

## FEDERIS ISR ACTIONS US MH

RAPPORT ANNUEL EXTRA FINANCIER AU 29 DÉCEMBRE 2023

### Stratégie d'investissement

L'objectif de gestion du Fonds est d'obtenir, sur un horizon d'investissement minimum de 5 ans, une performance supérieure à son indice de référence MSCI USA Large Cap (dividendes réinvestis), indice représentatif des principales valeurs américaines, tout en sélectionnant des valeurs répondant à des critères d'investissement socialement responsables (ISR).

### Caractéristiques du FCP

Date de création de l'OPC	09/05/2001
Durée minimale de placement recommandée	5 ans et plus
Classification AMF	Actions internationales
Société de gestion	LBP AM
Dépositaire	CACEIS Bank
Éligible au PEA	Non

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

MSCI USA Large Cap dividendes nets réinvestis (en euro)	100%
---	------

\* Depuis le 31 déc. 2013

#### 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	14h00
Heure limite de passage d'ordre auprès de La Banque Postale	Néant
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

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 L'EXCLUSION

Exclusion de l'univers d'investissement 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 max	100,00%	98,21%	6,0	6,3	Univers -20 %
Empreinte carbone (Scope 1+2)	98,44%	99,42%	14,5	26,7	Indicateur de réf.
Droits humains	98,52%	99,22%	39,0%	24,3%	Indicateur de réf.

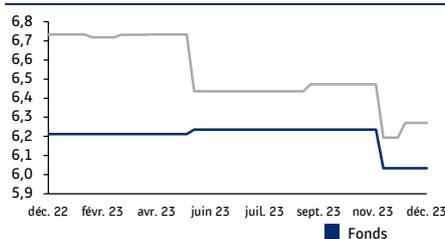
Empreinte carbone : Nombre de tonnes de gaz à effet de serre générées (scope 1 + 2) pour 1 million d'euros investis.

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

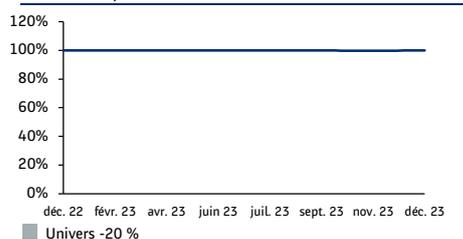
Univers : MSCI North America dividendes nets réinvestis (en dollar)

#### ÉVOLUTION DES INDICATEURS ISR

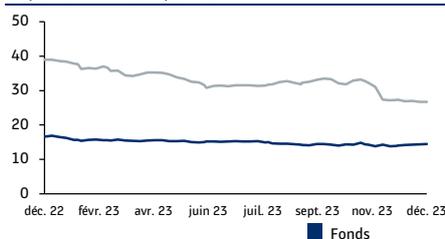
Score Great max



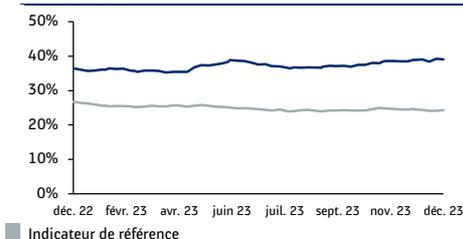
% couverture portefeuille



Empreinte carbone (Scope 1+2)



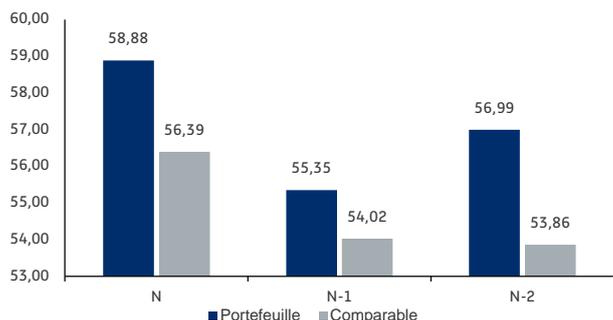
Droits humains



## Gouvernance responsable

TAUX D'INDÉPENDANCE (source : Asset4)

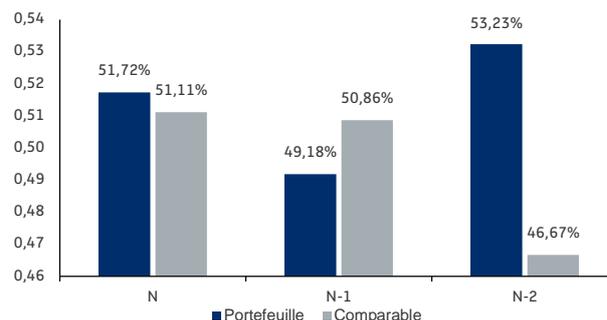
Pourcentage de membres indépendants au conseil



Taux de couverture	Portefeuille	Indicateur de réf.
En % de l'actif net	85,30%	93,53%
En % du nombre d'émetteurs	83,05%	88,09%

RÉMUNÉRATION RESPONSABLE (source : Asset4)

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

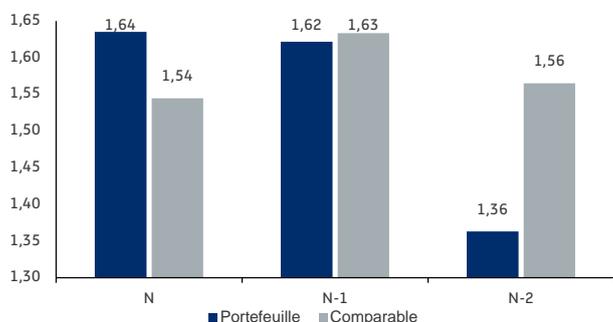


Taux de couverture	Portefeuille	Indicateur de réf.
En % de l'actif net	98,52%	99,22%
En % du nombre d'émetteurs	98,31%	97,47%

## Gestion durable des ressources

SANTÉ ET SÉCURITÉ (Source : Thomson Reuters)

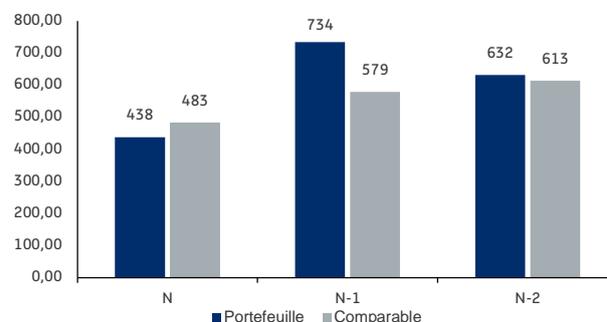
Nombre d'accidents ayant conduit à un arrêt de travail des employés ou sous-traitants pour 1 millions d'heures travaillées



Taux de couverture	Portefeuille	Indicateur de réf.
En % de l'actif net	45,47%	28,86%
En % du nombre d'émetteurs	50,85%	40,79%

GESTION DE L'EAU (Source : Thomson Reuters)

Consommation d'eau en m<sup>3</sup> rapportées à 1 million de dollars de chiffre d'affaire

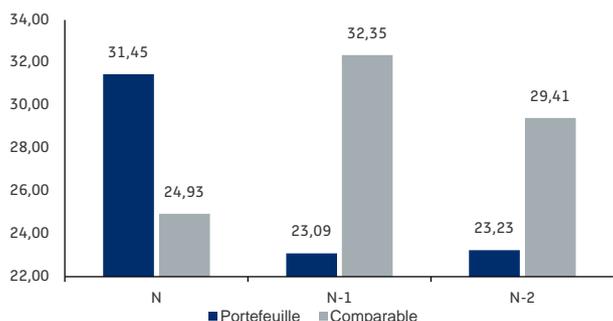


Taux de couverture	Portefeuille	Indicateur de réf.
En % de l'actif net	80,83%	76,10%
En % du nombre d'émetteurs	77,97%	65,70%

## Développement des territoires

FORMATION (Source : Thomson Reuters)

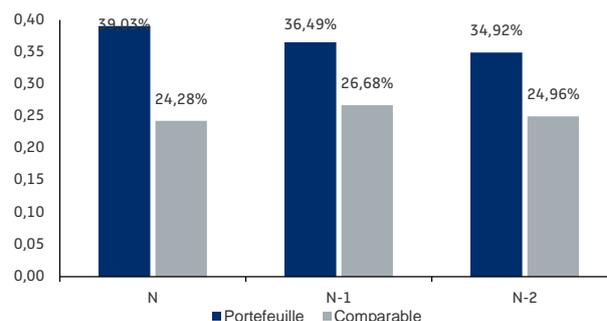
Nombre moyen d'heures de formation par salarié par an, c'est-à-dire le nombre d'heures de formation divisé par le nombre de salarié en emploi équivalent temps plein



Taux de couverture	Portefeuille	Indicateur de réf.
En % de l'actif net	47,35%	39,58%
En % du nombre d'émetteurs	52,54%	44,40%

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

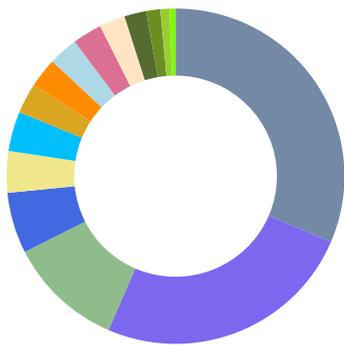
Part des entreprises ayant signé le Pacte Mondial de l'ONU



Taux de couverture	Portefeuille	Indicateur de réf.
En % de l'actif net	98,52%	99,22%
En % du nombre d'émetteurs	98,31%	97,47%

## Empreinte carbone

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



Commercial & Professional Services	31,0%
Utilities	24,7%
Transportation	10,9%
Food, Beverage & Tobacco	5,8%
Materials	4,0%
Telecommunication Services	3,8%
Pharmaceuticals, Biotechnology & Life Sciences	2,9%
Real Estate	2,8%
Capital Goods	2,8%
Automobiles & Components	2,8%
Software & Services	2,4%
Household & Personal Products	2,1%
Health Care Equipment & Services	1,3%
Retailing	0,8%
Technology Hardware & Equipment	0,6%

	Portefeuille	Indicateur de réf.
Empreinte carbone scope 1 & 2	14,46	26,67
Taux de couverture	98,44%	99,42%

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
WASTE MANAGEMENT INC	Commercial & Professional Services	3,96	277,77	1,43%
NEXTERA ENERGY INC	Utilities	3,06	186,83	1,64%
CANADIAN NATIONAL RAILWAY CO	Transportation	0,82	60,51	1,35%
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY LTD	Transportation	0,61	43,43	1,41%
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES INC	Materials	0,41	47,80	0,86%
PEPSICO INC	Food, Beverage & Tobacco	0,38	19,88	1,91%
WEYERHAEUSER CO	Real Estate	0,37	34,44	1,07%
AT&T INC	Telecommunication Services	0,29	16,85	1,72%
GENERAL MOTORS CO	Automobiles & Components	0,28	28,43	1,00%
MICROSOFT CORP	Software & Services	0,28	3,42	8,18%

#### 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