

Rapport semestriel

au 30 septembre 2024

LBPAM ISR ACTIONS FOCUS EURO

Part R, Part E, Part I, Part GP

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 et/ou de distribution et/ou de report pour les parts E, GP et R. Il pourra recourir à la distribution d'acomptes. La part I est une part de capitalisation tant pour la poche 1 que pour la poche 2. 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

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	1 278 769 209,25
b) Avoirs bancaires	708 705,75
c) Autres actifs détenus par l'OPC	29 367 590,17
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	1 308 845 505,17
e) Passif	-11 703 998,57
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	1 297 141 506,60

^(*) 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 FOCUS EURO E en EUR	D	151 610,56	704,82	215,10
LBPAM ISR ACTIONS FOCUS EURO GP en EUR	D	191 668 427,54	1158178,06432	165,49
LBPAM ISR ACTIONS FOCUS EURO I en EUR	С	306 454 914,16	11 433,53484	26 803,16
LBPAM ISR ACTIONS FOCUS EURO R en EUR	D	798 866 554,34	5 361 707,33687	148,99

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.	98,04	97,16
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.	0,54	0,54
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4 $^\circ$ du I de l'article R.214-32-18 du code monétaire et financier.	0,00	0,00
E) Les autres actifs.	1,92	1,90

^(*) 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 (**)
Euro	EUR	1 278 769 209,25	98,58	97,70
TOTAL		1 278 769 209,25	98,58	97,70

(*) 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 (**)
FRANCE	43,66	43,27
ALLEMAGNE	22,51	22,31
PAYS-BAS	14,32	14,19
ESPAGNE	7,88	7,81
ITALIE	6,80	6,74
FINLANDE	1,47	1,46
PORTUGAL	0,72	0,71
BELGIQUE	0,36	0,35
SUISSE	0,34	0,34
LUXEMBOURG	0,33	0,33
ROYAUME-UNI	0,20	0,20
TOTAL	98,58	97,70

^(*) 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	1,92	1,90
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	1,92	1,90

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

MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PERIODE EN EUR

Eléments du pertofeuille titres	Mouvements	(en montant)
Eléments du portefeuille titres	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.	365 578 243,05	247 886 125,08
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.	5 591 786,86	1 272 529,14
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.	301 492 387,85	331 985 265,04

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

DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE

	Part	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR	Montant éligible à réfaction EUR
Dividendes ve	ersés				
	LBPAM ISR ACTIONS FOCUS EURO E				
	LBPAM ISR ACTIONS FOCUS EURO GP				
29/07/2024	LBPAM ISR ACTIONS FOCUS EURO R	0,98	0,07	1,053	0,98
Dividendes à	verser				
	LBPAM ISR ACTIONS FOCUS EURO E				
	LBPAM ISR ACTIONS FOCUS EURO GP				
	LBPAM ISR ACTIONS FOCUS EURO R				

INFORMATION SUR LES FRAIS DE GESTION VARIABLES

	30/09/2024
PART LBPAM ISR ACTIONS FOCUS EURO E	
Frais de gestion variables provisionnés	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
PART LBPAM ISR ACTIONS FOCUS EURO GP	
Frais de gestion variables provisionnés	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
PART LBPAM ISR ACTIONS FOCUS EURO I	
Frais de gestion variables provisionnés	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
PART LBPAM ISR ACTIONS FOCUS EURO R	
Frais de gestion variables provisionnés	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00

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			1 260 784 209,25	97,19
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			1 260 784 209,25	97,19
Assurance			108 018 028,66	8,33
AEGON NV	EUR	528 589	3 048 901,35	0,24
ALLIANZ SE-REG	EUR	144 539	42 639 005,00	3,29
ASR NEDERLAND NV	EUR	90 810	3 995 640,00	0,31
AXA	EUR	940 333	32 469 698,49	2,50
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG AG	EUR	45 653	22 566 277,90	1,74
SCOR SE	EUR	164 432	3 298 505,92	0,25
Automobiles			18 104 566,54	1,40
BMW BAYERISCHE MOTOREN WERKE	EUR	22 461	1 778 461,98	0,14
MERCEDES BENZ GROUP AG REGISTERED SHARES	EUR	160 676	9 325 635,04	0,72
STELLANTIS NV	EUR	564 190	7 000 469,52	0,54
Banques commerciales			115 638 970,45	8,88
BANCO DE BILBAO VIZCAYA S.A.	EUR	1 810 408	17 575 440,86	1,35
BNP PARIBAS	EUR	456 503	28 097 759,65	2,13
ING GROEP NV	EUR	1 195 772	19 459 993,53	1,50
INTESA SANPAOLO	EUR	6 219 527	23 867 434,86	1,84
SOCIETE GENERALE SA	EUR	142 720	3 189 792,00	0,25
UNICREDIT SPA	EUR	595 670	23 448 549,55	1,81
Boissons			10 851 036,70	0,84
ANHEUSER BUSCH INBEV SA/NV	EUR	55 675	3 305 981,50	0,25
PERNOD RICARD	EUR	55 642	7 545 055,20	0,59
Composants automobiles			4 746 107,58	0,37
MICHELIN (CGDE)	EUR	130 173	4 746 107,58	0,37
Conglomérats industriels	Lon	100 170	48 505 367,22	3,74
SIEMENS AG-REG	EUR	267 483	48 505 367,22	3,74
	EUK	207 403		
Construction et ingénierie	FUD	0.000	1 124 550,00	0,09
ACCIONA S.A.	EUR	8 820	1 124 550,00	0,09
Courrier, fret aérien et logistique			8 767 450,66	0,68
DEUTSCHE POST AG NAMEN	EUR	219 022	8 767 450,66	0,68
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			4 097 910,01	0,32
CARREFOUR	EUR	20 216	309 506,96	0,02
KESKO OYJ B	EUR	197 673	3 788 403,05	0,30
Distribution spécialisée			26 602 125,08	2,05
INDITEX	EUR	423 796	22 520 519,44	1,74
MONCLER SPA	EUR	71 582	4 081 605,64	0,31
Electricité			57 185 512,21	4,41
ELEC DE PORTUGAL	EUR	792 848	3 252 262,50	0,25
ENDESA SA	EUR	219 729	4 313 280,27	0,33
ENEL SPA	EUR	2 437 507	17 489 112,73	1,35
IBERDROLA SA	EUR	1 957 309	27 187 022,01	2,10
LEGRAND SA	EUR	47 859	4 943 834,70	0,38
Equipements électriques			66 565 772,98	5,13
ALSTOM	EUR	146 405	2 728 257,18	0,21
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	258 600	61 081 320,00	4,71
SIGNIFY NV	EUR	130 255	2 756 195,80	0,21
Equipements et fournitures médicaux			27 218 576,60	2,10
BIOMERIEUX	EUR	56 367	6 065 089,20	0,47

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ESSILORLUXOTTICA	EUR	99 499	21 153 487,40	1,63
FPI de détail			1 794 359,40	0,14
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	EUR	22 829	1 794 359,40	0,14
Grands magasins et autres			23 804 790,62	1,84
PROSUS NV	EUR	606 337	23 804 790,62	1,84
Hôtels, restaurants et loisirs			8 894 037,15	0,69
ACCOR SA	EUR	135 308	5 277 012,00	0,41
SODEXO / EX SODEXHO ALLIANCE	EUR	49 111	3 617 025,15	0,28
Industrie aérospatiale et défense			47 370 303,60	3,65
AIRBUS SE	EUR	171 540	22 509 478,80	1,74
SAFRAN SA	EUR	117 768	24 860 824,80	1,91
Logiciels			108 965 424,10	8,40
SAP SE	EUR	441 890	90 322 316,00	6,96
VINCI SA	EUR	177 638	18 643 108,10	1,44
Machines			2 603 967,30	0,20
CNH INDUSTRIAL NV	EUR	263 027	2 603 967,30	0,20
Marches de capitaux			44 176 895,31	3,41
BANCO SANTANDER S.A.	EUR	5 728 416	26 353 577,81	2,03
MEDIOBANCA SPA	EUR	379 343	5 813 431,48	0,45
NORDEA BANK ABP	EUR	1 134 078	12 009 886,02	0,93
Outils et services appliqués aux sciences biologiques			4 292 194,60	0,33
EUROFINS SCIENTIFIC	EUR	75 434	4 292 194,60	0,33
Papier et industrie du bois			3 245 622,00	0,25
STORA ENSO AB EX ENSO OYJ	EUR	282 228	3 245 622,00	0,25
Pétrole et gaz			75 334 990,73	5,81
ENI SPA	EUR	703 596	9 626 600,47	0,74
GALP ENERGIA SGPS SA	EUR	362 814	6 095 275,20	0,47
REPSOL SA	EUR	268 619	3 181 792,06	0,25
TOTALENERGIES SE	EUR	964 638	56 431 323,00	4,35
Producteur et commerce d'énergie indépendants			20 957 702,86	1,62
AIR LIQUIDE SA	EUR	120 961	20 957 702,86	1,62
Produits alimentaires			24 009 183,00	1,85
DANONE	EUR	367 450	24 009 183,00	1,85
Produits chimiques			8 878 693,69	0,68
ARKEMA	EUR	44 749	3 826 039,50	0,29
BASF SE	EUR	78 307	3 723 889,39	0,29
SOLVAY	EUR	37 749	1 328 764,80	0,10
Produits de soins personnels			47 570 153,95	3,67
L'OREAL	EUR	118 319	47 570 153,95	3,67
Produits pharmaceutiques			52 856 848,80	4,07
SANOFI	EUR	513 672	52 856 848,80	4,07
Semi-conducteurs et équipements pour fabrication	= 5.1	3.3 3.2	111 852 763,30	8,62
ASML HOLDING NV	EUR	127 023	94 708 348,80	7,30
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	403 685	12 699 930,10	0,98
STMICROELECTRONICS NV	EUR	166 835	4 444 484,40	0,34
Services aux professionnels		.30 000	4 952 562,90	0,38
BUREAU VERITAS SA	EUR	166 305	4 952 562,90	0,38
Services clientèle divers		.30 000	2 791 579,14	0,22
EDENRED	EUR	82 057	2 791 579,14	0,22
Services de télécommunication diversifiés	2010	02 001	39 198 106,77	3,02
	EUR	1 100 450	,	
DEUTSCHE TELEKOM AG KONINKLIJKE KPN NV	EUR	1 186 456 1 096 899	31 310 573,84 4 024 522 43	2,41 0,31
TELECOM ITALIA ORD SPA	EUR	15 483 008	4 024 522,43 3 863 010,50	0,31
ONITIONED OF A	2011	10 700 000	3 000 010,00	0,00

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Services financiers diversifiés			23 746 628,20	1,83
ADYEN NV	EUR	3 143	4 408 371,80	0,34
AMUNDI	EUR	63 111	4 231 592,55	0,33
DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	48 793	10 280 685,10	0,79
EURAZEO	EUR	65 437	4 825 978,75	0,37
Services liés aux technologies de l'information			3 653 641,20	0,28
SOPRA STERIA	EUR	19 393	3 653 641,20	0,28
Textiles, habillement et produits de luxe			102 407 785,94	7,89
CHRISTIAN DIOR SE	EUR	7 516	4 874 126,00	0,38
HERMES INTERNATIONAL	EUR	11 440	25 236 640,00	1,95
HUGO BOSS NOM.	EUR	57 856	2 377 303,04	0,18
KERING	EUR	35 034	8 998 482,90	0,69
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	88 484	60 921 234,00	4,69
TITRES D'OPC			24 865 517,55	1,92
OPCVM			24 865 517,55	1,92
Gestion collective			24 865 517,55	1,92
LBPAM SHORT TERM PART M	EUR	650	6 573 344,70	0,51
OSTRUM SRI CASH Part M	EUR	837	8 754 208,11	0,67
OSTRUM SRI CASH Z	EUR	914	9 537 964,74	0,74
TITRES FINANCIERS MIS EN DÉPOSIT			17 985 000,00	1,39
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			17 985 000,00	1,39
Automobiles			2 902 000,00	0,22
MERCEDES BENZ GROUP AG REGISTERED SHARES	EUR	50 000	2 902 000,00	0,22
Produits chimiques			4 755 500,00	0,37
BASF SE	EUR	100 000	4 755 500,00	0,37
Textiles, habillement et produits de luxe			10 327 500,00	0,80
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	15 000	10 327 500,00	0,80
CRÉANCES REPRÉSENTATIVES DE TITRES PRÊTÉS			3 551 920,00	0,27
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			3 551 920,00	0,27
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			3 551 920,00	0,27
CARREFOUR	EUR	232 000	3 551 920,00	0,27
INDEMNITÉS SUR TITRES PRÊTÉS			846,81	0,00
Total			1 307 187 493,61	100,77

^(*) 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

	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)			
Type d'opération	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		e présentée au an	Montant de l'exposition (*)
	Nominal	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)	1 307 187 493,61
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 (+)	1 658 011,56
Autres passifs (-)	-11 703 998,57
Passifs de financement (-)	0,00
Total = actif net	1 297 141 506,60

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part LBPAM ISR ACTIONS FOCUS EURO E	EUR	704,82	215,10
Part LBPAM ISR ACTIONS FOCUS EURO GP	EUR	1158178,06432	165,49
Part LBPAM ISR ACTIONS FOCUS EURO I	EUR	11 433,53484	26 803,16
Part LBPAM ISR ACTIONS FOCUS EURO R	EUR	5 361 707,33687	148,99