

Stratégie d'investissement

L'objectif de gestion du FCP est double : - chercher à obtenir, sur un horizon d'investissement minimum de 5 ans, une performance nette de frais supérieure à son indice de référence composé de 75% MSCI EMU + 8% MSCI Europe Ex EMU + 11% MSCI USA Large Cap + 4% de MSCI Pacific + 2% MSCI Emerging Markets et - mettre en oeuvre une stratégie d'investissement socialement responsable (ISR).

Caractéristiques du FCP

Date de création de l'OPC	04/07/1997
Durée minimale de placement recommandée	5 ans
Classification AMF	Actions internationales
Société de gestion	La Banque Postale Asset Management
Dépositaire	BNP Paribas Securities Services

Composition de l'indicateur de référence*

MSCI EMU dividendes nets réinvestis	75%
MSCI USA Large Cap dividendes nets réinvestis (en euro)	11%
MSCI Europe ex EMU dividendes nets réinvestis (en euro)	8%
MSCI Pacific dividendes nets réinvestis (en euro)	4%
MSCI Emerging Markets dividendes nets réinvestis (en euro)	2%

* Depuis le 31 déc. 2013

Valorisation

Fréquence de valorisation	Quotidienne
Nature de la valorisation	Cours de clôture
Lieu de publication de la VL	www.labanquepostale-am.fr
Valorisateur	BNP Paribas Securities Services

Souscriptions-rachats

Heure limite de centralisation auprès du dépositaire	12h00
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



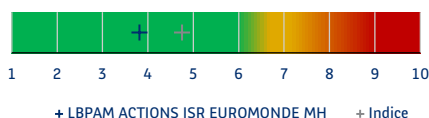
Méthode de sélection dans le cadre du label ISR

MÉTHODE DE L'EXCLUSION

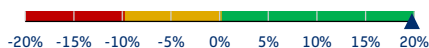
Exclusion de l'univers d'investissement de 20% des entreprises / émetteurs les moins bien notés, et de la liste des exclusions issue du Comité d'Exclusion LBPAM.

Note ISR

Note ISR



ECART DE NOTE ISR DU FONDS PAR RAPPORT À SON INDICATEUR



TAUX DE COUVERTURE : 100,0% du portefeuille couvert par l'analyse ISR
99,8% de l'indice de référence couvert par l'analyse ISR

Echelle de la Note ISR LBPAM : Note ISR 1 (forte qualité extra-financière) à Note ISR 10 (faible qualité extra-financière)
Dans la mesure où cette méthode de notation repose sur un grand nombre d'indicateurs, il est possible que le portefeuille ne présente pas à tout moment une meilleure note que l'indicateur de référence.

Amélioration de l'Intensité Carbone* du Fonds par rapport à son indicateur

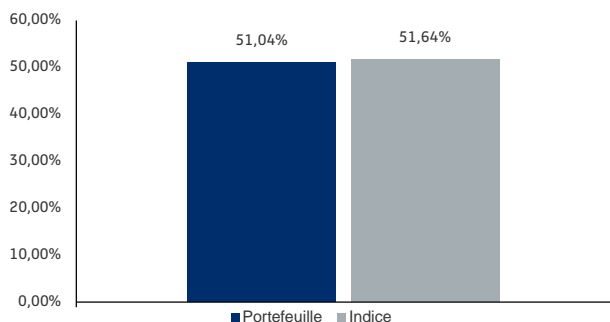


Intensité carbone
Nombre de tonnes de gaz à effet de serre générées pour 1 million d'euros de chiffre d'affaires.

Gouvernance responsable

TAUX D'INDÉPENDANCE (source : Asset4)

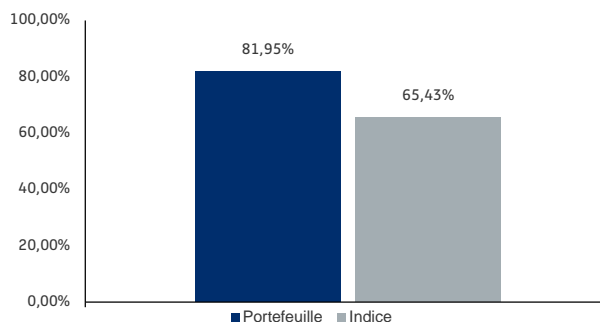
Pourcentage de membres indépendants au conseil



Taux de couverture	Portefeuille	Indice
En % de l'actif net	55,49%	51,45%
En % du nombre de fonds labellisés	0,00%	0,00%

RÉMUNÉRATION RESPONSABLE (source : Asset4)

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

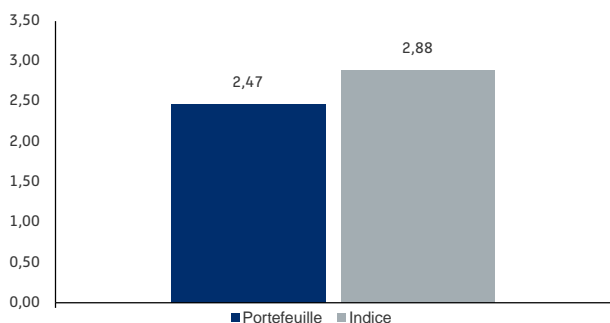


Taux de couverture	Portefeuille	Indice
En % de l'actif net	100,00%	99,38%
En % du nombre de fonds labellisés	0,00%	0,00%

Gestion durable des ressources

SANTÉ ET SÉCURITÉ (Source : Thomson Reuters)

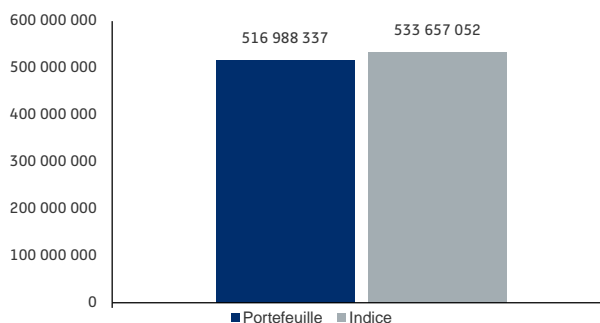
Nombre d'accidents ayant conduit à un arrêt de travail des employés ou sous-traitants pour 1 millions d'heures travaillées



Taux de couverture	Portefeuille	Indice
En % de l'actif net	49,08%	41,31%
En % du nombre de fonds labellisés	0,00%	0,00%

GESTION DE L'EAU (Source : Thomson Reuters)

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

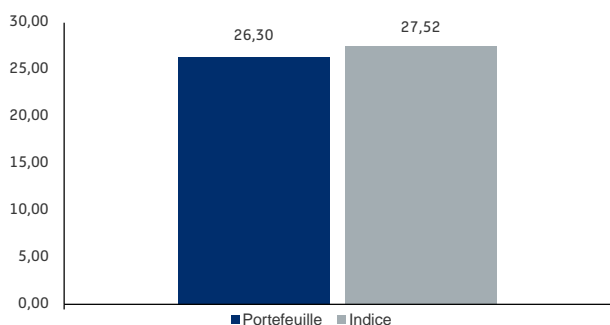


Taux de couverture	Portefeuille	Indice
En % de l'actif net	96,48%	84,41%
En % du nombre de fonds labellisés	0,00%	0,00%

Développement des territoires

FORMATION (Source : Thomson Reuters)

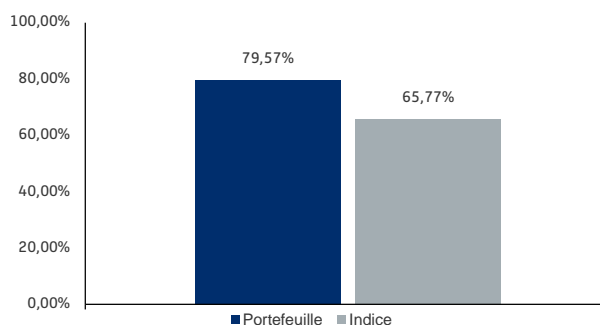
Nombre moyen d'heures de formation par salarié par an, c'est-à-dire le nombre d'heures de formation divisé par le nombre de salarié en emploi équivalent temps plein



Taux de couverture	Portefeuille	Indice
En % de l'actif net	85,85%	67,01%
En % du nombre de fonds labellisés	0,00%	0,00%

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

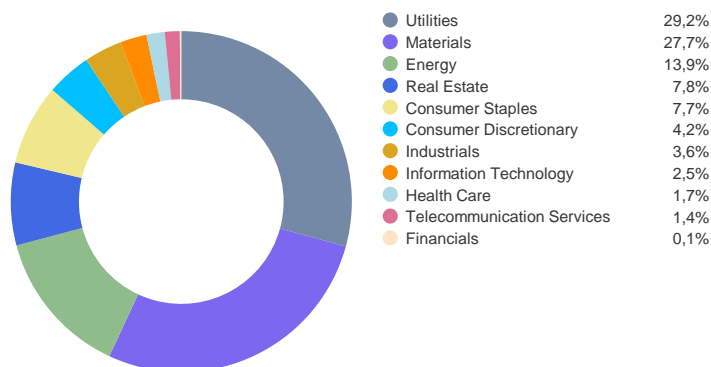
Part des entreprises ayant signé le Pacte Mondial de l'ONU



Taux de couverture	Portefeuille	Indice
En % de l'actif net	100,00%	99,38%
En % du nombre de fonds labellisés	0,00%	0,00%

Intensité carbone

INTENSITÉ CARBONE - RÉPARTITION SECTORIELLE DES PRINCIPAUX ÉMETTEURS (exprimée en tCO₂/M€ de chiffre d'affaires)



	Portefeuille	Indice
31/12/2020	271,69	291,77

NB: le calcul de l'intensité 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'INTENSITÉ CARBONE DU PORTEFEUILLE

Entreprises	Secteurs	Contribution Carbone	Intensité Carbone (tCO ₂ / M€ CA)	Poids
Air Liquide SA	Materials	24,15	1 383,13	1,72%
Stora Enso Oyj	Materials	19,85	1 751,31	1,11%
Iberdrola SA	Utilities	15,56	827,38	1,85%
EDP - Energias de Portugal SA	Utilities	15,37	1 308,36	1,15%
Veolia Environnement SA	Utilities	15,18	1 685,70	0,89%
Imerys SA	Materials	15,04	1 608,40	0,92%
Enel SpA	Utilities	12,52	1 522,06	0,81%
Smurfit Kappa Group PLC	Materials	11,05	1 037,14	1,05%
Danone SA	Consumer Staples	8,71	717,10	1,19%
Orsted AS	Utilities	8,41	813,75	1,02%

Méthode de calcul:

Emission de gaz à effet de serre (Direct + indirect de premier rang) en 2016 divisé par le chiffre d'affaires réalisé en 2016 (ou en 2015 si chiffres 2016 non disponibles).

LBPAM a fait le choix de mesurer l'indicateur carbone rapporté au chiffre d'affaires qui permet une meilleure comparaison des entreprises entre elles et d'être intégré en amont de la construction des portefeuilles. Concernant le numérateur LBPAM a fait le choix d'utiliser le scope 1, le scope 2 et les émissions des fournisseurs de rang 1 (scope 3 direct).