



Groupe **AGPM**
SANTÉ • PRÉVOYANCE • ASSURANCE • RETRAITE

ARPÈGE

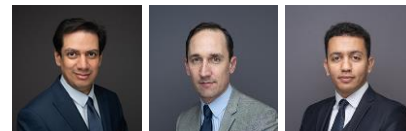
assurance vie multisupports
en unités de compte

Reporting mensuel
des fonds

février 2024



SANTÉ • PRÉVOYANCE • ASSURANCE • RETRAITE



Alvaro Ruiz-Navajas Pierre Schang Mehdi Chaiti

TOCQUEVILLE ENVIRONNEMENT ISR C

RAPPORT MENSUEL AU 29 FÉVRIER 2024

Objectif d'investissement

L'objectif de gestion du Compartiment est double : - chercher à offrir aux investisseurs, sur la durée de placement recommandée de 5 ans minimum, une performance liée à un portefeuille composé d'actions d'entreprises européennes de toutes tailles de capitalisation et dont une part importante de l'activité relève directement de la thématique environnementale et - poursuivre un objectif d'investissement durable en investissant dans des émetteurs exerçant une activité ayant pour but de développer des technologies propres ou d'améliorer la protection de l'environnement, selon l'analyse de la Société de Gestion et du Délégué de Gestion Financière.

Actif net global	792,90 M€
VL part C	242,84 €

Caractéristiques de la SICAV

Composition de l'indicateur de référence*

Stoxx Europe 600 (C) Ntr €	100%
----------------------------	------

Caractéristiques

Date de création	11/05/2009
Date de 1ère VL de la Part	11/05/2009
Durée minimale de placement recommandée	> 5 ans
Classification AMF	Actions internationales
Classification SFDR	Article 9
Société de gestion	LBP AM
Gestionnaire financier par délégation	Tocqueville Finance
Dépositaire	CACEIS Bank
Eligible au PEA	Oui

Valorisation

Fréquence de valorisation	Quotidienne
Nature de la valorisation	Cours de clôture
Code ISIN part C	FR0010748368
Ticker Bloomberg part C	LBPNVC 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	12h15
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	1,72% TTC Actif Net
Commissions de superperformance	Néant
Commission de souscription	3,00% maximum
Commission de rachat	Néant

NOTATION MORNINGSTAR™

Sector Equity Ecology



Au 31/01/2024

NOTATION MORNINGSTAR™

SUSTAINABILITY™



Au 30/04/2022

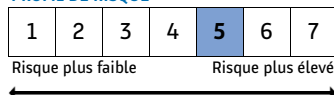
NOTATION QUANTALYS™

Actions Sectorielles Environnement

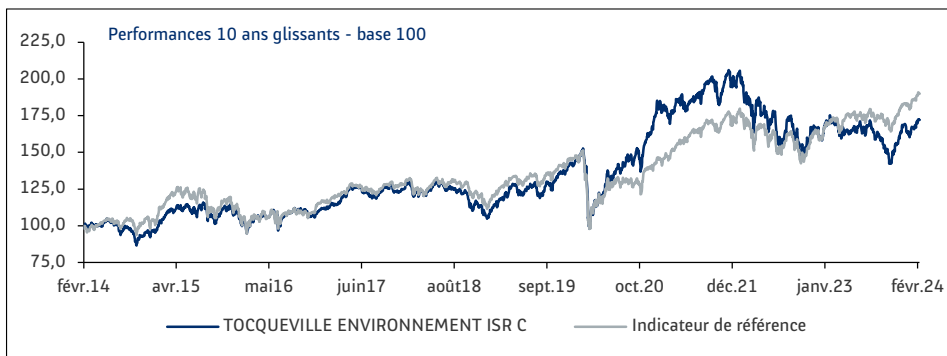


Au 30/11/2023

PROFIL DE RISQUE



Performances arrêtées au 29 février 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	1,70%	2,99%	1,42%	-0,83%	45,74%	71,91%
Indicateur de référence	3,48%	1,98%	10,20%	31,54%	50,11%	89,87%
Ecart	-1,78%	1,01%	-8,78%	-32,37%	-4,37%	-17,96%

PERFORMANCES ANNUELLES	2023	2022	2021	2020	2019
OPC	6,88%	-22,30%	16,87%	22,96%	32,54%
Indicateur de référence	15,80%	-10,64%	24,91%	-1,99%	26,82%
Ecart	-8,92%	-11,65%	-8,04%	24,95%	5,72%

PERFORMANCES ANNUALISÉES	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
OPC	1,42%	-0,28%	7,82%	5,57%
Indicateur de référence	10,20%	9,57%	8,46%	6,62%
Ecart	-8,78%	-9,85%	-0,64%	-1,05%

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	15,66%	15,10%	18,26%	23,12%	19,17%
Volatilité de l'indicateur de réf.	10,22%	11,14%	13,46%	19,41%	17,55%
Tracking error	8,34%	7,77%	8,44%	8,15%	7,24%
Ratio de Sharpe	0,42	-0,15	-0,08	0,32	0,28
Ratio d'information	-0,77	-1,13	-1,17	-0,08	-0,15
Bêta	-	1,17	1,22	1,12	1,01

Données calculées sur le pas de valorisation.

	Plus forte perte historique	Début de la plus forte perte	Fin de la plus forte perte	Décalage de recouvrement
Perte maximale 10 ans	35,76%	19/02/2020	18/03/2020	208 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 le tracking error.
Bêta	Il est la mesure de la sensibilité du portefeuille par rapport à son benchmark.

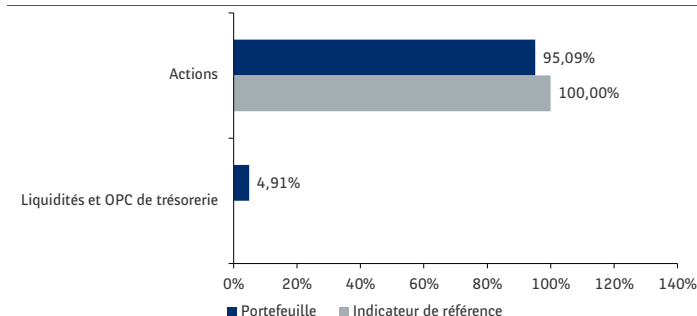
Sources des données, OPC et indicateurs de réf. : LBP AM

Commentaire de gestion

En février, le parlement européen a voté, à une large majorité, l'interdiction d'exporter des déchets plastiques vers les pays n'appartenant pas à l'OCDE d'ici 2026 afin d'assurer une meilleure maîtrise de cette denrée particulièrement polluante. Selon la Commission Européenne, l'Union a généré environ 26 millions de tonnes de déchets plastiques en 2018 dont seulement un tiers était recyclé. Cette nouvelle réglementation devrait permettre d'augmenter ce ratio de manière significative à partir de 2026. Veolia (société détenue en portefeuille), leader mondial du traitement des déchets, devrait notamment bénéficier de cette méga-tendance. Sur le mois écoulé, le Stoxx Europe 600 dividendes nets réinvestis a progressé de +2,0% portant sa performance à +3,5% depuis le début de l'année. Cette appréciation mensuelle s'explique principalement par la publication de bons résultats d'entreprises et la hausse des secteurs de la Consommation Discrétionnaire (+7,1%), de l'Industrie (+5,9%) et de la Technologie (+5,8%) tandis que l'Immobilier (-8,0%) et les Services aux Collectivités Locales (-5,7%) ont pénalisé la performance de l'indice. Tocqueville Environnement ISR a affiché une performance supérieure à celle de son indice de référence en février notamment portée par la hausse de Schneider Electric (+14,7%), Michelin (+10,9%), Siemens AG (+12,9%) ou Nexans (+12,1%). A l'inverse, la baisse d'Aixtron (-26,1%), EDP Renovaveis (-16,3%) ou Acciona Energias (-20,8%) a pénalisé la performance relative du portefeuille. En ce qui concerne les mouvements, nous avons principalement renforcé Be Semiconductor tout en allégeant Stora Enso, le secteur immobilier (Vonovia, Unibaïl...) et les Energies Renouvelables (EDP Renovaveis, Acciona Energias...). Dans ce contexte porteur, nous pensons que les investissements consacrés aux aspects environnementaux et les besoins en termes d'adaptation à un contexte climatique en mutation sont appelés à rester déterminants si nous voulons surmonter le défi de la décarbonation de l'économie mondiale.

Structure du portefeuille

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



INDICATEURS CLÉS

Nombre de titres en portefeuille	46
Exposition globale	95,09%
Risque spécifique (1 an)	7,53%
Risque systématique (1 an)	13,09%
Poids des 10 premiers titres	40,26%
Poids des 20 premiers titres	63,04%

OPC EN PORTEFEUILLE

Libellé	Catégorie AMF	% de l'actif net
OSTRUM SRI CASH M (C/D) EUR	Fonds monétaires à valeur liquidative variable court terme	4,31%

10 PRINCIPALES LIGNES EN PORTEFEUILLE

Libellé	Secteur	Pays	% de l'actif net
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Industrie	France	5,53%
ASML HOLDING NV	Technologies de l'information	Pays-Bas	5,27%
SIEMENS AG	Industrie	Allemagne	4,89%
CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA	Consommation discrétionnaire	France	4,68%
ASM INTERNATIONAL NV	Technologies de l'information	Pays-Bas	3,78%
SPIE SA	Industrie	France	3,64%
NEXANS SA	Industrie	France	3,17%
VINCI SA	Industrie	France	3,16%
ABB LTD	Industrie	Suisse	3,10%
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	Services collectifs	France	3,04%

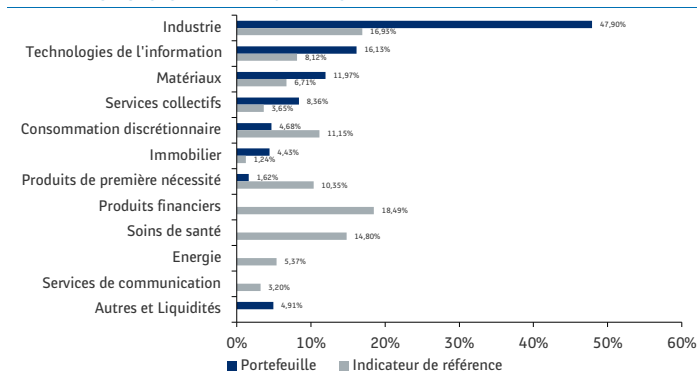
PRINCIPALES SUR-PONDÉRATIONS EN %

Libellé	Poids dans le portefeuille	Poids dans l'indicateur de réf	Ecart
CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA	4,68%	0,23%	4,45%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	5,53%	1,15%	4,39%
SPIE SA	3,64%	0,04%	3,60%
SIEMENS AG	4,89%	1,31%	3,59%
ASM INTERNATIONAL NV	3,78%	0,25%	3,53%

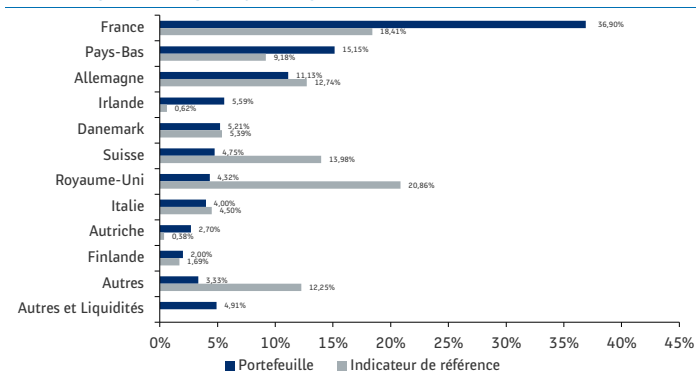
PRINCIPALES SOUS-PONDÉRATIONS EN %

Libellé	Poids dans le portefeuille	Poids dans l'indicateur de réf	Ecart
NOVO NORDISK A/S	-	3,40%	-3,40%
NESTLE SA	-	2,45%	-2,45%
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	-	2,08%	-2,08%
NOVARTIS AG	-	1,83%	-1,83%
SHELL PLC	-	1,82%	-1,82%

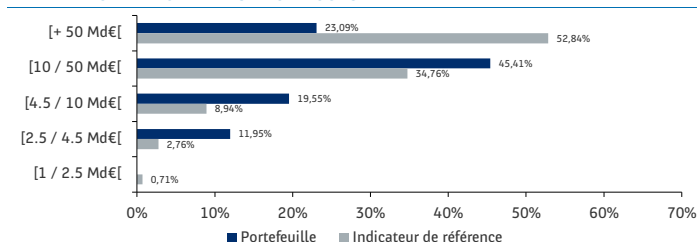
RÉPARTITION SECTORIELLE EN % DE L'ACTIF NET *



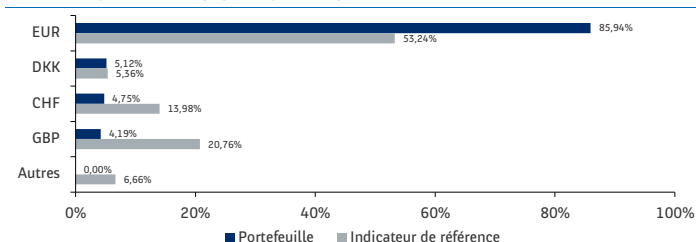
RÉPARTITION PAR PAYS EN % DE L'ACTIF NET *



RÉPARTITION PAR CAPITALISATION BOURSIÈRE *



RÉPARTITION PAR DEVICES 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.

TOCQUEVILLE ENVIRONNEMENT ISR C

RAPPORT EXTRA FINANCIER AU 29 FÉVRIER 2024

Principaux indicateurs 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.



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.

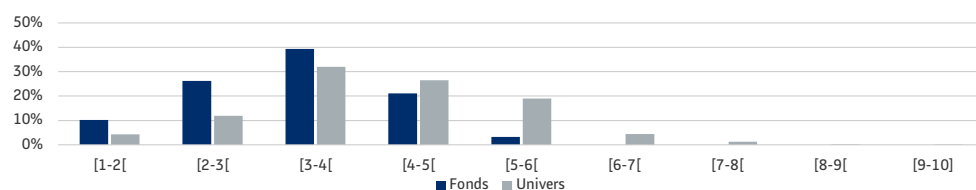
INDICATEURS ISR	% couverture portefeuille	% couverture comparable	Valeur du portefeuille	Valeur limite du comparable	Type de comparable
Score GREaT max	100,00%	99,40%	5,3	5,3	Portfolio -20%
Alignement net zéro	100,00%	100,00%	78,4%	53,5%	Univers
Rémunération responsable	99,60%	97,45%	80,0%	54,2%	Univers
Taux de durabilité	N/A	N/A	95,4%	80,0%	Absolu

PILERS GREAT

Piliers	% couverture portefeuille	% couverture comparable	Valeur du portefeuille	Valeur limite du comparable	Type de comparable
Gouvernance	100,00%	99,52%	3,74	4,72	Univers
Ressources	100,00%	99,50%	4,06	5,24	Univers
Transition Énergétique	100,00%	99,51%	3,58	4,80	Univers
Territoires	100,00%	99,22%	3,77	5,07	Univers

Score GREaT max	Pire score GREaT des titres en position. La note 1 correspond à la plus forte qualité extra-financière et 10 la plus faible.
Alignement net zéro	Part des entreprises qui s'engagent à atteindre l'objectif de zéro émission nette ayant développé leurs trajectoires compatibles avec les scénarios du GIEC 1,5-2C et ayant validés leurs objectifs par l'initiative Science-Based Targets.
Rémunération responsable	Part des entreprises qui prennent en compte des critères extra-financiers dans la politique de rémunération de leurs dirigeants.
Taux de durabilité	Part des entreprises considérées comme des investissements durables au sens de la réglementation SFDR.
Univers	100% Stoxx Europe Total Market dividendes net réinvestis (en euro)

REPARTITION PAR NOTE GREAT



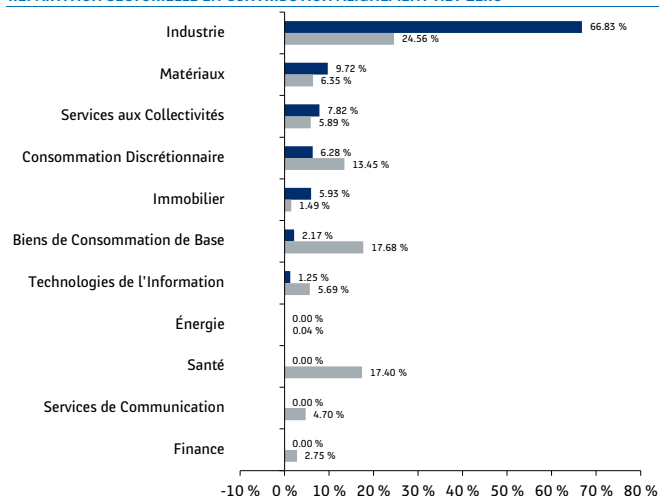
MEILLEURES NOTES GREAT DU PORTEFEUILLE

Libellé	Poids dans le portefeuille	Note GREAT	G	R	E	T
KLEPIERRE SA	2,12%	1,3	6,43%	19,81%	43,00%	30,76%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	5,53%	1,3	13,44%	35,87%	36,20%	14,50%
TERNA - RETE ELETTRICA NAZIONALE	1,20%	1,7	15,65%	36,34%	13,79%	34,22%
NEOEN SA	0,83%	1,8	15,72%	15,60%	47,91%	20,78%
CORP ACCIONA ENERGIAS RENOVABLES SA	0,38%	2,0	11,03%	26,52%	45,16%	17,29%

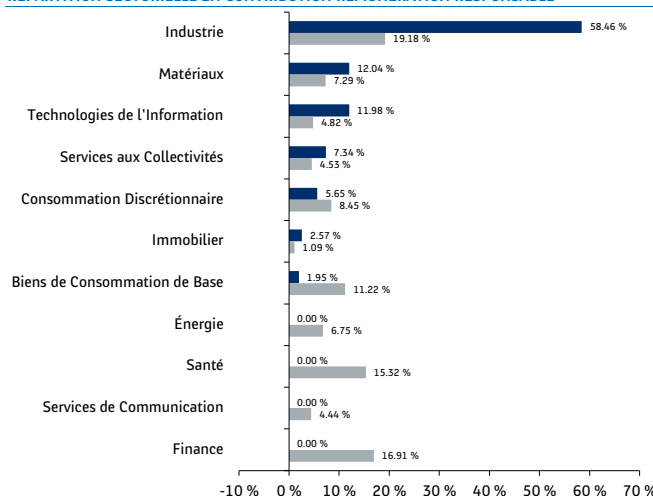
La contribution de chaque pilier à la note GREaT se fait par rapport à la note moyenne de l'univers sur la dimension G, R, E et T

KPI ISR du fonds

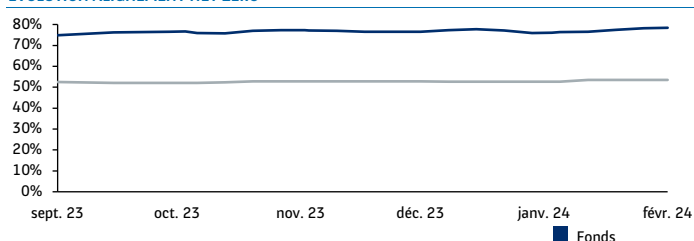
REPARTITION SECTORIELLE EN CONTRIBUTION ALIGNEMENT NET ZÉRO



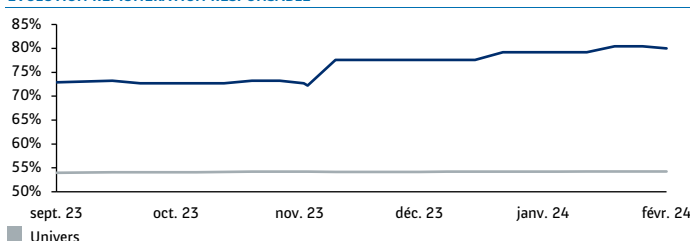
REPARTITION SECTORIELLE EN CONTRIBUTION RÉMUNÉRATION RESPONSABLE



EVOLUTION ALIGNEMENT NET ZÉRO



EVOLUTION RÉMUNÉRATION RESPONSABLE



Source des données extra financière : LBP AM



Nicolas Meusbürger

LBPAM ISR ACTIONS SOLIDAIRE C

RAPPORT MENSUEL AU 29 FÉVRIER 2024

Objectif d'investissement

L'objectif du FCP est double : - investir dans des entreprises européennes, en privilégiant la zone euro, présentant les meilleures pratiques en termes de responsabilité sociale, environnementale et de gouvernance ; et - poursuivre un objectif d'investissement durable social en mettant en œuvre une stratégie d'investissement socialement responsable (ISR) et en investissant dans des entreprises solidaires mettant en œuvre une politique active en faveur de l'emploi et de l'insertion sociale.

Actif net global	127,98 M€
VL part C	2 137,69 €

Caractéristiques du FCP

Composition de l'indicateur de référence*

Euro Stoxx (C) Net Total Return €	90%
Indice Titres Solidaires €	10%

* Depuis le 1 janvier 2021

Caractéristiques

Date de création	15/06/2010
Date de 1ère VL de la Part	15/06/2010
Durée minimale de placement recommandée	5 ans
Classification AMF	Actions des pays de l'Union Européenne
Classification SFDR	Article 8
Société de gestion	LBP AM
Dépositaire	CACEIS Bank
Eligible au PEA	Oui

Valorisation

Fréquence de valorisation	Quotidienne
Nature de la valorisation	Cours de clôture
Code ISIN part C	FR0010871905
Ticker Bloomberg part C	LBPRASCÁ 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	12h15
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	1,50% TTC Actif Net
Commissions de superperformance	Néant
Commission de souscription	2,50% maximum
Commission de rachat	Néant

NOTATION MORNINGSTAR™

Eurozone Large-Cap Equity



Au 31/03/2024

NOTATION MORNINGSTAR SUSTAINABILITY™

Actions Zone Euro



Au 30/11/2022

NOTATION QUANTALYS™

Actions Zone Euro



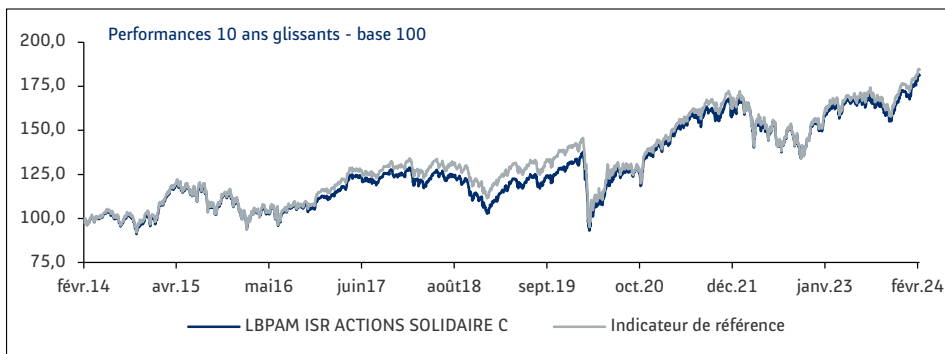
Au 31/07/2023

PROFIL DE RISQUE

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Risque plus faible ← Risque plus élevé →

Performances arrêtées au 29 février 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	5,43%	3,24%	10,74%	28,34%	57,77%	81,20%
Indicateur de référence	4,74%	2,94%	10,84%	28,34%	48,38%	84,48%
Ecart	0,68%	0,30%	-0,10%	0,01%	9,39%	-3,27%

PERFORMANCES ANNUELLES

	2023	2022	2021	2020	2019
OPC	14,99%	-9,77%	19,41%	5,88%	24,90%
Indicateur de référence	16,64%	-10,95%	20,29%	0,65%	23,31%
Ecart	-1,66%	1,18%	-0,88%	5,23%	1,59%

PERFORMANCES ANNUALISÉES

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
OPC	10,74%	8,67%	9,55%	6,12%
Indicateur de référence	10,84%	8,67%	8,21%	6,31%
Ecart	-0,10%	0,00%	1,34%	-0,19%

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	9,87%	11,30%	14,96%	17,07%	15,12%
Volatilité de l'indicateur de réf.	9,89%	11,61%	15,10%	17,72%	16,49%
Tracking error	1,46%	1,73%	1,96%	2,29%	4,03%
Ratio de Sharpe	1,46	0,63	0,50	0,53	0,40
Ratio d'information	0,47	-0,06	0,00	0,58	-0,05
Bêta	-	0,96	0,98	0,96	0,89

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	32,39%	19/02/2020	18/03/2020	274 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 le 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

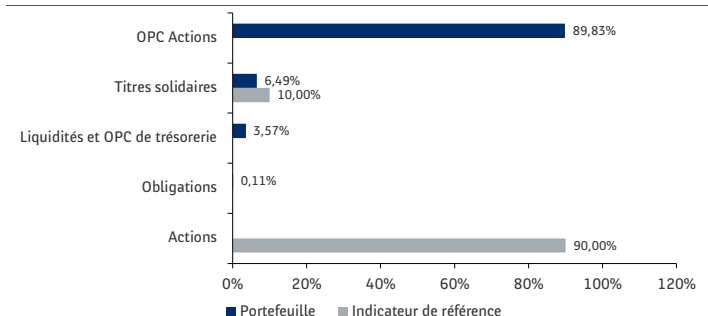
Commentaire de gestion

En février, les quelques statistiques macro-économiques publiées ont montré que l'économie européenne restait mitigée, les tensions géopolitiques fortes, et l'économie américaine vigoureuse. L'inflation peine à baisser des deux côtés de l'Atlantique, et la Banque Centrale Européenne comme la Fed ont annoncé des politiques monétaires qui seront assouplies moins vite qu'anticipé. Côté publication de résultats des entreprises, le calendrier fut chargé, et les marchés ont salué des profits dans l'ensemble largement supérieurs aux attentes. Dans cet environnement, les principaux actifs risqués ont connu un mois favorable. Les actions de la zone Euro ont progressé de 3,3%, les actions américaines de 5,3% et les actions japonaises de 5,4%. Après un train de mesures de soutien des autorités, les actions chinoises ont rebondi et entraîné les actions émergentes à +4,8%. En zone Euro, univers d'investissement du portefeuille, les valeurs de la consommation discrétionnaire, les valeurs industrielles et les valeurs technologiques ont fait la course en tête, alors que les valeurs du secteur des services aux collectivités ont été les plus pénalisées par rapport à l'indice de référence.

Au sein du portefeuille, nous avons revu en hausse notre exposition aux actions de la zone Euro, maintenu notre diversification sur les actions de petites capitalisations boursières et notre préférence pour des gérants ayant une approche opportuniste. En fin de période, l'exposition en actions du portefeuille était proche de 89,5%, et le portefeuille était investi à hauteur de 6,6% en titres solidaires des organismes France Active Investissement, Habitat et Humanisme et Union pour l'Enfance.

Structure du portefeuille

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



INDICATEURS CLÉS

Nombre de titres en portefeuille	2
Exposition globale	96,32%
Risque spécifique (1 an)	1,55%
Risque systématique (1 an)	10,43%
Poids des 10 premiers titres	6,49%

5 PRINCIPAUX OPC EN PORTEFEUILLE

Libellé	Catégorie AMF	% de l'actif net
LBPAM ISR ACTIONS FOCUS EURO I	Actions de pays de la zone euro	23,05%
TOCQUEVILLE CROISSANCE EURO ISR I	Actions de pays de la zone euro	22,96%
TOCQUEVILLE EURO EQUITY ISR I	Actions de pays de la zone euro	19,35%
LBPAM ISR ACTIONS FOCUS FRANCE R	Actions de pays de la zone euro	18,51%
LBPAM 3 MOIS E	-	3,26%

PRINCIPALES LIGNES EN PORTEFEUILLE

Libellé	Secteur	Pays	% de l'actif net
FRANCE ACTIVE INVESTISSEMENT SAS	Produits financiers	France	6,35%
FONCIERE D'HAB.ET HUMANISME	Immobilier	France	0,14%

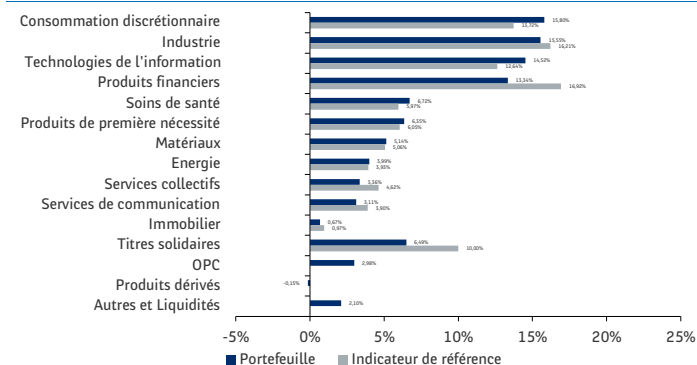
PRINCIPALES SUR-PONDÉRATIONS EN %

Libellé	Poids dans le portefeuille	Poids dans l'indicateur de réf	Ecart
FRANCE ACTIVE INVESTISSEMENT SAS	6,35%	-	6,35%
FONCIERE D'HAB.ET HUMANISME	0,14%	-	0,14%
ENCAVIS AG	-	0,02%	-0,02%
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	-	0,02%	-0,02%
AURUBIS AG	-	0,03%	-0,03%

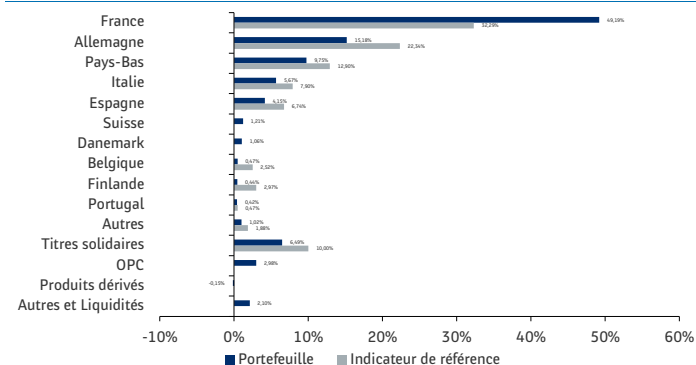
PRINCIPALES SOUS-PONDÉRATIONS EN %

Libellé	Poids dans le portefeuille	Poids dans l'indicateur de réf	Ecart
NR	-	10,00%	-10,00%
ASML HOLDING NV	-	5,87%	-5,87%
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	-	3,65%	-3,65%
SE	-	2,95%	-2,95%
SAP SE	-	2,38%	-2,38%

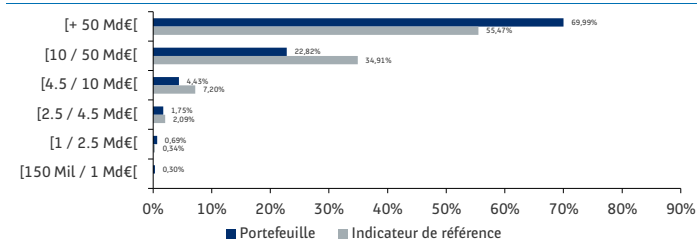
RÉPARTITION SECTORIELLE EN % DE L'ACTIF NET *



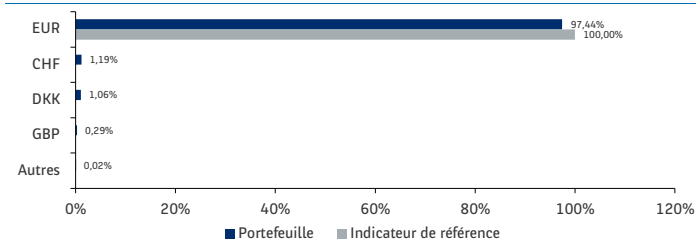
RÉPARTITION PAR PAYS EN % DE L'ACTIF NET *



RÉPARTITION PAR CAPITALISATION BOURSÈRE *



RÉPARTITION PAR DEVICES 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.

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.



INDICATEURS ISR

	Valeur du portefeuille	Valeur limite
Score GREaT moyen	3,3	-
% de fonds labélisés	93,76%	90,00%
Taux de durabilité	63,0%	30,0%

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.

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
FR0010914069	LBPAM ISR ACTIONS FOCUS EURO I	Action	Oui	AverageScore	3,3	3,3	23,05%
FR0011525534	TOCQUEVILLE CROISSANCE EURO ISR I	Action	Oui	Exclusion	5,0	5,2	22,96%
FR0010842385	TOCQUEVILLE EURO EQUITY ISR I	Action	Oui	Exclusion	5,1	5,4	19,35%
FR0000286304	LBPAM ISR ACTIONS FOCUS FRANCE R	Action	Oui	AverageScore	3,1	3,3	18,51%
FR0010729467	LBPAM 3 MOIS E	Action	Non	-	-	-	3,26%
FR0010600247	TOCQUEVILLE SMALL CAP EURO ISR I	Action	Oui	AverageScore	3,7	3,9	2,98%
LU1598689153	AMDI MSCI EMU SMCAP ESG CTB FP EUR	Action	Non	-	-	-	2,98%

Source des données extra financière : LBP AM

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 valeur.

Organismes solidaires



UNION FRANÇAISE POUR LE SAUVETAGE DE L'ENFANCE (UFSE)

Thematic	Protection de l'enfance
Activity description	L'association Union Française pour le Sauvetage de l'Enfance (UFSE), créée en 1867, a pour vocation d'apporter un concours à la protection des mineurs ou des jeunes majeurs dont la santé, la moralité ou l'éducation sont en danger, dans le respect de leur identité, en favorisant leur autonomie et leur insertion. Elle forme, avec 3 autres associations, L'Union Pour l'Enfance et est présente dans les régions Ile de France, Normandie, Pays de Loire et Nouvelle Aquitaine. L'Union développe des actions de recherche et d'innovation et soutient ses équipes éducatives par une approche progressive psychoéducatrice dans ses établissements.
Bilan 2019 (Source : UFSE)	Elle a accompagné 455 personnes en 2019 provenant de 20 départements différents, formé 240 stagiaires aux principes de la psychoéducation pour le secteur social. 24 jeunes ont suivi son programme d'insertion Agapè, programme de formation sur mesure aux métiers de bouche et du paysagisme pour l'insertion des jeunes en difficulté. En 2019, elle dispose d'un budget stabilisé à 11.7 millions d'euros.

Pour plus de renseignements veuillez vous rendre sur le site de l'organisme : <https://www.unionpourlenfance.com/>



HABITAT & HUMANISME

Thematic	Aide à l'insertion par le logement
Activity description	La Foncière d'Habitat et Humanisme a pour objet la construction, l'acquisition et la rénovation de logements à destination des personnes en difficulté. La Foncière expérimente de nouvelles formes d'habitat pour répondre aux défis de l'exclusion et à l'évolution des précarités, et favoriser les villes ouvertes à tous : logements diffus plutôt que groupés, localisation dans des quartiers équilibrés, habitats intergénérationnels, prototypes de logements écologiques et modulables, etc.
Bilan 2019 (Source : Habitat & Humanisme)	En 2019, l'activité a été soutenue tant au regard de l'engagement de nouvelles opérations par les comités d'engagement (77 projets représentant 477 logements) que de la mise en location de 403 nouveaux logements. Le parc de logements réceptionnés et mis en location de la Foncière s'élève à 4 434 logements.

Pour plus de renseignements veuillez vous rendre sur le site de l'organisme : <https://www.habitat-humanisme.org/>



FRANCE ACTIVE INVESTISSEMENT

Thematic	Aide à l'insertion par l'emploi et soutien aux « entrepreneurs engagés »
Activity description	France Active Investissement a pour objectif d'investir dans les entreprises de l'Économie sociale et solidaire (ESS) et les entreprises innovantes socialement. France Active se donne pour missions de : <ul style="list-style-type: none">- Financer les entreprises, sous forme de prêts, de garanties de prêts, d'investissements en fonds propres, etc.- Conseiller les entrepreneurs pour la construction de leur projet,- Mettre en réseau les acteurs relevant de l'ESS.
Bilan 2019 (Source : France Active)	France Active a contribué à la création ou la préservation de 45 000 emplois et a soutenu près de 7 700 entreprises. 1 500 entreprises de l'Économie sociale et solidaire ont été financées. 135 points d'accueil et 40 associations territoriales présentes sur le territoire. 367M€ ont été mobilisés pour financer et soutenir les entrepreneurs.

Pour plus de renseignements veuillez vous rendre sur le site de l'organisme : <http://www.franceactive.org/>

TEGO Sécurité

Fiche mensuelle au 29 février 2024

Informations clés

Objectif du fonds

L'objectif de gestion du Fonds est d'offrir une performance supérieure à celle de son indicateur de référence tout en visant une préservation du capital et une prise de risque limitée.

Indicateur de référence	€STER Capitalisé
Classification SFDR	Art. 8 – produit d'investissement ESG
Date de création	13/09/1999
Société de gestion	ABN AMRO Investment Solutions
Gérant	Kevin Sorel
Horizon de placement	supérieur à 2 ans
Actif net	3 555 517,90 €
Nombre de parts	259 890,12
Valeur liquidative	13,68 €
Code ISIN	FR0007035233
Type de part	Capitalisation
Commission de gestion financière	0,10% TTC maximum
Frais administratifs externes à AAIS	0,15% TTC maximum
Commission de surperformance	Néant
Droits d'Entrée / Sortie	Néant / Néant
Souscriptions / Rachats	Centralisés chaque jeudi jusqu'à 17h30 auprès de la société de gestion ABN AMRO Investment Solutions

Commentaire de gestion

Les actifs risqués ont poursuivi leur hausse en février, notamment grâce à de bons résultats d'entreprises et à des surprises économiques positives. L'économie américaine a continué de surprendre par sa résilience. Le marché de l'emploi est resté très solide, avec un taux de chômage à des niveaux de plein emploi et des gains salariaux toujours relativement élevés, tandis que la consommation a légèrement fléchi après le pic des fêtes de fin d'année. Parallèlement, l'inflation a connu une hausse inattendue, portée par les prix de l'immobilier, renforçant ainsi le discours de la Fed contre une baisse prématurée des taux. Les indicateurs économiques de la zone euro, sans forcément se détériorer, ont continué de dépendre d'une activité atone. Ainsi, le PIB de la zone euro au quatrième trimestre est resté stable, et les perspectives d'activité se sont légèrement améliorées, notamment grâce aux secteurs des services. Dans cet environnement, le MSCI Europe, le MSCI USA (€) et le MSCI Emerging Markets (€) ont respectivement progressé de 1,9%, 5,7% et 5,1%. Les taux obligataires souverains des pays Européens ont augmenté, portant le taux 10 ans allemand à 2,41% à la fin du mois. L'indice obligataire JPM EMU Global a ainsi baissé de 1,1% en février.

Afin d'assurer la préservation du capital, le fonds est investi à hauteur de 79,9% dans des produits monétaires et de 14,7% dans un fonds obligataire court terme. Le poids des fonds qui ont un objectif de performance absolue, et qui visent une surperformance par rapport à l'Eonia atteint 5,4% à la fin du mois.

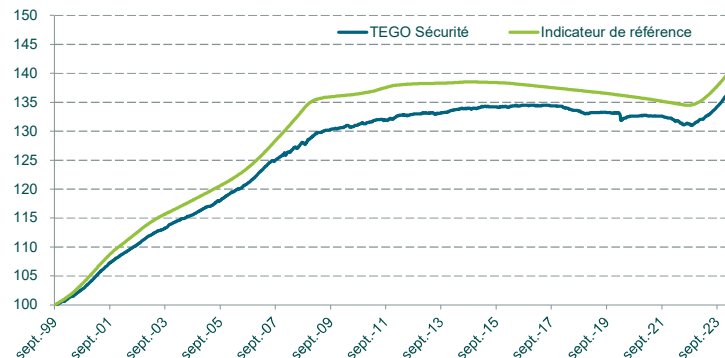
Ratios de risques

Volatilités annualisées	3 ans	5 ans	10 ans
Fonds	0,42%	0,47%	0,40%
Indice	0,26%	0,23%	0,17%
Tracking Error	0,33%	0,42%	0,36%

Echelle de risque (méthodologie CESR - Committee of European Securities Regulators)



Performances



	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018
Fonds	0,66%	3,27%	-0,53%	-0,30%	-0,30%	0,00%	-0,89%
Indicateur de référence *	0,67%	3,28%	-0,02%	-0,56%	-0,47%	-0,40%	-0,37%
Ecart	-0,01%	-0,02%	-0,51%	0,26%	0,17%	0,40%	-0,53%

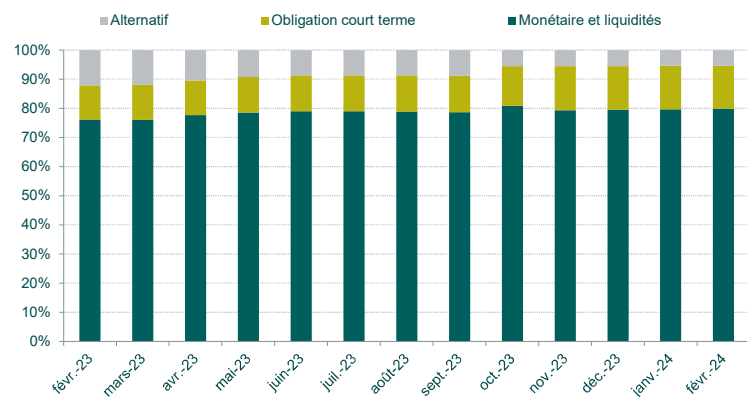
	1 mois	6 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	depuis le 13/09/99
Fonds	0,37%	2,09%	3,56%	3,09%	2,70%	2,32%	36,80%
Indicateur de référence *	0,38%	1,98%	3,66%	3,45%	2,54%	1,37%	40,30%
Ecart	-0,01%	0,11%	-0,10%	-0,36%	0,16%	0,94%	-3,50%

* EONIA capitalisé jusqu'au 11/02/2021, puis €STER capitalisé. Performances de l'indicateur de référence calculées sur une base comptable (t-1) jusqu'au 31/12/2019. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Principales lignes en portefeuille

OSTRUM SRI MONEY IC	19,16%
OSTRUM SRI MONEY PLUS IC	18,90%
ABN AMRO CANDRIAM SUSTAINABLE TREASURY I	18,69%
ABN AMRO FUNDS CANDRIAM EURO SHORT TERM BOND I EUR	14,73%
BNP PARIBAS INSTI CASH EUR 1D I C	11,99%
ALLIANZ SECURICASH SRI I C EUR	10,87%
HELIUM PERFORMANCE E-EUR C	3,89%
PIMCO GIS ESG INCOME INSTI EUR H ACC	1,52%

Allocation d'actifs



Source des données : ABN AMRO Investment Solutions à l'exception des étoiles communiquées par Morningstar Inc., tous droits réservés. Notation overall.

Transparence ESG : Le fonds prend en compte des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) dans ses décisions d'investissement, mais pas de manière prépondérante, comme indiqué dans la politique d'investissement durable d'ABN AMRO Investment Solutions*. Les décisions d'investissement prises peuvent donc ne pas être conformes aux critères ESG.

* Veuillez-vous référer au site web d'ABN AMRO Investment Solutions - <https://www.abnamroinvestmentsolutions.com>
 Ce document d'information ne constitue en aucun cas une offre ou recommandation d'achat ou de vente d'instruments financiers. Il vous appartient (1) de vérifier que la réglementation qui vous est applicable n'interdit pas l'achat/la vente et/ou la commercialisation du produit et (2) de vous assurer de l'adéquation de l'investissement en fonction des objectifs et des considérations légales et fiscales qui vous sont propres. Cet OPC ne bénéficie d'aucune garantie. Les fluctuations de taux de change peuvent influer à la hausse ou à la baisse sur la valeur de votre placement. Pour une description détaillée des risques du produit, nous vous recommandons de vous référer à la section « profil de risque » du prospectus. Toute souscription dans cet OPC doit se faire après avoir pris connaissance du prospectus en vigueur, disponible sur simple demande auprès d'ABN AMRO Investment Solutions ou sur www.abnamroinvestmentsolutions.com. ABN AMRO Investment Solutions, société de gestion de portefeuilles, agréé par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le numéro n° GP 99-27.

TEGO Equilibre

Fiche mensuelle au 29 février 2024

Informations clés

Objectif du fonds

L'objectif de gestion du Fonds est d'offrir une performance supérieure à celle de son indicateur de référence tout en menant une gestion relativement équilibrée entre les différents marchés (monétaire/taux et actions).

Indicateur de référence 25% MSCI Europe en €, 10% MSCI USA en €, 5% MSCI Pacific en €, 45 % JPM GBI EMU en € et 15% €STER Capitalisé

Classification SFDR Art. 8 – produit d'investissement ESG

Date de création 13/09/1999

Société de gestion ABN AMRO Investment Solutions

Gérant Kevin Sorel

Horizon de placement supérieur à 3 ans

Actif net 42 939 175,64 €

Nombre de parts 1 900 563,89

Valeur liquidative 22,59 €

Code ISIN FR0007035225

Type de part Capitalisation

Commission de gestion financière 0,60% TTC maximum

Frais administratifs externes à AAIS 0,15% TTC maximum

Commission de surperformance Néant

Droits d'Entrée / Sortie Néant / Néant

Souscriptions / Rachats Centralisés chaque jeudi jusqu'à 17h30 auprès de la société de gestion ABN AMRO Investment Solutions

Commentaire de gestion

Les actifs risqués ont poursuivi leur hausse en février, notamment grâce à de bons résultats d'entreprises et à des surprises économiques positives. L'économie américaine a continué de surprendre par sa résilience. Le marché de l'emploi est resté très solide, avec un taux de chômage à des niveaux de plein emploi et des gains salariaux toujours relativement élevés, tandis que la consommation a légèrement fléchi après le pic des fêtes de fin d'année. Parallèlement, l'inflation a connu une hausse inattendue, portée par les prix de l'immobilier, renforçant ainsi le discours de la Fed contre une baisse prématurée des taux. Les indicateurs économiques de la zone euro, sans forcément se détériorer, ont continué de dépeindre une activité atone. Ainsi, le PIB de la zone euro au quatrième trimestre est resté stable, et les perspectives d'activité se sont légèrement améliorées, notamment grâce aux secteurs des services. Dans cet environnement, le MSCI Europe, le MSCI USA (€) et le MSCI Emerging Markets (€) ont respectivement progressé de 1,9%, 5,7% et 5,1%. Les taux obligataires souverains des pays Européens ont augmenté, portant le taux 10 ans allemand à 2,41% à la fin du mois. L'indice obligataire JPM EMU Global a ainsi baissé de 1,1% en février.

Dans ce contexte, nous avons augmenté le poids des actions qui atteint 43,1% à la fin du mois. Nous avons principalement renforcé les actions américaines compte tenu de la résilience de l'économie américaine.

Ratios de risques

Volatilités annualisées	3 ans	5 ans	10 ans
Fonds	6,87%	9,10%	8,03%
Indice	6,60%	7,80%	6,96%

Tracking Error 2,00% 3,50% 3,11%

Echelle de risque (méthodologie CESR - Committee of European Securities Regulators)



Contacts

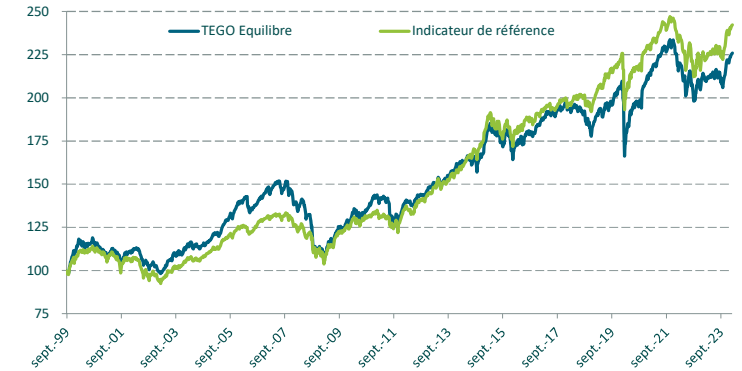
ABN AMRO Investment Solutions
119-121, boulevard Haussmann, Paris 75008
01 56 21 60 60
www.abnamroinvestmentsolutions.com

Source des données : ABN AMRO Investment Solutions à l'exception des étoiles communiquées par Morningstar Inc., tous droits réservés. Notation overall.

Transparence ESG : Le fonds prend en compte des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) dans ses décisions d'investissement, mais pas de manière prépondérante, comme indiqué dans la politique d'investissement durable d'ABN AMRO Investment Solutions*. Les décisions d'investissement prises peuvent donc ne pas être conformes aux critères ESG.

Ce document d'information ne constitue en aucun cas une offre ou recommandation d'achat ou de vente d'instruments financiers. Il vous appartient (1) de vérifier que la réglementation qui vous est applicable n'interdit pas l'achat/la vente et/ou la commercialisation du produit et (2) de vous assurer de l'adéquation de l'investissement en fonction des objectifs et des considérations légales et fiscales qui vous sont propres. Cet OPC ne bénéficie d'aucune garantie. Les fluctuations de taux de change peuvent influer à la hausse ou à la baisse sur la valeur de votre placement. Pour une description détaillée des risques du produit, nous vous recommandons de vous référer à la section « profil de risque » du prospectus. Toute souscription dans cet OPC doit se faire après avoir pris connaissance du prospectus en vigueur, disponible sur simple demande auprès d'ABN AMRO Investment Solutions ou sur www.abnamroinvestmentsolutions.fr. ABN AMRO Investment Solutions, société de gestion de portefeuilles, agréé par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le numéro n° GP 99-27.

Performances



	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018
Fonds	1,80%	8,40%	-12,22%	11,53%	2,05%	15,24%	-8,77%
Indicateur de référence *	1,45%	10,48%	-12,12%	7,95%	3,81%	14,33%	-3,34%
Ecart	0,35%	-2,08%	-0,10%	3,57%	-1,76%	0,91%	-5,43%

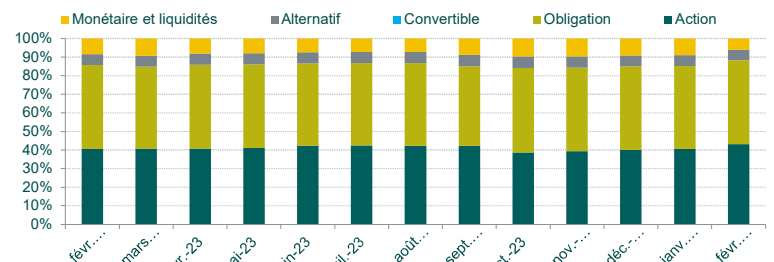
	1 mois	6 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	depuis le 13/09/99
Fonds	1,53%	5,02%	6,66%	6,11%	19,84%	38,93%	125,90%
Indicateur de référence *	1,37%	5,58%	8,25%	6,35%	20,13%	51,32%	142,18%
Ecart	0,16%	-0,56%	-1,59%	-0,24%	-0,29%	-12,39%	-16,28%

* Performances des indices calculées hors dividendes réinvestis sur une base comptable (I-1). Rebalancement sur la fréquence de valorisation du fonds (hebdomadaire). Avant le 28 décembre 2012, la performance de l'indicateur de référence était calculée hors dividendes réinvestis sur une base comptable (I-1). Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

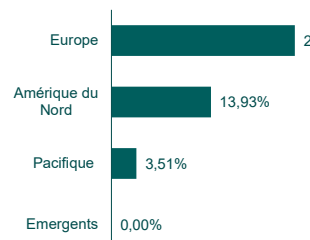
Principales lignes en portefeuille

BLUEBAY INV.G ER.GVT.BD.	18,55%
AMUNDI ETF GOVT BOND EUROMTS BROAD	15,63%
ELEVA EUROPEAN SELECTION FUND I EUR	8,45%
AMUNDI FUNDS - EUROPEAN EQUITY VALUE I2 EUR C	8,00%
DNCA INVEST - SRI EUROPE GROWTH - CLASS I - EUR	8,00%
HELIUM PERFORMANCE E-EUR C	5,77%
OSTRUM SRI MONEY IC	5,57%
PIMCO GIS ESG INCOME INSTI EUR H ACC	4,19%

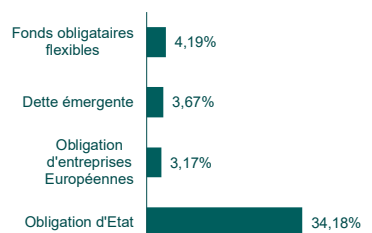
Allocation d'actifs



Allocation géographique des actions



Répartition obligataire



Le poids des zones géographiques est calculé en fonction de l'indice officiel de chaque fonds

TEGO Dynamique ISR

Fiche mensuelle au 29 février 2024



Informations clés

Objectif du fonds

L'objectif de gestion du fonds, dans le cadre d'une gestion dynamique est de laisser une part prépondérante aux OPCVM et/ou FIA actions, Le Fonds est exclusivement investi en parts ou actions d'OPCVM et/ou FIA, Le processus de sélection des OPC combine des critères financiers et des critères extra-financiers, L'OPC promeut des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG), L'OPC est soumis à un risque en matière de durabilité tel que défini dans le profil de risque,

Indicateur de référence 45% MSCI Europe en €, 20% MSCI USA en €, 5% MSCI Pacific en €, 20 % JPM GBI EMU TR en € et 10% €STER capitalisé

Classification SFDR	Art. 8 – produit d'investissement ESG
Date de création	13/09/1999
Société de gestion	ABN AMRO Investment Solutions
Gérant	Kevin Sorel
Horizon de placement	supérieur à 5 ans
Actif net	35 863 569,16 €
Nombre de parts	1 352 145,71
Valeur liquidative	26,52 €
Code ISIN	FR0007035217
Type de part	Capitalisation
Commission de gestion financière	0,75% TTC maximum
Frais administratifs externes à AAIS	0,15% TTC maximum
Commission de surperformance	Néant
Droits d'Entrée / Sortie	Néant / Néant
Souscriptions / Rachats	Centralisés chaque jeudi jusqu'à 17h30 auprès de la société de gestion ABN AMRO Investment Solutions

Données ESG (Source: Morningstar)

Score de durabilité du portefeuille	18,95
Investissement ISR	Oui
Intensité Carbone *	58,5086
Date de score de durabilité	31/01/2024

* en tonnes d'émissions de CO2 équivalent / million USD de chiffre d'affaires

Commentaire de gestion

Les actifs risqués ont poursuivi leur hausse en février, notamment grâce à de bon résultats d'entreprises et à des surprises économiques positives. L'économie américaine a continué de surprendre par sa résilience. Le marché de l'emploi est resté très solide, avec un taux de chômage à des niveaux de plein emploi et des gains salariaux toujours relativement élevés, tandis que la consommation a légèrement fléchi après le pic des fêtes de fin d'année. Parallèlement, l'inflation a connu une hausse inattendue, portée par les prix de l'immobilier, renforçant ainsi le discours de la Fed contre une baisse prématurée des taux. Les indicateurs économiques de la zone euro, sans forcément se détériorer, ont continué de dépeindre une activité atone. Ainsi, le PIB de la zone euro au quatrième trimestre est resté stable, et les perspectives d'activité se sont légèrement améliorées, notamment grâce aux secteurs des services. Dans cet environnement, le MSCI Europe, le MSCI USA (€) et le MSCI Emerging Markets (€) ont respectivement progressé de 1,9%, 5,7% et 5,1%. Les taux obligataires souverains des pays Européens ont augmenté, portant le taux 10 ans allemand à 2,41% à la fin du mois. L'indice obligataire JPM EMU Global a ainsi baissé de 1,1% en février.

Dans ce contexte, nous avons augmenté le poids des actions qui atteint 73,1% à la fin du mois. Nous avons principalement renforcé les actions américaines compte tenu de la résilience de l'économie américaine.

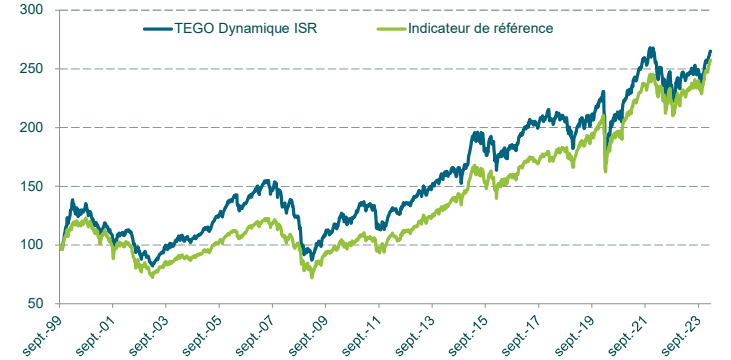
Ratios de risques

Volatilités annualisées	3 ans	5 ans	10 ans
Fonds	9,50%	13,07%	12,02%
Indice	9,06%	12,12%	11,11%
Tracking Error	1,75%	2,80%	3,31%

Echelle de risque (méthodologie CESR - Committee of European Securities Regulators)



Performances



	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018
Fonds	3,07%	10,38%	-12,73%	18,29%	1,76%	21,79%	-13,07%
Indicateur de référence *	3,45%	13,98%	-10,88%	17,53%	2,92%	21,92%	-6,29%
Ecart	-0,38%	-3,60%	-1,85%	0,76%	-1,16%	-0,13%	-6,78%

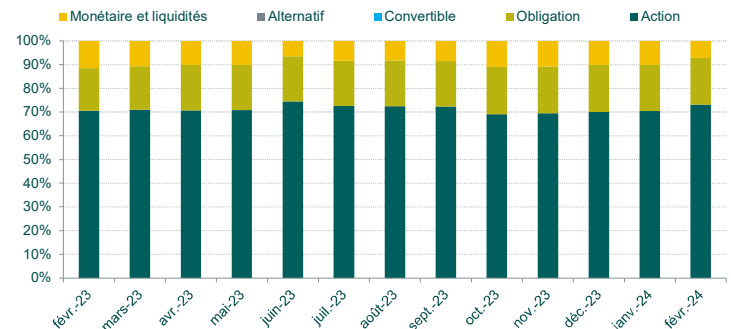
	1 mois	6 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	depuis le 13/09/99
Fonds	2,35%	6,29%	7,85%	15,05%	32,53%	64,41%	165,20%
Indicateur de référence *	2,59%	7,96%	11,60%	21,48%	42,59%	92,70%	157,41%
Ecart	-0,24%	-1,67%	-3,75%	-6,43%	-10,06%	-28,28%	7,79%

* Performances des indices calculées hors dividendes réinvestis sur une base comptable (j-1). Rebalancement sur la fréquence de valorisation du fonds (hebdomadaire). Avant le 28 décembre 2012, la performance de l'indicateur de référence était calculée hors dividendes réinvestis sur une base comptable (j-1). Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

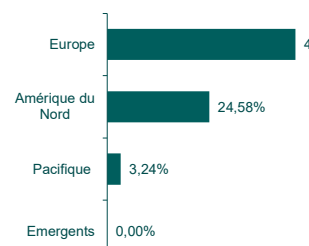
Principales lignes en portefeuille

ELEVA EUROPEAN SELECTION FUND I EUR	12,45%
AAF PARNASSUS US ESG EQS I USD CAP	12,15%
AMUNDI INDEX EURO AGG SRI - UCITS ETF DR	10,73%
BSF SUSTAINABLE EURO BOND I2 EUR	8,95%
OSTRUM SRI MONEY IC	8,24%
AMUNDI FUNDS EUROPEAN EQUITY VALUE	7,13%
DNCA INVEST - SRI EUROPE GROWTH - CLASS I - EUR	6,96%
CANDRIAM SUSTAINABLE EQUITY EUROPE I EUR C	6,46%

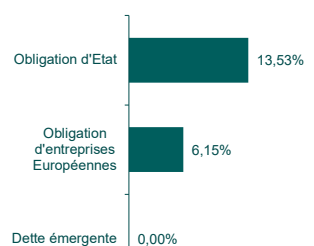
Allocation d'actifs



Allocation géographique des actions



Répartition obligataire



Le poids des zones géographiques est calculé en fonction de l'indice officiel de chaque fonds

Source des données : ABN AMRO Investment Solutions à l'exception des étoiles communiquées par Morningstar Inc., tous droits réservés. Notation overall.

Transparence ESG : Le fonds prend en compte des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) dans ses décisions d'investissement, mais pas de manière prépondérante, comme indiqué dans la politique d'investissement durable d'ABN AMRO Investment Solutions*. Les décisions d'investissement prises peuvent donc ne pas être conformes aux critères ESG. * Veuillez-vous référer au site web d'ABN AMRO Investment Solutions - https://www.abnamroinvestmentsolutions.com

Ce document d'information ne constitue en aucun cas une offre ou recommandation d'achat ou de vente d'instruments financiers. Il vous appartient (1) de vérifier que la réglementation qui vous est applicable n'interdit pas l'achat/la vente et/ou la commercialisation du produit et (2) de vous assurer de l'adéquation de l'investissement en fonction des objectifs et des considérations légales et fiscales qui vous sont propres. Cet OPC ne bénéficie d'aucune garantie. Les fluctuations de taux de change peuvent influer à la hausse ou à la baisse sur la valeur de votre placement. Pour une description détaillée des risques du produit, nous vous recommandons de vous référer à la section « profil de risque » du prospectus. Toute souscription dans cet OPC doit se faire après avoir pris connaissance du prospectus en vigueur, disponible sur simple demande auprès d'ABN AMRO Investment Solutions ou sur www.abnamroinvestmentsolutions.fr. ABN AMRO Investment Solutions, société de gestion de portefeuilles, agréé par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le numéro n° GP 99-27.



32 22*

* depuis la France métropolitaine 32 22 (service gratuit + prix d'un appel)
Du lundi au vendredi de 8h30 à 18h sans interruption

depuis les DROM, POM, COM, ou l'étranger +33 4 94 61 57 57 (service gratuit + prix d'un appel)
Du lundi au vendredi de 8h30 à 18h sans interruption



agpm.fr



Groupe **AGPM**

SANTÉ • PRÉVOYANCE • ASSURANCE • RETRAITE

Contrat sélectionné par l'association TégO - Association déclarée régie par la loi du 1^{er} juillet 1901- SIRET 850 564 402 00012 APE 9499Z
2 Rue Mozart 92110 Clichy auprès de :

AGPM Vie - Société d'assurance mutuelle à cotisations fixes régie par le Code des assurances SIRET 330 220 419 00015 - APE 6511Z
Rue Nicolas Appert - 83086 TOULON CEDEX 9.

Pour les assurés ayant souscrit en Nouvelle-Calédonie : Société d'assurance mutuelle à cotisations fixes régie par le Code des assurances applicable
en Nouvelle-Calédonie - 61 route du port Despointes - Faubourg Blanchot 98800 Nouméa - RIDET 1 086 719 001
dont le siège social est sis : Rue Nicolas Appert - 83086 TOULON CEDEX 9 - SIRET 330 220 419 00015 - APE 6511Z

PVEMS-08 • février 2024 • Protection de l'environnement et du recyclage

