



Rapport semestriel

au 31 mars 2025

DECISIEL ISR ACTIONS

Part T, Part G

FORME JURIDIQUE DE L'OPC

FCPE de droit français

CLASSIFICATION

Actions internationales

AFFECTATION DES RÉSULTATS

Le FCPE est un FIA de capitalisation.

Les sommes distribuables sont intégralement capitalisées chaque année à l'exception de celles qui font l'objet d'une distribution obligatoire en vertu de la loi.

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

Le 29/11/2024: changement de l'indicateur de référence

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	12 871,52
c) Autres actifs détenus par l'OPC	45 305 012,15
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	45 317 883,67
e) Passif	-605 095,13
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	44 712 788,54

(*) 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
DECISIEL ACTIONS G en EUR	C	42 608 106,26	170 342,3994	250,13
DECISIEL ISR ACTIONS T en EUR	C	2 104 682,28	9 162,1125	229,71

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.	0,00	0,00
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.		
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.	100,15	98,81

(*) 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	96,63	95,34
Autres OPC et fonds d'investissements	0,00	0,00
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	3,52	3,48
Autres	0,00	0,00
TOTAL	100,15	98,81

(*) 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 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.	55 836 983,14	56 211 776,09

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			44 779 476,12	100,15
OPCVM			43 203 851,16	96,63
Gestion collective			43 203 851,16	96,63
BNP Paribas Easy Sustainable Japan UCITS ETF EUR Acc	EUR	53 387	529 796,57	1,18
BNP Paribas Easy Sustainable US UCITS ETF EUR Cap	EUR	375 917	4 044 866,92	9,05
BNPPEASY MSCI EMU-UCITS ETF	EUR	8 452	134 399,48	0,30
FEDERIS ISR ACTIONS US PART I	EUR	232	5 615 669,04	12,56
LBPAM Actions Indice Euro I	EUR	510	14 130 151,80	31,59
LBPAM ISR Actions Asie M	EUR	34	449 601,04	1,01
LBPAM ISR ACTIONS EMERGENTS M	EUR	125	1 558 818,75	3,49
LBPAM ISR Actions Ex-Euro I	EUR	339	1 532 402,04	3,43
LBPAM ISR ACTIONS JAPON R	EUR	135	307 295,10	0,69
LBPAM Tocqueville Croissance Euro ISR Part I	EUR	627	3 553 340,67	7,95
OSTRUM SRI CASH Part M	EUR	105	1 114 941,45	2,49
TOCQUEVILLE EURO EQUITY ISR I	EUR	118	3 324 415,18	7,44
TOCQUEVILLE PME Part I	EUR	163 352	3 324 213,20	7,43
TOCQUEVILLE VALUE EURO ISR I	EUR	241	3 583 939,92	8,02
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne			1 575 624,96	3,52
Gestion collective			1 575 624,96	3,52
LBPAM ISR Actions USA 500 R	EUR	7 014	1 575 624,96	3,52
Total			44 779 476,12	100,15

(*) 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)	44 779 476,12
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 (+)	538 407,55
Autres passifs (-)	-605 095,13
Passifs de financement (-)	0,00
Total = actif net	44 712 788,54

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part DECISIEL ACTIONS G	EUR	170 342,3994	250,13
Part DECISIEL ISR ACTIONS T	EUR	9 162,1125	229,71

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock adm principal au 31/03/25
PORTFEUILLE : 0000AC DECISIEL ISR ACTIONS

VL VALDEE
Devise de Fixing : FRB Devises Reuters
Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifié, trame : FC23 TYPE D INSTRUMENT DETAILLE / DEVISE VALEUR , Tris : BVAL04)

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	PROX REVIENT TOTAL	Devise du portefeuille VALEUR BOURSEIERE	COURON COURU TOTAL	PLUS OU MOINS VAL ACT NET
-------------	---------	---------	-------------------------------	------------	-----------------------------------	--------------	-----------------	--------	-----------------------	---	-----------------------	------------------------------

III - TITRES D OPC

OPCVM ET EQUIVALENTS D AUTRES ETATS MEMBRE DE L UE

DEVISE VALEUR : EUR EURO

FR0010914069 LBPAM ISR AEF I	510.	P EUR	24181.5032	M 31/03/25	27706.18	5	12.332,566.62	14,130,151.80	0.00	1,797,585.18	31.60
FR0010392951 OSTUM SRI CASH M	105.	P EUR	10614.22	M 31/03/25	10618.49	5	1,114,943.10	1,114,941.45	0.00	448.35	2.49
FR0010842385 TOCU EUR EGYT ISR I	118.	P EUR	25217.4636	M 31/03/25	28173.01	5	2,975,660.71	3,324,415.18	0.00	348,754.47	7.44
FR0010892471 LBPAM ISR ACT JAP R	135.	P EUR	2306.7587	M 31/03/25	2276.26	5	311,412.42	307,295.10	0.00	-4,117.32	0.69
FR0011427632 LBPAM I A X-E-I	339.	P EUR	3993.1627	M 31/03/25	4520.36	5	1,353,682.15	1,532,402.04	0.00	178,719.89	3.43
FR0011524370 TOCU VAL EUR ISR I	241.	P EUR	14812.3775	M 31/03/25	14871.12	5	3,569,782.98	3,583,939.92	0.00	14,156.94	8.02
FR0011525534 LBPAM TO GR EUR-I	627.	P EUR	5911.2084	M 31/03/25	5667.21	5	3,706,327.67	3,553,340.67	0.00	-152,987.00	7.95
FR0011608447 TOCUVILLE PME I	163,352.	P EUR	19.1877	M 31/03/25	20.35	5	3,134,348.50	3,324,213.20	0.00	189,864.70	7.43
FR0013277522 FEDER ISR ACT US I	232.	P EUR	26973.9491	M 31/03/25	24205.47	5	6,257,956.18	5,615,669.04	0.00	-642,287.14	12.56
FR0013323102 LBPAM I A ASI-MEUR	34.	P EUR	11967.0879	M 31/03/25	13223.56	5	406,880.99	449,601.04	0.00	42,720.05	1.01
FR0013330271 LBPAM ISR ACT BME M	125.	P EUR	12645.9826	M 31/03/25	12470.55	5	1,580,747.83	1,558,818.75	0.00	-21,929.08	3.49
JE0000LV7J08 BNP Paribas Easy Sus	375,917.	P EUR	11.9373	M 31/03/25	10.76	Y	4,487,443.06	4,044,866.92	0.00	-442,576.14	9.05
JE000VAB8B10 BNP Paribas Easy Sus	53,387.	P EUR	10.3122	M 31/03/25	9.9237	Y	550,539.48	529,796.57	0.00	-20,742.91	1.18
LUI291098827 BNPEASY MSCI EMU-UC	8,452.	P EUR	16.148	M 31/03/25	15.9015	Y	136,482.90	134,399.48	0.00	-2,083.42	0.30
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO							41,918,324.59	43,203,851.16	0.00	1,285,526.57	96.63

FIA ET EQUIVALENTS D AUTRES ETATS MEMBRE DE L UE

DEVISE VALEUR : EUR EURO

FR0013239407 LBPAM ISR AUSA500 R	7,014.	P EUR	219.2163	M 31/03/25	224.64	5	1,537,583.23	1,575,624.96	0.00	38,041.73	3.52
----------------------------------	--------	-------	----------	------------	--------	---	--------------	--------------	------	-----------	------

III - TITRES D OPC

CMUL (EUR)

43,455,907.82 44,779,476.12 0.00 1,323,568.30 100.15

IX - TRESORERIE

DETTES ET CREANCES

REGLEMENTS DIFFERES

ARDEUR Ach rgtt différé	-565,569.84	EUR	1.	31/03/25	1.	-565,569.84	-565,569.84	0.00	0.00	-1.26
RADEUR Rachats a payer	-10,196.54	EUR	1.	31/03/25	1.	-10,196.54	-10,196.54	0.00	0.00	-0.02
SOUSEUR Souscriptions/payer	39,419.56	EUR	1.	31/03/25	1.	39,419.56	39,419.56	0.00	0.00	0.09
VADEUR Vte rgtt différé	466,239.59	EUR	1.	31/03/25	1.	466,239.59	466,239.59	0.00	0.00	1.04
REGLEMENTS DIFFERES							CMUL (EUR)	-70,107.23	-70,107.23	0.00

FRAIS DE GESTION

FCPREFEUR Frais gest rétro in	19,876.88	EUR	1.	31/03/25	1.	19,876.88	19,876.88	0.00	0.00	0.04
FCPVFCBEUR Frais de Gest. Fixe	-2,159.61	EUR	1.	31/03/25	1.	-2,159.61	-2,159.61	0.00	0.00	0.00
FCPVFC4EUR Frais de Gest. Fixe	-14,943.6	EUR	1.	31/03/25	1.	-14,943.60	-14,943.60	0.00	0.00	-0.03

CACEIS
OLISFA 1e 02/04/25 23:14:14

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admin principal au 31/03/25
Devise de Fixing : FRF Devises Reuters
Devise du portefeuille : EUR
Devise du portefeuille : EUR
(Etat simplifié, trame : FC23 TYPE D INSTRUMENT DETAILLE / DEVISE VALEUR , Tris : BVAL04)

PORTFEUILLE : 0000AC DECISIEL ISR ACTIONS

VL VALDEE

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 TOTA	Devise du portefeuille VALEUR BOURSIERE	COPON COURU TOTA	PLUS OU MOINS VAL	PRCT ACT NET
FRAIS DE GESTION													
CUMUL (EUR)													
2,773.67													
2,773.67													
0.00													
0.00													
0.01													
AUTRES DETTES ET CREANCES													
FRECEUR													
frais des recherche													
-697.65													
EUR													
1.													
31/03/25													
1.													
-697.65													
-697.65													
0.00													
0.00													
0.00													
DETTES ET CREANCES													
CUMUL (EUR)													
-68,031.21													
-68,031.21													
0.00													
0.00													
-0.15													
DISPONIBILITES													
AVOIRS													
BOCTEUR													
CACEIS Bank													
-11,527.89													
EUR													
1.													
31/03/25													
1.													
0.92438769													
31/03/25													
0.92575449													
-11,527.89													
-11,527.89													
12,852.52													
12,871.52													
0.00													
0.00													
19.00													
0.03													
BOCTUSD													
CACEIS Bank													
13,903.82													
USD													
CUMUL (EUR)													
1,324.63													
1,343.63													
0.00													
19.00													
IX - TRESORERIE													
CUMUL (EUR)													
-66,706.58													
-66,687.58													
0.00													
19.00													
-0.15													
PORTFEUILLE : DECISIEL ISR ACTIONS (0000AC)													
(EUR)													
43,389,201.24													
44,712,788.54													
0.00													
1,323,587.30													
100.00													

CACEIS
OLISFA le 02/04/25 23:14:14

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock adm principal au 31/03/25
PORTFEUILLE : 0000AC DECISIEL ISR ACTIONS VL VALDEE
Devise de Fixing : FR Devises Reuters
Devise du portefeuille : EUR
(Etat simplifié, trame : PC23 TYPE D INSTRUMENT DETAILLE / DEVISE VALEUR , Tris : BVAL04)

Portefeuille titres :		44,779,476.12								
<u>Frais de gestion du jour</u>										
Frais gest rétro in :		-887.2	EUR							
Frais de Gest. Fixe :		198.95	EUR							
Frais de Gest. Fixe :		1,400.83	EUR							
frais des recherche :		23.26	EUR							
<u>Frais de gestion charge Entreprise</u>										
FRAIS GESTION MAX :		207.6	EUR							
FRAIS GESTION MAX :		2,801.67	EUR							
<u>Part</u>										
C3	FR0011258565 DECISIEL ISR ACT T	Devise	Actif net	Nombre de parts	Valeur liquidative	Coefficient	Coeff resultat	Change	Prix std Souscript.	Prix std Rachat
		EUR	2,104,682.28	9,162,1125	229.71	4.707391316365			229.71	229.71
C4	FR0011258516 DECISIEL ISR ACT G	EUR	42,608,106.26	170,342,3994	250.13	95.292608683635			250.13	250.13
Actif net total en EUR :		44,712,788.54								
Precedente VL en date du 28/03/25 :										
C3	DECISIEL ISR ACT T	Prec. VL :	232.18	(EUR)	Variation :	-1.06%				
C4	DECISIEL ISR ACT G	Prec. VL :	252.8	(EUR)	Variation :	-1.056%				

CACEIS
OLISFA le 02/04/25 23:14:15

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock adm principal au 31/03/25
PORTEFEUILLE : 0000AC DECISIEL ISR ACTIONS

VL VALDEE

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

(Etat simplifié, trame : PC23 TYPE D INSTRUMENT DETAILLE / DEVISE VALEUR , Tris : BVAL04)

COURS DES DEVISES UTILISEES				
	par la valorisation	par l'inventaire	par la valorisation précédente	variation
Cours EUR en USD :	1.0802	cotation : 31/03/25	0.	1.0823
				cotation : 28/03/25
				-0.19403

COURS INVERSES DES DEVISES UTILISEES				
	par la valorisation	par l'inventaire	par la valorisation précédente	
Cours USD en EUR :	0.9257544899	cotation : 31/03/25	0.	0.9239582371
				cotation : 28/03/25