille.
Ratio d'information	C'est l'écart de performance entre le portefeuille et son benchmark divisé par la tracking error.
Bêta	Il est la mesure de la sensibilité du portefeuille par rapport à son benchmark.

Sources des données, OPC et indicateurs de réf. : LBP AM

Commentaire de gestion

Conformément à son objectif de gestion, le portefeuille a été constitué en sélectionnant, à partir de données issues du consensus des analystes financiers, les titres présentant les meilleurs profils relatifs en termes de croissance attendue des résultats, de visibilité et d'évaluation, tout en intégrant des critères extra-financiers. Les expositions pays, devises et sectorielles sont assez proches de celles de l'indice de référence, tout en respectant les exclusions du Label ISR.
A fin Décembre les valeurs les plus surpondérées sont CBRE Group, Inc. Class A, Cisco Systems, Inc., Vertex Pharmaceuticals Incorporated, Prudential Financial, Inc., 3M Company. Les valeurs les plus sous-pondérées sont Berkshire Hathaway Inc. Class B, Exxon Mobil Corporation, Walmart Inc., UnitedHealth Group Incorporated, Chevron Corporation.
La plus forte surpondération est de 0.61% et la plus forte sous-pondération est de -1.67%

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

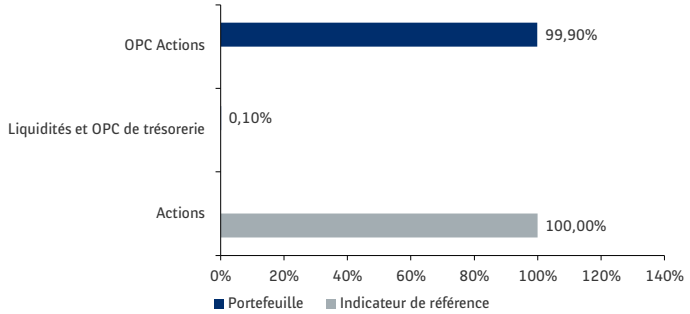
LBPAM ISR ACTIONS US R

100% S&P 500 (C) Net Total Return $

31 décembre 2024

Structure du portefeuille

RÉPARTITION PAR NATURE DE TITRE EN % DE L'ACTIF NET



INDICATEURS CLÉS

Nombre de titres en portefeuille *	147
Exposition globale *	99,14%
Risque spécifique (1 an)	0,93%
Risque systématique (1 an)	11,38%
Poids des 10 premiers titres *	39,33%
Poids des 20 premiers titres *	49,39%

OPC EN PORTEFEUILLE

Libellé	Catégorie AMF	% de l'actif net
LBPAM ISR ACTIONS USA 500 GR	Actions internationales	99,90%

10 PRINCIPALES LIGNES EN PORTEFEUILLE*

Libellé	Secteur	Pays	% de l'actif net
APPLE INC	Technologies de l'information	Etats-Unis	7,32%
NVIDIA CORP	Technologies de l'information	Etats-Unis	7,12%
MICROSOFT CORP	Technologies de l'information	Etats-Unis	6,79%
AMAZON.COM INC	Consommation discrétionnaire	Etats-Unis	3,93%
ALPHABET INC	Services de communication	Etats-Unis	3,90%
META PLATFORMS INC	Services de communication	Etats-Unis	2,43%
TESLA INC	Consommation discrétionnaire	Etats-Unis	2,37%
BROADCOM INC	Technologies de l'information	Etats-Unis	2,36%
VISA INC	Produits financiers	Etats-Unis	1,64%
MASTERCARD INC	Produits financiers	Etats-Unis	1,46%

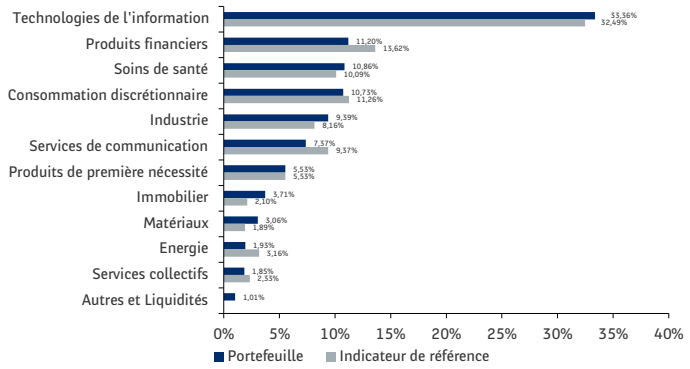
PRINCIPALES SUR-PONDÉRATIONS EN % *

Libellé	Poids dans le portefeuille	Poids dans l'indicateur de réf	Ecart
CBRE GROUP INC	0,69%	0,08%	0,61%
CISCO SYSTEMS INC	1,08%	0,47%	0,60%
REGIONS FINANCIAL CORP	0,65%	0,04%	0,60%
AUTODESK INC	0,73%	0,13%	0,60%
3M CO	0,74%	0,14%	0,60%

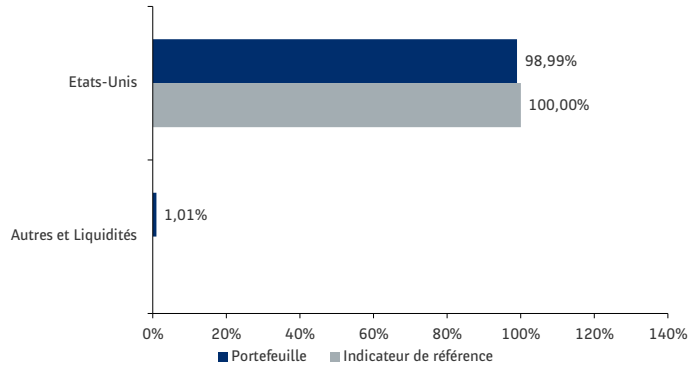
PRINCIPALES SOUS-PONDÉRATIONS EN % *

Libellé	Poids dans le portefeuille	Poids dans l'indicateur de réf	Ecart
BERKSHIRE HATHAWAY INC	-	1,67%	-1,67%
EXXON MOBIL CORP	-	0,95%	-0,95%
WALMART INC	-	0,79%	-0,79%
UNITEDHEALTH GROUP INC	0,43%	0,93%	-0,50%
CHEVRON CORP	-	0,49%	-0,49%

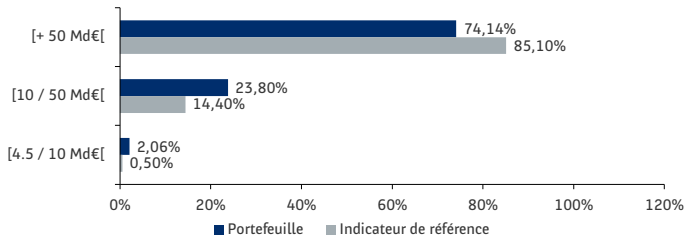
RÉPARTITION SECTORIELLE EN % DE L'ACTIF NET *



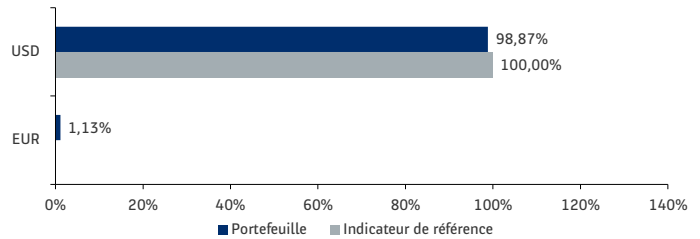
RÉPARTITION PAR PAYS EN % DE L'ACTIF NET *



RÉPARTITION PAR CAPITALISATION BOURSIÈRE *



RÉPARTITION PAR DEVISES EN % DE L'ACTIF NET *



*** Réalisé par transparence ; la catégorie Autres et Liquidités regroupe les liquidités et les OPC non traités par transparence.**

Informations produites à titre purement indicatif (sans aucune valeur (pré)-contractuelle) ne constituant ni une sollicitation quelconque d'achat ou de vente de l'OPC ni une recommandation personnalisée : elles pourront être modifiées le cas échéant au cours de la gestion de l'OPC et ce, dans le respect de la réglementation applicable. LBP AM ne saurait être tenue responsable de toute décision d'investissement prise ou non, sur la seule base des informations contenues dans ce document. Les DICI, prospectus et dernier document périodique sont disponibles auprès de LBP AM sur simple demande ou sur le site www.lbpam.com.

LBP AM

36, Quai Henri IV - 75004 Paris

www.lbpam.com

Agrément AMF n°GP20000031

LBPAM ISR ACTIONS US R

RAPPORT EXTRA FINANCIER AU 31 DÉCEMBRE 2024

Principaux indicateurs 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.

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.

INDICATEURS ISR				Valeur du portefeuille	Valeur limite
Score GREaT moyen				6,3	-
% de fonds labélisés				100,00%	90,00%
Taux de durabilité				49,4%	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.

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
FR0013239415	LBPAM ISR ACTIONS USA 500 GR	Action	Oui	AverageScore	6,3	6,1	99,90%

Source des données extra financière : LBP AM