



Rapport semestriel

au 31 décembre 2025

LBPAM ISR MULTI ACTIONS EURO

Part **A**, Part **R**

FORME JURIDIQUE DE L'OPC

FCP de droit français

CLASSIFICATION

Actions internationales

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 A et R. Il pourra procéder à la distribution d'acomptes.

La société de gestion décide chaque année de l'affectation des résultats 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 ^o du I de l'article L. 214-24-55 du code monétaire et financier	0,00
b) Avoirs bancaires	111 410,77
c) Autres actifs détenus par l'OPC	45 466 804,07
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	45 578 214,84
e) Passif	-56 091,92
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	45 522 122,92

(*) 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 MULTI ACTIONS EURO A en EUR	C/D/R	16 789 020,34	66 596,02957	252,10
LBPAM ISR MULTI ACTIONS EURO R en EUR	C/D/R	28 733 102,58	113 981,84826	252,08

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 ^o du I de l'article R.214-32-18 du code monétaire et financier.	0,00	0,00
E) Les autres actifs.	99,84	99,72

(*) 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	99,84	99,72
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	99,84	99,72

(*) 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.	24 743 410,44	26 240 488,70

DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE

Part	Montant net unitaire	Crédit d'impôt	Montant brut unitaire	Montant éligible à réfaction
	EUR	EUR	EUR	EUR
Dividendes versés				
LBPAM ISR MULTI ACTIONS EURO A				
LBPAM ISR MULTI ACTIONS EURO R				
Dividendes à verser				
LBPAM ISR MULTI ACTIONS EURO A				
LBPAM ISR MULTI ACTIONS EURO R				

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Code ISIN	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
TITRES D'OPC				45 451 457,64	99,84
OPCVM				45 451 457,64	99,84
Gestion collective				45 451 457,64	99,84
AMUNDI INDEX MSCI EMU UCI ETF DR	LU1602144575	EUR	1 409	494 479,67	1,09
ECHQUIER SMID BLEND EURO SRI I	FR0010600247	EUR	7 327	1 827 060,72	4,01
LAZARD EQUITY SRI PC	FR0000003998	EUR	2 615	8 169 652,25	17,95
LBPAM Actions Indice Euro I	FR0010914069	EUR	411	13 233 908,19	29,06
LBPAM Tocqueville Croissance Euro ISR Part I	FR0011525534	EUR	671,73236	4 085 355,30	8,97
Sycomore Selection Responsable I	FR0010971705	EUR	12 411	8 197 341,39	18,01
TOCQUEVILLE EURO EQUITY ISR I	FR0010842385	EUR	167	5 307 662,47	11,66
TOCQUEVILLE VALUE EURO ISR I	FR0011524370	EUR	235	4 135 997,65	9,09
TOTAL				45 451 457,64	99,84

(*) 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)	45 451 457,64
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 (+)	126 757,20
Autres passifs (-)	-56 091,92
Passifs de financement (-)	0,00
TOTAL = ACTIF NET	45 522 122,92

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part LBPAM ISR MULTI ACTIONS EURO A	EUR	66 596,02957	252,10
Part LBPAM ISR MULTI ACTIONS EURO R	EUR	113 981,84826	252,08

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/12/25
PORTEFEUILLE : 000MAE LBPAM ISR MULTI ACTIONS EURO

VL VALDEE

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

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

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 BOURSEIERE	COURON COURU TOTA	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	411.	P EUR	28243.0854	M 31/12/25	32199.29	5	11.607.908.09	13.233.908.19	0.00	1.626.000.10	29.07
FR0000003998 L2D EQUITY SRI PC	2.615.	P EUR	2463.9774	M 31/12/25	3124.15	5	6.443.300.95	8.169.652.25	0.00	1.726.351.30	17.95
FR0010600247 ECHQUITER SMID BLE I	7.327.	P EUR	243.51	M 31/12/25	249.36	5	1.784.197.77	1.827.060.72	0.00	42.862.95	4.01
FR0010842385 TOCQ EUR EOTY ISR I	167.	P EUR	27862.539	M 31/12/25	31782.41	5	4.653.044.02	5.307.662.47	0.00	654.618.45	11.66
FR0010971705 SYCOMORE-SE RE-I	12.411.	P EUR	585.1907	M 30/12/25	660.49	0	7.262.801.53	8.197.341.39	0.00	934.539.86	18.01
FR0011524370 TOCQU VAL EUR ISR I	235.	P EUR	13722.0929	M 31/12/25	17599.99	5	3.224.691.83	4.135.997.65	0.00	911.305.82	9.09
FR0011525334 LBPAM TO CR EUR-I	671.73236	P EUR	5876.7803	M 31/12/25	6081.82	5	3.947.623.51	4.085.335.30	0.00	137.731.79	8.97
LUI602144575 MSCINULCEPREU	1.409.	P EUR	346.05	M 31/12/25	350.9437	5	487.584.45	494.479.67	0.00	6.895.22	1.09
Sous TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO							39,411,152.15	45,451,457.64	0.00	6,040,305.49	99.84

IX - TRESORERIE

DETTES ET CREANCES

REGLEMENTS DIFFERES

RACHEUR	Rachats a payer	-0.04	EUR	1.	31/12/25	1.	-0.04	-0.04	0.00	0.00	0.00
SOUSSEUR	Souscriptions/payer	103.45	EUR	1.	31/12/25	1.	103.45	103.45	0.00	0.00	0.00
REGLEMENTS DIFFERES					CUMUL (EUR)		103.41	103.41	0.00	0.00	

FRAIS DE GESTION

FCAMEUR	Prov cotisation AMF	-413.85	EUR	1.	31/12/25	1.	-413.85	-413.85	0.00	0.00	0.00
FCPREUR	Frais gest rétro out	1,953.25	EUR	1.	31/12/25	1.	1,953.25	1,953.25	0.00	0.00	0.00
FCPREUR	Frais gest rétro in	13,289.73	EUR	1.	31/12/25	1.	13,289.73	13,289.73	0.00	0.00	0.03
FCPVDEUR	Frais de Gest. Fixe	-20,544.19	EUR	1.	31/12/25	1.	-20,544.19	-20,544.19	0.00	0.00	-0.05
FCPVDEUR	Frais de Gest. Fixe	-35,133.84	EUR	1.	31/12/25	1.	-35,133.84	-35,133.84	0.00	0.00	-0.08
FRAIS DE GESTION					CUMUL (EUR)		-40,848.90	-40,848.90	0.00	0.00	-0.09

DETTES ET CREANCES

CUMUL (EUR)

-40,745.49

-40,745.49

0.00

0.00 -0.09

DISPONIBILITES

AVOIRS

BQCEUR	CACEIS Bank	111,410.77	EUR	1.	31/12/25	1.	111,410.77	111,410.77	0.00	0.00	0.24
--------	-------------	------------	-----	----	----------	----	------------	------------	------	------	------

IX - TRESORERIE

CUMUL (EUR)

70,665.28

70,665.28

0.00

0.00 0.16

PORTEFEUILLE : LBPAM ISR MULTI ACTIONS EURO (000MAE)

(EUR)

39,481,817.43

45,522,122.92

0.00

6,040,305.49 100.00

Portefeuille titres :		45,451,457.64							
<u>Frais de gestion du jour</u>									
Prov cotisation AMF :		1.17	EUR						
Frais gest rétro in :		-390.35	EUR						
Frais de Gest. Fixe :		630.18	EUR						
Frais de Gest. Fixe :		1,078.51	EUR						
<u>Frais de gestion charge Entrepriise</u>									
FRAIS MAXIMUM :		689.98	EUR						
FRAIS MAXIMUM :		1,180.85	EUR						
Part	Devise	Actif net	Nombre de parts	Valeur liquidative	Coefficient	Coeff resultat	Change	Prix std Souscript.	Prix std Rachat
D1 FR0010622670 LBPAM IS MU AC EU A	EUR	16,789,020.34	66,596,02957	252.10	36.881013560508			252.10	252.10
D2 FR0010626309 LBPAM IS MU AC EU R	EUR	28,733,102.58	113,981,84826	252.08	63.118986439492			252.08	252.08
Actif net total en EUR :		45,522,122.92							
Precedente VL en date du 30/12/25 :									
D1	LBPAM IS MU AC EU A	Prec. VL :	252.29	(EUR)	Variation :	-0.07%			
D2	LBPAM IS MU AC EU R	Prec. VL :	252.28	(EUR)	Variation :	-0.07%			