



Rapport semestriel

au 30 septembre 2025

LBPAM ACTIONS FRANCE

Part **D**, Part **E**, Part **C**

FORME JURIDIQUE DE L'OPC

FCP de droit français

CLASSIFICATION

Actions de pays de la zone euro

AFFECTATION DES RÉSULTATS

Le FCP est un fonds d'investissement à vocation générale de capitalisation pour les parts C, et de capitalisation et/ou de distribution et/ou de report pour les parts D et E.

Il pourra procéder 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

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	0,00
b) Avoirs bancaires	499 146,78
c) Autres actifs détenus par l'OPC	216 873 891,06
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	217 373 037,84
e) Passif	-388 736,79
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	216 984 301,05

(*) 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 ACTIONS FRANCE C en EUR	C	60 002 731,18	262 425,57104	228,64
LBPAM ACTIONS FRANCE D en EUR	C/D/R	156 300 507,22	1 000 905,43402	156,15
LBPAM ACTIONS FRANCE E en EUR	C/D/R	681 062,65	29,23401	23 296,92

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 du fonds d'investissement à vocation générale.	0,00	0,00
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.	99,91	99,73

(*) 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 (**)
NEANT				

(*) 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 (**)
NEANT		

(*) 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	99,91	99,73
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	99,91	99,73

(*) 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

Éléments 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 du fonds d'investissement à vocation générale.	0,00	0,00
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.	2 087 418,26	4 363 959,86

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					
25/07/2025	LBPAM ACTIONS FRANCE D	1,420	0,000	1,420	0,000
	LBPAM ACTIONS FRANCE E				
Dividendes à verser					
	LBPAM ACTIONS FRANCE D				
	LBPAM ACTIONS FRANCE E				

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
TITRES D'OPC			216 792 142,70	99,91
OPCVM			216 792 142,70	99,91
Gestion collective			216 792 142,70	99,91
TOCQUEVILLE FRAN GD	EUR	1 464 020,4126	216 792 142,70	99,91
Total			216 792 142,70	99,91

(*) 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)	216 792 142,70
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 (+)	580 895,14
Autres passifs (-)	-388 736,79
Passifs de financement (-)	0,00
Total = actif net	216 984 301,05

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part LBPAM ACTIONS FRANCE C	EUR	262 425,57104	228,64
Part LBPAM ACTIONS FRANCE D	EUR	1 000 905,43402	156,15
Part LBPAM ACTIONS FRANCE E	EUR	29,23401	23 296,92

Stock : Stock admn princpal au 30/09/25
PORTEFEUILLE : 000AMF LBPAM ACTIONS FRANCE

VL VALIDEE

Devise de Fixing : FRX Devises Reuters
Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : PC3 TYPE D INSTRUMENT DETAILLE / DEVISE VALEUR , Tris : BVAL04)

Historique de valorisation (HISINV)

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

III - TITRES D OPC

OPCVM ET EQUIVALENTS D AUTRES ETATS MEMBRE DE L UE

DEVISE VALEUR : EUR EURO

FR0013419793 TOQUEVILLE FRAN CD

1,464,020.4126 P EUR 114.492 M 30/09/25 148.08 5 167,618,654.38 216,792,142.70 0.00 49,173,488.32 99.91

IX - TRESORERIE

DETTES ET CREANCES

REGLEMENTS DIFFERES

RACHEUR	Rachats a payer	-153,551.97	EUR	1.	30/09/25	1.	-153,551.97		-153,551.97	0.00	0.00	0.00	-0.07
SOUSSEUR	Souscriptions/payer	30,088.35	EUR	1.	30/09/25	1.	30,088.35		30,088.35	0.00	0.00	0.00	0.01
VREUR	Vie rpte differe	51,660.01	EUR	1.	30/09/25	1.	51,660.01		51,660.01	0.00	0.00	0.00	0.02
	REGLEMENTS DIFFERES				CUMUL (EUR)		-71,803.61		-71,803.61	0.00	0.00	0.00	-0.03

FRAIS DE GESTION

FGPVFCEUR	Frais de Gest. Fixe	-64,818.53	EUR	1.	30/09/25	1.	-64,818.53		-64,818.53	0.00	0.00	0.00	-0.03
FGPVFDEUR	Frais de Gest. Fixe	-169,751.80	EUR	1.	30/09/25	1.	-169,751.80		-169,751.80	0.00	0.00	0.00	-0.08
FGPVFDEUR	Frais de Gest. Fixe	-614.49	EUR	1.	30/09/25	1.	-614.49		-614.49	0.00	0.00	0.00	0.00
	FRAIS DE GESTION				CUMUL (EUR)		-235,184.82		-235,184.82	0.00	0.00	0.00	-0.11

DETTES ET CREANCES

CUMUL (EUR) -306,988.43 -306,988.43 0.00 0.00 -0.14

DISPONIBILITES

AVOIRS

BOCTEUR	CACETS Bank	499,146.78	EUR	1.	30/09/25	1.	499,146.78		499,146.78	0.00	0.00	0.00	0.23
---------	-------------	------------	-----	----	----------	----	------------	--	------------	------	------	------	------

IX - TRESORERIE

CUMUL (EUR) 192,158.35 192,158.35 0.00 0.00 0.09

PORTEFEUILLE : LBPAM ACTIONS FRANCE (000AMF)

(EUR) 167,810,812.73 216,984,301.05 0.00 49,173,488.32 100.00

INVENTAIRE SUR HISTORIQUE DE VALORISATION (HISINV)

Stock : Stock adm principal au 30/09/25
PORTEFEUILLE : 000MIF LBPAM ACTIONS FRANCE

VL VALIDEE

Devise de Fixing : FRF Devises Reuters
Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifié, trame : PC3 TYPE D INSTRUMENT DETAILLE / DEVISE VALEUR , Tris : BAL04)

Portefeuille titres :		216,792,142.7	
<u>Frais de gestion du jour</u>			
Frais de Gest. Fixe :	19.41	EUR	
Frais de Gest. Fixe :	2,054.96	EUR	
Frais de Gest. Fixe :	5,352.94	EUR	
<u>Frais de gestion charge Entreprise</u>			
FRAIS GESTION MAX :	2,465.95	EUR	
FRAIS GESTION MAX :	6,423.53	EUR	
FRAIS GESTION MAX :	27.99	EUR	
<u>Part</u>			
Devise	Actif net	Nombre de parts	Valeur Tiquidative
CI FR0000003592 LBPAM ACTIONS FRA C	EUR 60,002,731.18	262,425,57104	228.64
D1 FR0000004343 LBPAM ACTIONS FRA D	EUR 156,300,507.22	1,000,905,43402	156.15
D2 FR0010302695 LBPAM ACTIONS FRA E	EUR 681,062.65	29,23401	23,296.92
Actif net total en EUR :		216,984,301.05	
Precedente VL en date du 29/09/25 :			
CI	LBPAM ACTIONS FRA C	Prec. VL :	228.03 (EUR)
D1	LBPAM ACTIONS FRA D	Prec. VL :	155.74 (EUR)
D2	LBPAM ACTIONS FRA E	Prec. VL :	23,234.64 (EUR)
Variation :		+0.268%	
Variation :		+0.263%	
Variation :		+0.268%	
Prix std Souscript.		Prix std Rachat	
234.35		228.64	
156.15		156.15	
23,296.92		23,296.92	