

LBPAM ISR ACTIONS CROISSANCE CHINE R

RAPPORT ANNUEL EXTRA FINANCIER AU 29 DÉCEMBRE 2023

Stratégie d'investissement

L'action du gérant vise à tirer parti des opportunités créées par la croissance de la Chine (y compris Hong Kong) pour obtenir, sur la durée de placement recommandée, une performance supérieure à celle de l'indice MSCI China Dividendes Nets Réinvestis.

Caractéristiques du FCP

Date de création de l'OPC	04/10/2010
Durée minimale de placement recommandée	5 ans
Classification AMF	Actions internationales
Société de gestion	LBP AM
Dépositaire	CACEIS Bank
Eligible au PEA	Non

Composition de l'indicateur de référence*

MSCI China 10-40 dividendes net réinvestis (en euro) 100%

* Depuis le 02 mars 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+3



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

MÉTHODE DE LA NOTE ISR MOYENNE

Note ISR du portefeuille meilleure que la Note ISR de l'univers d'investissement, après élimination 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 moyen	96,69%	99,27%	5,2	5,3	Univers -20 %
Empreinte carbone (Scope 1+2)	100,00%	99,59%	19,4	135,9	Indicateur de réf.
Droits humains	96,69%	95,89%	8,4%	3,8%	Indicateur de réf.

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

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

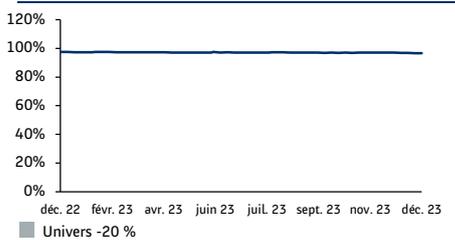
Univers 100% MSCI China 10-40 dividendes net réinvestis (en euro)

ÉVOLUTION DES INDICATEURS ISR

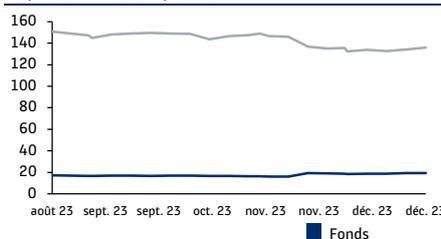
Score Great moyen



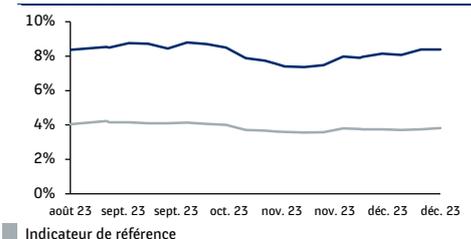
% couverture portefeuille



Empreinte carbone (Scope 1+2)



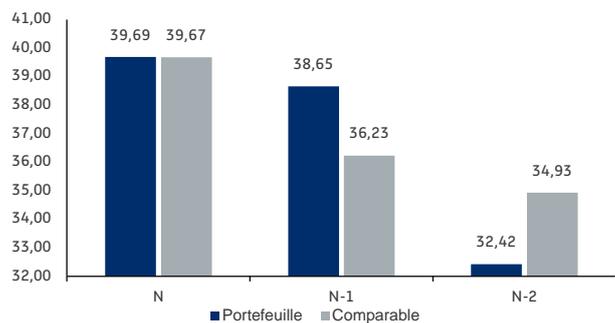
Droits humains



Gouvernance responsable

TAUX D'INDÉPENDANCE (source : Asset4)

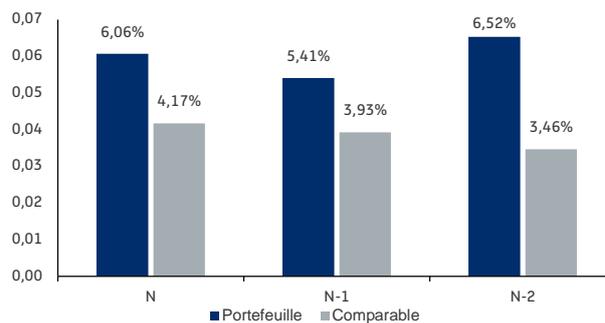
Pourcentage de membres indépendants au conseil



Taux de couverture	Portefeuille	Indicateur de réf.
En % de l'actif net	72,91%	66,45%
En % du nombre d'émetteurs	52,94%	60,08%

RÉMUNÉRATION RESPONSABLE (source : Asset4)

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

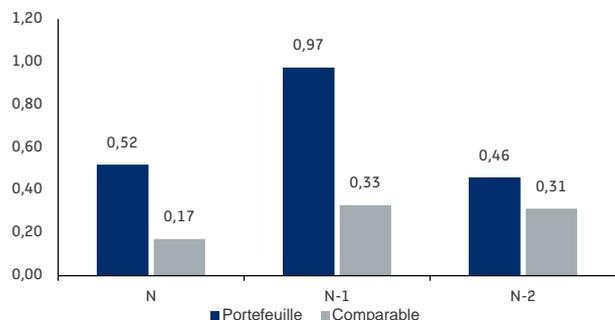


Taux de couverture	Portefeuille	Indicateur de réf.
En % de l'actif net	96,69%	95,89%
En % du nombre d'émetteurs	97,06%	74,47%

Gestion durable des ressources

SANTÉ ET SÉCURITÉ (Source : Thomson Reuters)

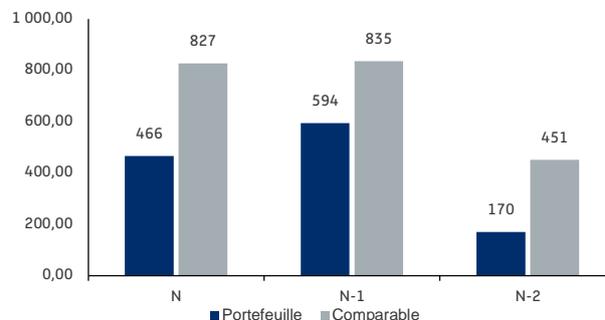
Nombre d'accidents ayant conduit à un arrêt de travail des employés ou sous-traitants pour 1 millions d'heures travaillées



Taux de couverture	Portefeuille	Indicateur de réf.
En % de l'actif net	35,83%	15,80%
En % du nombre d'émetteurs	41,18%	18,76%

GESTION DE L'EAU (Source : Thomson Reuters)

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

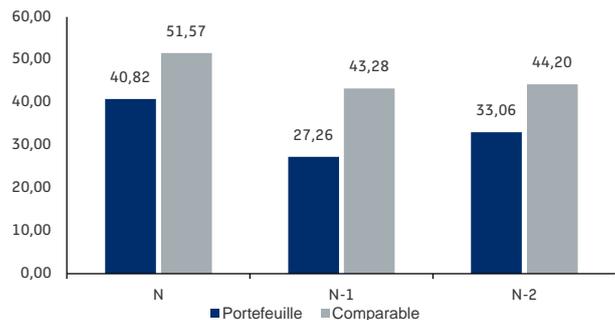


Taux de couverture	Portefeuille	Indicateur de réf.
En % de l'actif net	68,27%	66,78%
En % du nombre d'émetteurs	76,47%	37,24%

Développement des territoires

FORMATION (Source : Thomson Reuters)

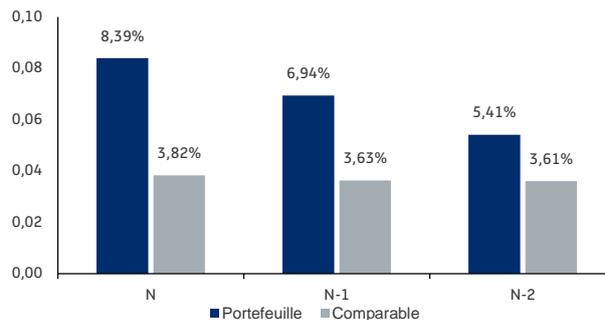
Nombre moyen d'heures de formation par salarié par an, c'est-à-dire le nombre d'heures de formation divisé par le nombre de salarié en emploi équivalent temps plein



Taux de couverture	Portefeuille	Indicateur de réf.
En % de l'actif net	86,28%	76,37%
En % du nombre d'émetteurs	85,29%	54,16%

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

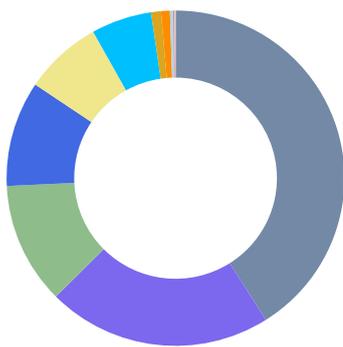
Part des entreprises ayant signé le Pacte Mondial de l'ONU



Taux de couverture	Portefeuille	Indicateur de réf.
En % de l'actif net	96,69%	95,89%
En % du nombre d'émetteurs	97,06%	74,47%

Empreinte carbone

REPARTITION SECTORIELLE PAR EMETTEURS DE L'EMPREINTE CARBONE



Semiconductors & Semiconductor Equipment	41,0%
Retailing	21,5%
Capital Goods	11,7%
Pharmaceuticals, Biotechnology & Life Sciences	10,2%
Media & Entertainment	7,5%
Consumer Services	5,8%
Real Estate	0,9%
Consumer Durables & Apparel	0,8%
Health Care Equipment & Services	0,3%
Automobiles & Components	0,1%
Insurance	0,1%

	Portefeuille	Indicateur de réf.
Empreinte carbone scope 1 & 2	19,39	135,91
Taux de couverture	100,00%	99,59%

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 ₂ / M€ investi)	Poids
XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	Semiconductors & Semiconductor Equipment	3,07	358,71	0,86%
HANGZHOU FIRST APPLIED MATERIAL CO LTD	Semiconductors & Semiconductor Equipment	2,41	111,12	2,17%
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	Retailing	1,60	18,81	8,48%
JD.COM INC	Retailing	1,60	36,27	4,40%
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LTD	Pharmaceuticals, Biotechnology & Life Sciences	1,07	98,75	1,08%
LONGI GREEN ENERGY TECHNOLOGY CO LTD	Semiconductors & Semiconductor Equipment	1,00	45,99	2,18%
CHINA LESSO GROUP HOLDINGS LTD	Capital Goods	0,90	117,72	0,77%
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY CO LTD	Capital Goods	0,84	21,06	3,98%
YUM CHINA HOLDINGS INC	Consumer Services	0,83	78,28	1,07%
MIDEA GROUP CO LTD	Consumer Durables & Apparel	0,59	21,18	2,80%

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