



Rapport semestriel

au 30 juin 2025

LBPAM ISR ACTIONS CROISSANCE CHINE

Part R, Part GP, Part XOP, Part I

FORME JURIDIQUE DE L'OPC

FCP de droit français

CLASSIFICATION

Actions internationales

AFFECTATION DES RÉSULTATS

La part R est une part de capitalisation et les parts GP et XOP et I sont des parts de capitalisation et/ou distribution et/ou de report. Le FCP pourra recourir à la distribution d'acomptes.

La société de gestion décide chaque année de l'affectation des sommes distribuables et de la possibilité de distribuer des acomptes.

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

INFORMATIONS RELATIVES AUX CESSIONS ET ACQUISITIONS TEMPORAIRES DE TITRES (CATT) ET INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS DE TYPE CONTRAT D'ÉCHANGE SUR RENDEMENT GLOBAL (TOTAL RETURN SWAP (TRS)):

Le fonds n'a eu ni recours aux cessions et acquisitions temporaires de titres (CATT), ni aux Total Return Swap (TRS).

ETAT DU PATRIMOINE EN EUR

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique (*)
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1 ^o du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	141 039 184,88
b) Avoirs bancaires	2 605 986,93
c) Autres actifs détenus par l'OPC	1 416 931,53
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	145 062 103,34
e) Passif	-411 560,35
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	144 650 542,99

(*) Les montants sont signés

NOMBRE DE PARTS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE PAR PART

Part	Type de part	Actif net de la part	Nombre de parts en circulation	Valeur nette d'inventaire par part
LBPAM ISR ACTIONS CROISSANCE CHINE GP en EUR	C/D/R	2 555 581,50	27 540,51255	92,79
LBPAM ISR ACTIONS CROISSANCE CHINE I en EUR	C/D/R	941,75	0,10000	9 417,50
LBPAM ISR ACTIONS CROISSANCE CHINE R en EUR	C	44 115 581,79	39 063,73066	1 129,32
LBPAM ISR ACTIONS CROISSANCE CHINE XOP en EUR	C/D/R	97 978 437,95	14 049,28361	6 973,90

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.	0,00	0,00
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 de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	97,50	97,23
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4 ^o du I de l'article R. 214-11 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 de Hong Kong	HKD	106 246 247,94	73,45	73,24
Yuan Renminbi	CNY	27 258 007,29	18,84	18,79
Dollar Us	USD	7 534 929,65	5,21	5,19
TOTAL		141 039 184,88	97,50	97,23

(*) 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 (**)
CHINE	74,59	74,37
ILES CAIMANS	17,10	17,05
HONG-KONG	5,82	5,80
TOTAL	97,50	97,23

(*) 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.	0,00	0,00
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 de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	161 725 370,70	224 817 031,99
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214- 11 du code monétaire et financier.	0,00	0,00
E) Les autres actifs.	0,00	0,00

DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE

	Part	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR	Montant éligible à réfaction EUR
Dividendes versés					
	LBPAM ISR ACTIONS CROISSANCE CHINE GP				
	LBPAM ISR ACTIONS CROISSANCE CHINE I				
	LBPAM ISR ACTIONS CROISSANCE CHINE XOP				
Dividendes à verser					
	LBPAM ISR ACTIONS CROISSANCE CHINE GP				
	LBPAM ISR ACTIONS CROISSANCE CHINE I				
	LBPAM ISR ACTIONS CROISSANCE CHINE XOP				

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			141 039 184,88	97,50
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			141 039 184,88	97,50
Assurance			8 081 250,20	5,59
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	HKD	1 500 000	8 081 250,20	5,59
Automobiles			6 259 268,08	4,33
BYD CO LTD-H	HKD	319 000	4 223 270,54	2,92
SERES GROUP CO L-A	CNY	127 985	2 035 997,54	1,41
Banques commerciales			15 428 093,84	10,65
ATOUR LIFESTYLE HOLDINGS-ADR	USD	74 000	2 041 097,87	1,41
CHINA MERCHANTS BANK-H	HKD	1 287 500	7 632 134,25	5,26
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-H	HKD	9 717 000	5 754 861,72	3,98
Biens de consommation durables			1 719 950,26	1,19
HUAQIN TECHNOLOGY CO LTD-A	CNY	180 000	1 719 950,26	1,19
Biotechnologie			4 598 541,77	3,18
NINGBO TUOPU GROUP CO LTD-A	CNY	381 120	2 132 755,37	1,47
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	HKD	889 500	2 465 786,40	1,71
Boissons			2 372 995,80	1,64
EASTROC BEVERAGE GROUP CO -A	CNY	63 800	2 372 995,80	1,64
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			5 155 206,62	3,56
CITIC SECURITIES CO LTD-H	HKD	1 400 000	3 585 902,80	2,48
SHANXI XINGHUACUN FEN WINE-A	CNY	75 120	1 569 303,82	1,08
Divertissement			4 381 337,74	3,03
KINGSOFT CORP LTD	HKD	991 200	4 381 337,74	3,03
Equipements électriques			7 664 307,45	5,30
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	CNY	179 000	5 346 998,28	3,70
MIDEA GROUP CO LTD-A	CNY	271 000	2 317 309,17	1,60
Equipements et produits de loisirs			2 463 844,23	1,70
TENCENT MUSIC ENTERTAINM-ADR	USD	149 000	2 463 844,23	1,70
Gestion immobilière et développement			2 649 547,71	1,83
CHIN OVER LAND AND INVE	HKD	1 800 000	2 649 547,71	1,83
Grands magasins et autres			11 754 553,45	8,13
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	HKD	990 562	11 754 553,45	8,13
Grossistes			2 650 758,14	1,83
POP MART INTERNATIONAL GROUP	HKD	92 000	2 650 758,14	1,83
Hôtels, restaurants et loisirs			7 807 563,04	5,40
H Aidilao International Holdi	HKD	956 000	1 539 452,50	1,06
Meituan-Class B	HKD	278 000	3 764 592,72	2,61
TRIP.COM GROUP LTD	HKD	50 800	2 503 517,82	1,73
Machines			1 932 855,75	1,34
SHENZHEN INOVANCE TECHNOLO-A	CNY	252 750	1 932 855,75	1,34
Marchés de capitaux			1 656 534,87	1,15
FUTU HOLDINGS LTD-ADR	USD	15 798	1 656 534,87	1,15
Médias et services interactifs			13 780 598,52	9,53
TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	253 500	13 780 598,52	9,53

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Métaux et minerais			1 481 567,94	1,02
LAOPU GOLD CO L-H	HKD	13 600	1 481 567,94	1,02
Ordinateurs et périphériques			4 884 630,77	3,38
HORIZON ROBOTICS INC	HKD	2 900 000	2 034 065,00	1,41
LENOVO GROUP LTD	HKD	2 800 000	2 850 565,77	1,97
Produits alimentaires			3 113 447,71	2,15
CHAGEE HOLDINGS LTD-ADR	USD	62 000	1 373 452,68	0,95
TINGYI (CAYMAN ISLN) HLDG CO	HKD	1 400 000	1 739 995,03	1,20
Produits pharmaceutiques			5 027 894,83	3,48
JIANGSU HENGRUI PHARMACEUT-A	CNY	578 700	3 557 118,49	2,46
PROYA COSMETICS CO LTD-A	CNY	150 000	1 470 776,34	1,02
Semi-conducteurs et équipements pour fabrication			2 801 946,47	1,94
NAURA TECHNOLOGY GROUP CO-A	CNY	53 500	2 801 946,47	1,94
Services de télécommunication mobile			10 826 492,23	7,48
XIAOMI CORP-CLASS B	HKD	1 671 000	10 826 492,23	7,48
Services financiers diversifiés			5 668 287,77	3,92
CHINA RESOURCES MIXC LIFESTY	HKD	380 000	1 558 538,40	1,08
COWELL E HOLDINGS INC	HKD	750 000	2 208 766,98	1,53
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	HKD	42 000	1 900 982,39	1,31
Services liés aux technologies de l'information			1 838 418,23	1,27
JD.COM INC-CLASS A	HKD	133 000	1 838 418,23	1,27
Textiles, habillement et produits de luxe			5 039 291,46	3,48
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	HKD	287 000	2 931 135,10	2,02
BOSIDENG INTL HLDGS LTD	HKD	4 204 000	2 108 156,36	1,46
Total			141 039 184,88	97,50

(*) 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				
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 - 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 de part

L'OPC sous revue n'est pas concerné par cette rubrique.

SYNTHÈSE DE L'INVENTAIRE

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	141 039 184,88
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	0,00
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	0,00
Autres actifs (+)	4 022 918,46
Autres passifs (-)	-411 560,35
Passifs de financement (-)	0,00
Total = actif net	144 650 542,99

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part LBPAM ISR ACTIONS CROISSANCE CHINE GP	EUR	27 540,51255	92,79
Part LBPAM ISR ACTIONS CROISSANCE CHINE I	EUR	0,10000	9 417,50
Part LBPAM ISR ACTIONS CROISSANCE CHINE R	EUR	39 063,73066	1 129,32
Part LBPAM ISR ACTIONS CROISSANCE CHINE XOP	EUR	14 049,28361	6 973,90

Stock : Stock admi principal au 30/06/25
PORTFEUILLE : 000ACC LBPAM ISR ACTIONS CROISSANCE CHINE

VL VALLEE

Devise de fixing : FXM Devises Bloomberg 23h
Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifié, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

V A L E U R	STATUTS	DOSSIER	QUANTITE ET	DEV	P R U EN DEVISE	DATE	COURS	I	-----	Devise du portefeuille	-----	PRCT
	VAL/LIGNE		EXPR. QUANTITE	COT	ET EXPR. COURS	COTA	VALEUR	F	-----	VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	PLUS OU MOINS VAL ACT NET

0-ACTIONS & VALEURS ASSIMILEES

ACTIONS & VALEURS ASSIMILEES NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMEUTE OU ASSIMILE

DEVISE VALEUR : CNH YUAN (RMB) LIVRÉS A HONG KONG																
KYG60251057	HORIZON ROBOTICS		2,900,000.	P HKD	6,9415	M 30/06/25	6,49	T	2,396,008.41	2,034,065.00	0.00	-361,943.41	1.41			
KYG9066F1019	TRIP.COM GROUP L		50,800.	P HKD	377,9652	M 30/06/25	456.	T	2,264,692.83	2,503,517.82	0.00	238,824.99	1.73			
KYG970081173	WUXI BIOLOGICS C		889,500.	P HKD	19,0873	M 30/06/25	25.65	T	2,029,536.02	2,465,786.40	0.00	436,250.38	1.70			
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : CNH YUAN (RMB) LIVRÉS A HONG KONG																
											CUMUL (EUR)	6,690,237.26	7,003,389.22	0.00	313,131.96	4.84

DEVISE VALEUR : CNY YUAN (RMB)

CNE100000296	BYD COMPANY		319,000.	P HKD	91,4277	M 30/06/25	122.5	T	3,435,557.41	4,223,270.54	0.00	787,713.13	2.92			
CNE100001612	CITIC SEC-H		1,400,000.	P HKD	20,6138	M 30/06/25	23.7	T	3,275,048.73	3,585,902.80	0.00	310,854.07	2.48			
CNE100000201	CM BANK-H		1,287,500.	P HKD	36,7155	M 30/06/25	54.85	T	5,560,810.63	7,632,134.25	0.00	2,071,323.62	5.28			
CNE100003662	CONTINENTAL A-A		179,000.	P CNY	234,1178	M 30/06/25	252.22	T	5,221,143.42	5,346,998.28	0.00	125,854.86	3.64			
CNE100005576	ENSTRONG BEVERA-A		63,800.	P CNY	237,5602	M 30/06/25	314.05	T	1,928,481.37	2,372,995.80	0.00	444,514.43	1.64			
CNE100000882	HUAQIN TECHNO-A		180,000.	P CNY	73,9973	M 30/06/25	80.68	T	1,600,173.46	1,719,950.26	0.00	119,776.80	1.19			
CNE100000747	JIANVSU HENGRU-A		578,700.	P CNY	48,8684	M 30/06/25	51.9	T	3,569,824.29	3,557,118.49	0.00	-12,705.80	2.46			
CNE100001005	WUDA GROUP CO-A		271,000.	P CNY	68,1164	M 30/06/25	72.2	T	2,396,088.61	2,317,309.17	0.00	-78,779.44	1.60			
CNE100000017	MAURA TECH GR-A		53,500.	P CNY	377,0264	M 30/06/25	442.21	T	2,533,360.60	2,801,946.47	0.00	268,585.87	1.94			
CNE100000336	PING AN		381,120.	P HKD	51,4184	M 30/06/25	47.25	T	2,391,001.12	2,132,755.37	0.00	-258,245.75	1.47			
CNE100002983	POSTAL SAVINGS-H		1,500,000.	P HKD	42,5674	M 30/06/25	49.85	T	7,563,691.03	8,081,250.20	0.00	517,559.17	5.59			
CNE100002719	PROYA COSMETIC-A		150,000.	P CNY	92,0879	M 30/06/25	82.79	T	5,402,742.71	5,402,742.71	0.00	0.00	0.00			
CNE100002889	SERES GROUP CO-A		127,985.	P CNY	129,3762	M 30/06/25	134.32	T	1,741,811.93	1,470,776.34	0.00	-271,035.59	1.02			
CNE100000005	SHANXI XINGHUA-A		75,120.	P CNY	221,3925	M 30/06/25	176.39	T	2,116,807.21	2,035,997.54	0.00	-80,809.67	1.41			
CNE100000046	SHEENZHEN INNOVA-A		252,750.	P CNY	70,9452	M 30/06/25	64.57	T	2,205,134.47	1,569,303.82	0.00	-635,830.65	1.08			
											CUMUL (EUR)	53,036,026.17	56,535,426.80	0.00	3,499,400.63	39.08

DEVISE VALEUR : HKD DOLLAR DE HONG-KONG

KYG604011059	ANTA SPORTS		287,000.	P HKD	89,6117	M 30/06/25	94.5	T	3,015,384.58	2,931,135.10	0.00	-84,249.48	2.03			
HK0688002218	CHINA OVERS LAND		1,800,000.	P HKD	13,8673	M 30/06/25	13.62	T	2,960,082.73	2,649,547.71	0.00	-310,545.02	1.83			
HK0388045442	HKEK		42,000.	P HKD	309,274	M 30/06/25	418.8	T	1,527,126.67	1,900,982.39	0.00	373,855.72	1.31			
KYG620881014	JD-SW		133,000.	P HKD	131,0147	M 30/06/25	127.9	T	2,058,951.17	1,838,418.23	0.00	-220,532.94	1.27			
CNE100000610	LAOPU GOLD CO -H		13,600.	P HKD	861,8546	M 30/06/25	1008.	T	1,348,735.20	1,481,567.94	0.00	132,832.74	1.02			
HK099200965	LENOVO GROUP LTD		2,800,000.	P HKD	9,9034	M 30/06/25	9.42	T	3,258,457.20	2,850,565.77	0.00	-407,891.43	1.97			
KYG975721634	TENCENT		253,500.	P HKD	409,8894	M 30/06/25	503.	T	12,089,677.43	13,780,598.52	0.00	1,690,921.09	9.53			
											CUMUL (EUR)	26,258,424.98	27,432,815.66	0.00	1,174,390.68	18.96

DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US

US04965MT062	ATORU LIFEEST-ADR		74,000.	P USD	27,7619	M 30/06/25	32.51	T	1,882,555.22	2,041,097.87	0.00	158,542.65	1.41
KYG017191142	BABA-N		990,562.	P HKD	99,9658	M 30/06/25	109.8	T	12,326,878.38	11,754,553.45	0.00	-572,324.93	8.13
KYG126521064	BOSIDENG INTL		4,204,000.	P HKD	3,8865	M 30/06/25	4.64	T	1,971,681.91	2,108,156.36	0.00	136,474.45	1.46
US15173P1049	CHAGEE HOLDINGS		62,000.	P USD	31,8014	M 30/06/25	26.11	T	1,726,381.02	1,373,452.68	0.00	-352,928.34	0.95
KYG21261064	CHINA RESOURCES		380,000.	P HKD	38,5361	M 30/06/25	37.95	T	1,616,672.67	1,558,538.40	0.00	-58,134.27	1.08

Stock : Stock admi principal au 30/06/25
PORTFEUILLE : 000ACC LBPAM ISR ACTIONS CROISSANCE CHINE

VL VALLEE

Devise de fixing : FXM Devises Bloomberg 23h
Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifié, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE, Tri : BVAL04)

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

V A L E U R	STATUTS	DOSSIER	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P.R.U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	PRIX REVIENT TOTAL	Devise du portefeuille VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU	TOTA	PLUS OU MOINS VAL	PRCT ACT NET				
KYG248141163 COWELL			750,000.	P HKD	25,9976	M 30/06/25	27,25	T	2,267,594,21	2,208,766,98	0,00		-58,827,23	1,53				
US36118L1061 FUJIO HOLDING-ADR			15,798.	P USD	108,4547	M 30/06/25	123,59	0	1,600,346,64	1,656,534,87	0,00		56,188,23	1,15				
KYG290A1013 HAIDILAO INTERNA			956,000.	P HKD	16,6903	M 30/06/25	14,9	T	1,877,542,50	1,539,452,50	0,00		-338,090,00	1,06				
KYG264Y1089 KINGSOFT CORP			991,200.	P HKD	39,1424	M 30/06/25	40,9	T	4,583,966,62	4,381,337,74	0,00		-202,628,88	3,03				
KYG59681041 MELTIAN-W			278,000.	P HKD	154,1683	M 30/06/25	125,3	T	5,072,795,76	3,764,592,72	0,00		-1,308,203,04	2,60				
KYG1710M1033 POP MART INTERNA			92,000.	P HKD	109,5869	M 30/06/25	266,6	T	1,216,861,03	2,650,758,14	0,00		1,433,897,11	1,83				
US98034P1093 TENCENT MUSI-ADR			149,000.	P USD	12,8781	M 30/06/25	19,49	T	1,750,589,54	2,463,844,23	0,00		713,254,69	1,70				
KYG87851030 TINGYI			1,400,000.	P HKD	11,5438	M 30/06/25	11,5	T	1,896,225,17	1,739,995,03	0,00		-156,230,14	1,20				
KYG98301067 XIAOMI CORP-W			1,671,000.	P HKD	29,3036	M 30/06/25	59,95	T	5,719,016,45	10,826,492,23	0,00		5,107,475,78	7,48				
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US													CUMUL (EUR)	45,509,107,12	50,067,573,20	0,00	4,558,466,08	34,61

IX - TRESORERIE
DETTES ET CREANCES

REGLEMENTS DIFFERES

DEVISE VALEUR : EUR EURO	ACHET	VENTE	NET	DEVISE VALEUR : EUR EURO	ACHET	VENTE	NET
ARDEUR	Ach rglé différé		-172,847,29	EUR	1,000,000	30/06/25	1,000,000
RACHEUR	Rachats à payer		-9,582,81	EUR	1,000,000	30/06/25	1,000,000
SOUSIEUR	Souscriptions/payer		131,038,66	EUR	1,000,000	30/06/25	1,000,000
VRDEUR	Vte rglé différé		469,722,05	EUR	1,000,000	30/06/25	1,000,000
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO							
				CUMUL (EUR)	418,330,61	418,330,61	0,00

COUPONS ET DIVIDENDES EN ESPECES

DEVISE VALEUR : CNY YUAN (RMB)	ACHET	VENTE	NET	DEVISE VALEUR : CNY YUAN (RMB)	ACHET	VENTE	NET
CNE100000296 BYD COMPANY			149,000.	P CNY	3,5766	M 30/06/25	64,893,68
CNE100000336 PING AN			2,170,000.	P CNY	1,62	M 30/06/25	436,061,87
KYG87851030 TINGYI			966,000.	P CNY	0,59652	M 30/06/25	69,761,66
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : CNY YUAN (RMB)							
				CUMUL (EUR)	570,717,21	547,705,53	0,00

DEVISE VALEUR : HKD DOLLAR DE HONG-KONG

HK0688002218 CHINA OVERS LAND			1,800,000.	P HKD	0,3	M 30/06/25	58,693,10
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : HKD DOLLAR DE HONG-KONG							
				CUMUL (EUR)	58,693,10	58,360,08	0,00

DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US

KYG017191142 BABA-W			990,562.	P USD	0,25	M 30/06/25	215,573,88
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US							
				CUMUL (EUR)	844,984,19	816,170,82	0,00

FRAIS DE GESTION

DEVISE VALEUR : EUR EURO

DEVISE VALEUR : EUR EURO	ACHET	VENTE	NET	DEVISE VALEUR : EUR EURO	ACHET	VENTE	NET
FGAMFEUR	Prov cotisation AMF		-2,327,13	EUR	1,000,000	30/06/25	1,000,000
FGPVFOEUR	Frais de Gest. Fixe		-63,026,56	EUR	1,000,000	30/06/25	1,000,000
FGPVFOEUR	Frais de Gest. Fixe		-2,276,59	EUR	1,000,000	30/06/25	1,000,000
FGPVFEUEUR	Frais de Gest. Fixe		-41,931,62	EUR	1,000,000	30/06/25	1,000,000
FGPVFEUEUR	Frais de Gest. Fixe		-0,83	EUR	1,000,000	30/06/25	1,000,000
SOUS TOTAL FRAIS DE GESTION							
				CUMUL (EUR)	-84,362,73	-84,362,73	0,00



CACEIS
01/07/25 23:09:00

PAGE 3 / 5

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/25
PORTEFEUILLE : 000ACC LBPAM ISR ACTIONS CROISSANCE CHINE

VI VALLEE

Devise de fixing : FXM Devises Bloomberg 23h
Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifié, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE, Tris : BYAL04)

V A L E U R	STATUTS	DOSSIER	QUANTITE ET	DEV	P.R.U EN DEVISE	DATE	COURS	I	<----->	Devise du portefeuille	----->	PRCT
	VAL/LIGNE		EXPR. QUANTITE	COT	ET EXPR. COURS	COTA	VALEUR	F	PRIX REVIENT TOTA	VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	PLUS OU MOINS VAL ACT NET
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO												
AUTRES DETTES ET CREANCES												
DEVISE VALEUR : EUR EURO												
FRECEUR												
	Frais des recherches		-25,836.59	EUR	1.	30/06/25	1.		-25,836.59	-25,836.59	0.00	0.00 -0.02
DETTES ET CREANCES												
DISPONIBILITES												
AVOIRS												
DEVISE VALEUR : EUR EURO												
BQCIEUR	CACEIS Bank		2,605,986.49	EUR	1.	30/06/25	1.		2,605,986.49	2,605,986.49	0.00	0.00 1.80
DEVISE VALEUR : HKD DOLLAR DE HONG-KONG												
BQCIHKD	CACEIS Bank		-810,423.62	HKD	0.1200627	30/06/25	0.10807423		-97,301.65	-87,585.90	0.00	9,715.75 -0.06
DEVISE VALEUR : SGD DOLLAR DE SINGAPOUR												
BQCSGD	CACEIS Bank		0.66	SGD	0.63636364	30/06/25	0.66720043		0.42	0.44	0.00	0.02 0.00
DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US												
BQCIUSD	CACEIS Bank		-7,242.84	USD	0.92348996	30/06/25	0.84842829		-6,688.69	-6,145.03	0.00	543.66 0.00
AVOIRS												
CUMUL (EUR)												
IX - TRESORERIE												
CUMUL (EUR)												
PORTFEUILLE : LBPAM ISR ACTIONS CROISSANCE CHINE (000ACC)												
(EUR)												
135,123,707.58												
144,650,542.99												
0.00												
9,526,835.41												
100.00												

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

CACEIS
OLISFA le 01/07/25 23:09:00

PAGE 4 / 5

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/25
 PORTFEUILLE : 000ACC LBPAM ISR ACTIONS CROISSANCE CHINE VL VALLEE
 Devise de fixing : FXM Devises Bloomb 23h
 Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifié, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE, Tris : BYAL04)

Portefeuille titres : 141,039,184.88 Coupons et dividendes a recevoir : 816,170.82

Frais de gestion du jour
 Prov cotisation AMF : 11.18 EUR
 Frais de Gest. Fixe : 6,164.99 EUR
 Frais de Gest. Fixe : 224.77 EUR
 Frais de Gest. Fixe : 4,026.7 EUR
 Frais de Gest. Fixe : 0.08 EUR
 Frais de recherche : 851.75 EUR

Frais de gestion charge Entreprise
 Frais maximum notice : 6,527.64 EUR
 Frais maximum notice : 294.09 EUR
 Frais maximum notice : 4,026.7 EUR
 Frais maximum notice : 0.1 EUR

Part	Devise	Actif net	Nombre de parts	Valeur liquidative	Coefficient	Coefr resultat	Change	Prix std Souscript.	Prix std Rachat
C0	FR0010881755 LBPAM ISR AC CR CH R EUR	44,115,581.79	39,063.73066	1,129.32	30.500106536285			1,129.32	1,129.32
D0	FR0013262433 LBPAM ISR A CR CH GP EUR	2,555,581.50	27,540.51255	92.79	1.766756061523			99.28	92.79
D1	FR0014002028 LBPAM ISR A CR C XOP EUR	97,978,437.95	14,049.28361	6,973.90	67.73248633376			6,973.90	6,973.90
D2	FR0014009165 LBPAM ISR A CR CH I EUR	941.75	0.1	9,417.50	0.000651065816			9,417.50	9,417.50
Actif net total en EUR :		144,650,542.99							

Precedente VL en date du 27/06/25 :

Part	Devise	Prec. VL :	Variation :
C0	LBPAM ISR AC CR CH R	1,136.1 (EUR)	Variation : -0.597%
D0	LBPAM ISR A CR CH GP	93.34 (EUR)	Variation : -0.589%
D1	LBPAM ISR A CR C XOP	7,015.07 (EUR)	Variation : -0.587%
D2	LBPAM ISR A CR CH I	9,473.6 (EUR)	Variation : -0.592%

CACEIS
OLISFA le 01/07/25 23:09:00

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

PAGE 5 / 5

Stock : Stock admin principal au 30/06/25
PORTEFEUILLE : 000ACC LBPAM ISR ACTIONS CROISSANCE CHINE

VL VALLEE

Devise de fixing : FXM Devises Bloomberg 23h
Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifié, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE, Tri : BVAL04)

COURS DES DEVICES UTILISEES

	par la valorisation	par l'inventaire	par la valorisation précédente	variation
Cours EUR en CNV :	8.4435	0.	8.4059	0.4473
Cours EUR en HKD :	9.2529	0.	9.2004	0.57063
Cours EUR en SGD :	1.4988	0.	1.4955	0.22066
Cours EUR en USD :	1.17865	0.	1.17195	0.5717

COURS INVERSES DES DEVICES UTILISEES

	par la valorisation	par l'inventaire	par la valorisation précédente
Cours CNV en EUR :	0.1184342986	0.	0.118964061
Cours HKD en EUR :	0.1080742254	0.	0.1086909265
Cours SGD en EUR :	0.667200427	0.	0.6686726847
Cours USD en EUR :	0.8484282866	0.	0.8532787235