



Rapport semestriel

au 30 septembre 2024

LBPAM ISR ACTIONS AMERIQUE

Action **C**, Action **D**, Action **E**, Action **H**, Action **HAD**

FORME JURIDIQUE DE L'OPC

SICAV de droit français

CLASSIFICATION

Actions internationales

AFFECTATION DES RÉSULTATS

Les actions C, et H sont des actions de capitalisation.

Les actions D, E et HAD sont des actions de capitalisation et/ou de distribution et/ou de report avec possibilité de distribution d'acompte.

Pour les actions D, E et HAD, l'assemblée générale de la SICAV statue chaque année sur l'affectation des résultats et de la possibilité de distribuer des acomptes.

Pour les actions HAD et D, il sera procédé au paiement d'un dividende annuel.

Document public

LBP AM – 36, Quai Henri IV – 75004 Paris

LBP AM est une société de gestion agréée auprès de l'AMF sous le n° GP-20000031 SA à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 12 138 931,20 euros – 879 553 857 RCS Paris

lbpam.com

INFORMATIONS RÉGLEMENTAIRES CONCERNANT L'OPC

Néant

ETAT DU PATRIMOINE EN EUR

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique (*)
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-24-55 du code monétaire et financier	407 927 557,43
b) Avoirs bancaires	18 066 210,66
c) Autres actifs détenus par l'OPC	1 420 792,24
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	427 414 560,33
e) Passif	-3 896 898,40
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	423 517 661,93

(*) Les montants sont signés

NOMBRE D' ACTIONS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE PAR ACTION

Action	Type d'action	Actif net de l'action	Nombre d'actions en circulation	Valeur nette d'inventaire par action
LBPAM ACTIONS AMERIQUE D en EUR	D	139 538 382,00	1 695 935,13538	82,27
LBPAM ACTIONS AMERIQUE E en EUR	D	44 233 039,13	947,67	46 675,43
LBPAM ISR ACTIONS AMERIQUE C en EUR	C	191 988 690,41	1 863 068,03615	103,04
LBPAM ISR ACTIONS AMERIQUE H en EUR	C	46 392 081,18	12 066,08679	3 844,83
LBPAM ISR ACTIONS AMERIQUE HAD en EUR	D	1 365 469,21	702,87	1 942,70

ELEMENT DU PORTEFEUILLE TITRES

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	4,33	4,29
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts du fonds d'investissement à vocation générale.	91,99	91,15
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4 ° du I de l'article R.214-32-18 du code monétaire et financier.	0,00	0,00
E) Les autres actifs.	0,00	0,00

(*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(**) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

REPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C) ET D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR DEVISE

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
Dollar Us	USD	398 095 213,21	94,00	93,14
Euro	EUR	7 895 277,00	1,86	1,85
Livre Sterling	GBP	1 937 067,22	0,46	0,45
TOTAL		407 927 557,43	96,32	95,44

(*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(**) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

REPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C) ET D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR PAYS DE RESIDENCE DE L'EMETTEUR

Pays	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
ETATS-UNIS	90,52	89,69
IRLANDE	2,46	2,44
FRANCE	1,86	1,85
CANADA	1,02	1,01
ROYAUME-UNI	0,46	0,45
TOTAL	96,32	95,44

(*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(**) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

REPARTITION DES AUTRES ACTIFS DU E) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR NATURE

Nature d'actifs	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	0,00	0,00
Autres OPC et fonds d'investissements	0,00	0,00
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	0,00	0,00
Autres	0,00	0,00
TOTAL	0,00	0,00

(*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(**) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PERIODE EN EUR

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier.		
Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	2 888 758,35	3 094 212,95
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts du fonds d'investissement à vocation générale.	101 124 072,54	182 389 846,94
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R.214- 32-18 du code monétaire et financier.	0,00	0,00
E) Les autres actifs.	0,00	2 897 390,18

DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE

	Action	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR	Montant éligible à réfaction EUR
Dividendes versés					
24/07/2024	LBPAM ACTIONS AMERIQUE D	0,48	0,00	0,48	0,00
	LBPAM ACTIONS AMERIQUE E				
24/07/2024	LBPAM ISR ACTIONS AMERIQUE HAD	0,48	0,00	0,48	0,00
Dividendes à verser					
	LBPAM ACTIONS AMERIQUE D				
	LBPAM ACTIONS AMERIQUE E				
	LBPAM ISR ACTIONS AMERIQUE HAD				

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS

INVENTAIRE DES ÉLÉMENTS DE BILAN

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES			404 063 165,87	95,41
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			404 063 165,87	95,41
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			14 117 666,09	3,33
AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	28 016	3 679 443,05	0,87
VISA INC CLASS A	USD	42 273	10 438 223,04	2,46
Electricité			5 637 054,05	1,33
NEXTERA ENERGY GROUP	USD	74 256	5 637 054,05	1,33
Emballage et conditionnement			6 135 380,33	1,45
BALL CORP	USD	100 600	6 135 380,33	1,45
Equipements de communication			6 552 201,69	1,55
CISCO SYSTEMS	USD	137 089	6 552 201,69	1,55
Equipements électriques			7 630 460,55	1,80
EMERSON ELECTRIC	USD	77 686	7 630 460,55	1,80
Equipements et fournitures médicaux			22 889 286,62	5,40
ABBOTT LABORATORIES INC	USD	65 628	6 719 576,36	1,58
BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	62 457	4 700 401,08	1,11
DEXCOM	USD	45 212	2 722 058,81	0,64
INTUITIVE SURGICAL	USD	5 331	2 352 007,52	0,56
MEDTRONIC PLC	USD	79 097	6 395 242,85	1,51
FPI Soins de Santé			7 065 300,30	1,67
VENTAS	USD	122 676	7 065 300,30	1,67
Hôtels, restaurants et loisirs			5 786 100,21	1,37
MCDONALD'S CORP	USD	21 158	5 786 100,21	1,37
Logiciels			67 041 287,44	15,83
ADOBE INC	USD	14 430	6 709 982,40	1,58
CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	USD	10 400	2 531 398,29	0,60
INTUIT INC	USD	7 854	4 380 183,21	1,03
MICROSOFT CORP	USD	75 134	29 034 719,53	6,87
ORACLE CORP COM	USD	16 643	2 546 894,66	0,60
SALESFORCE INC	USD	23 649	5 813 172,69	1,37
TESLA INC	USD	21 302	5 005 156,95	1,18
XYLEM	USD	60 490	7 335 397,13	1,73
ZSCALER INC	USD	24 000	3 684 382,58	0,87
Logiciels et services internet			1 842 798,83	0,44
MONGODB INC	USD	7 590	1 842 798,83	0,44
Machines			4 173 927,18	0,99
PARKER-HANNIFIN CORP	USD	7 356	4 173 927,18	0,99
Médias et services interactifs			26 617 917,44	6,28
ALPHABET- A	USD	57 355	8 542 727,21	2,02
ALPHABET-C-	USD	48 871	7 337 891,77	1,73
META PLATFORMS INC-CLASS A	USD	20 886	10 737 298,46	2,53
Métaux et minerais			4 313 776,38	1,02
AGNICO EAGLE MINES	USD	59 625	4 313 776,38	1,02
Ordinateurs et périphériques			27 721 664,12	6,55
APPLE INC	USD	132 481	27 721 664,12	6,55
Outils et services appliqués aux sciences biologiques			4 787 459,60	1,13
THERMO FISHER SCIEN SHS	USD	8 618	4 787 459,60	1,13
Pétrole et gaz			9 832 344,22	2,32
BP PLC	GBP	411 675	1 937 067,22	0,46

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
TOTALENERGIES SE	EUR	134 962	7 895 277,00	1,86
Produits pharmaceutiques			37 741 025,81	8,91
ELI LILLY & CO	USD	12 031	9 572 289,30	2,26
JOHNSON & JOHNSON	USD	72 476	10 548 235,80	2,49
MERCK AND	USD	102 096	10 412 233,28	2,46
ZOETIS INC	USD	41 081	7 208 267,43	1,70
Produits pour l'industrie du bâtiment			6 215 231,12	1,47
AMENTUM HOLDINGS INC-W/I	USD	42 419	1 228 570,05	0,29
JACOBS SOLUTIONS INC	USD	42 419	4 986 661,07	1,18
Semi-conducteurs et équipements pour fabrication			52 515 488,46	12,40
ADVANCED MICRO DEVICES INC	USD	45 462	6 699 061,48	1,58
BROADCOM INC	USD	71 740	11 113 740,46	2,62
MARVELL TECHNOLOGY INC	USD	117 900	7 636 235,29	1,80
NVIDIA CORP	USD	248 176	27 066 451,23	6,40
Services aux entreprises			4 032 560,79	0,95
ACCENTURE PLC - CL A	USD	12 703	4 032 560,79	0,95
Services de télécommunication diversifiés			12 646 881,08	2,99
AT AND T INC	USD	419 412	8 286 541,54	1,96
TMOBILE US INC	USD	23 528	4 360 339,54	1,03
Services de télécommunication mobile			7 025 370,45	1,66
SBA COMMUNICATIONS	USD	32 500	7 025 370,45	1,66
Services financiers diversifiés			35 609 449,58	8,41
INTERCONTINENTALEXCHANGE GROUP	USD	54 407	7 849 070,93	1,85
MASTERCARD INC	USD	21 966	9 741 186,17	2,31
SP GLOBAL	USD	19 811	9 191 521,17	2,17
VERTIV HOLDINGS CO	USD	98 800	8 827 671,31	2,08
Services liés aux technologies de l'information			3 105 659,92	0,73
INFORMATICA INC - CLASS A	USD	136 794	3 105 659,92	0,73
Transport routier et ferroviaire			7 135 192,03	1,68
UNION PACIFIC CORP	USD	32 234	7 135 192,03	1,68
Vente par correspondance			15 891 681,58	3,75
AMAZON.COM INC	USD	94 968	15 891 681,58	3,75
TITRES FINANCIERS MIS EN DÉPOSIT			3 864 391,56	0,91
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			3 864 391,56	0,91
Logiciels			3 864 391,56	0,91
MICROSOFT CORP	USD	10 000	3 864 391,56	0,91
Total			407 927 557,43	96,32

(*) Le secteur d'activité représente l'activité principale de l'émetteur de l'instrument financier ; il est issu de sources fiables reconnues au plan international (GICS et NACE principalement).

INVENTAIRE DES OPÉRATIONS À TERME DE DEVISES

Type d'opération	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)			
	Actif	Passif	Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)	
			Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)
Total	0,00	0,00		0,00		0,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions exprimé dans la devise de comptabilisation.

INVENTAIRE DES INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME

Inventaire des instruments financiers à terme - actions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
SP 500 MINI 1224	45	254 254,60	0,00	11 748 596,77
Sous-total 1.		254 254,60	0,00	11 748 596,77
2. Options				
Sous-total 2.		0,00	0,00	0,00
3. Swaps				
Sous-total 3.		0,00	0,00	0,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
Total		254 254,60	0,00	11 748 596,77

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - taux d'intérêts

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.		0,00	0,00	0,00
2. Options				
Sous-total 2.		0,00	0,00	0,00
3. Swaps				
Sous-total 3.		0,00	0,00	0,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - de change

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.		0,00	0,00	0,00
2. Options				
Sous-total 2.		0,00	0,00	0,00
3. Swaps				
Sous-total 3.		0,00	0,00	0,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - sur risque de crédit

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.		0,00	0,00	0,00
2. Options				
Sous-total 2.		0,00	0,00	0,00
3. Swaps				
Sous-total 3.		0,00	0,00	0,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - autres expositions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.		0,00	0,00	0,00
2. Options				
Sous-total 2.		0,00	0,00	0,00
3. Swaps				
Sous-total 3.		0,00	0,00	0,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme ou des opérations à terme de devises utilisés en couverture d'une catégorie d'action

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)	Classe de part couverte
		Actif	Passif	+/-	
1. Futures					
EC EURUSD 1224	367	390 154,92	0,00	0,00	FR0010922146
					FR0013483609
Sous-total 1.		390 154,92	0,00	46 004 776,61	
2. Options					
Sous-total 2.		0,00	0,00	0,00	
3. Swaps					
Sous-total 3.		0,00	0,00	0,00	
4. Autres instruments					
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00	
Total		390 154,92	0,00	46 004 776,61	

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Synthèse de l'inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	407 927 557,43
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	0,00
Total instruments financiers à terme - actions	254 254,60
Total instruments financiers à terme - taux	0,00
Total instruments financiers à terme - change	0,00
Total instruments financiers à terme - crédit	0,00
Total instruments financiers à terme - autres expositions	0,00
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	390 154,92
Autres actifs (+)	18 842 593,38
Autres passifs (-)	-3 896 898,40
Passifs de financement (-)	0,00
Total = actif net	423 517 661,93

Libellé de l'action	Devise de l'action	Nombre d'actions	Valeur liquidative
Action LBPAM ACTIONS AMERIQUE D	EUR	1 695 935,13538	82,27
Action LBPAM ACTIONS AMERIQUE E	EUR	947,67	46 675,43
Action LBPAM ISR ACTIONS AMERIQUE C	EUR	1 863 068,03615	103,04
Action LBPAM ISR ACTIONS AMERIQUE H	EUR	12 066,08679	3 844,83
Action LBPAM ISR ACTIONS AMERIQUE HAD	EUR	702,87	1 942,70

LE DOCUMENT PÉRIODIQUE N'A PAS ÉTÉ CERTIFIÉ PAR LE COMMISSAIRE AUX COMPTES DE L'OPC