



Rapport semestriel

au 31 décembre 2025

LBPAM ISR THEMATIQUES DURABLES

Part **A**, Part **R**, Part **GR**, Part **T**, Part **G**, Part **W**

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,R et GR. 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 ^o du I de l'article L. 214-24-55 du code monétaire et financier	0,00
b) Avoirs bancaires	1 284,30
c) Autres actifs détenus par l'OPC	47 091 328,92
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	47 092 613,22
e) Passif	-130 905,95
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	46 961 707,27

(*) 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 THEMATIQUES DURABLES A en EUR	C/D/R	9 428 377,39	30 850,83875	305,61
LBPAM ISR THEMATIQUES DURABLES G en EUR	D	110 909,52	1 107,34713	100,15
LBPAM ISR THEMATIQUES DURABLES GR en EUR	D	6 204 983,21	652,73400	9 506,14
LBPAM ISR THEMATIQUES DURABLES R en EUR	C/D/R	31 217 336,68	102 143,47035	305,62
LBPAM ISR THEMATIQUES DURABLES W en EUR	D	100,47	1,00000	100,47

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.	100,00	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	100,00	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	100,00	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

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.	17 962 360,04	16 153 595,05

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 THEMATIQUES DURABLES A				
LBPAM ISR THEMATIQUES DURABLES G				
LBPAM ISR THEMATIQUES DURABLES GR				
LBPAM ISR THEMATIQUES DURABLES R				
LBPAM ISR THEMATIQUES DURABLES W				
Dividendes à verser				
LBPAM ISR THEMATIQUES DURABLES A				
LBPAM ISR THEMATIQUES DURABLES G				
LBPAM ISR THEMATIQUES DURABLES GR				
LBPAM ISR THEMATIQUES DURABLES R				
LBPAM ISR THEMATIQUES DURABLES W				

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				46 963 726,57	100,00
OPCVM				46 963 726,57	100,00
Gestion collective				46 963 726,57	100,00
BNP Paribas Aqua Classic	FR0010668145	EUR	8 564	5 545 703,84	11,81
BNP Paribas Funds Smart Food I Capitalisation	LU1165137651	EUR	34 766	4 535 224,70	9,66
CANDRIAM EQUITIES L ONCOLOGY V EUR ACC	LU3037103028	EUR	1 480	2 778 004,40	5,92
Echiquier Health Impact For All I	FR0013441730	EUR	3 246	3 710 437,68	7,90
ECHIQUEUR POS IMPACT EUR-IXL	FR001400PHE4	EUR	4 862	4 698 150,60	10,00
OSTRUM SRI CASH Part M	FR0010392951	EUR	9	97 100,01	0,21
SILVER AUTONOMIE I	FR0012403855	EUR	2	420 925,14	0,90
Sycomore Fund SICAV - Sycomore Europe Happy@Work IC EUR	LU1301026206	EUR	20 303	4 256 219,41	9,06
Sycomore Fund SICAV - Sycomore Global Happy@Work IC EUR	LU2413890901	EUR	14 636	1 868 036,59	3,98
Sycomore Fund SICAV - Sycomore Sustainable Tech I EUR	LU2181906269	EUR	28 076	5 726 380,96	12,19
THEMATICS SAFETY FUND I/A(EUR)	LU1951224663	EUR	33 461	4 716 662,56	10,04
TOCQUEVILLE BIODIVERSITY ISR I	FR001400BQJ4	EUR	34 401	3 715 996,02	7,91
TOCQUEVILLE ENVIRONNEMENT ISR I	FR0013183464	EUR	591	1 180 439,76	2,51
TOCQUEVILLE GLOBAL CLIMATE CHANGE ISR I	FR0010940882	EUR	1 710	3 714 444,90	7,91
TOTAL				46 963 726,57	100,00

(*) 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)	46 963 726,57
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 (+)	128 886,65
Autres passifs (-)	-130 905,95
Passifs de financement (-)	0,00
TOTAL = ACTIF NET	46 961 707,27

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part LBPAM ISR THEMATIQUES DURABLES A	EUR	30 850,83875	305,61
Part LBPAM ISR THEMATIQUES DURABLES G	EUR	1 107,34713	100,15
Part LBPAM ISR THEMATIQUES DURABLES GR	EUR	652,73400	9 506,14
Part LBPAM ISR THEMATIQUES DURABLES R	EUR	102 143,47035	305,62
Part LBPAM ISR THEMATIQUES DURABLES W	EUR	1,00000	100,47

Stock : Stock admi principal au 31/12/25
PORTFEUILLE : 000MAP LBPM ISR THEMATIQUES DURABLES

VL VALDEE

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

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

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	COURON	ACT NET

III - TITRES D OPC

OPCVM ET EQUIVALENTS D AUTRES ETATS MEMBRE DE L UE

DEVISE VALEUR : EUR EURO

FR0010392951	OSTRUM SRI CASH M	9.	P EUR	10787.5233	M 01/01/26	10788.89	5	97,087.71	97,100.01	0.00	12.30	0.21
FR0010668145	BNP Paribas Aqua CIA	8,564.	P EUR	654.4883	M 31/12/25	647.56	0	5,605,038.06	5,545,703.84	0.00	-59,334.22	11.81
FR0010940882	TOCO CL CLIM ISR I	1,710.	P EUR	2125.5809	M 31/12/25	2172.19	5	3,634,743.40	3,714,444.90	0.00	79,701.50	7.91
FR0012403855	SILVER AUTOMOTIE I	2.	P EUR	215878.905	M 31/12/25	210462.57	0	431,757.81	420,925.14	0.00	-10,832.67	0.90
FR0013183464	TOCOU EMWR ISR I	591.	P EUR	1839.3046	M 31/12/25	1997.36	5	1,087,029.03	1,180,439.76	0.00	93,410.73	2.51
FR0013441730	Echiquier Health Imp	3,246.	P EUR	1218.9935	M 31/12/25	1143.08	0	3,956,853.04	3,710,437.68	0.00	-246,415.36	7.90
FR0014008024	TOQUEVIL BIO ISR I	34,401.	P EUR	109.6553	M 31/12/25	108.02	5	3,772,253.12	3,715,996.02	0.00	-56,257.10	7.91
FR001400PE4	ECHIO POS IM-XL	4,862.	P EUR	977.4376	M 31/12/25	966.3	0	4,748,301.39	4,698,150.60	0.00	-54,150.79	10.00
LU1165137651	BNP-SM FO-I	34,766.	P EUR	136.5786	M 31/12/25	130.45	0	4,748,292.86	4,535,224.70	0.00	-213,068.16	9.66
LU1301026206	Sycamore Fund Europe	20,303.	P EUR	198.976	M 31/12/25	209.635	4	4,039,809.54	4,256,219.41	0.00	216,409.87	9.06
LU1951224663	THEM SAFETY FD I/A	33,461.	P EUR	130.2867	M 31/12/25	140.96	4	4,359,522.25	4,716,662.56	0.00	357,140.31	10.04
LU2181906269	SYCO-SUS TECH-IEUR	28,076.	P EUR	177.8883	M 31/12/25	205.96	Y	4,992,987.16	5,726,380.96	0.00	733,393.80	12.19
LU243890901	Sycamore Fund Global	14,636.	P EUR	121.5036	M 31/12/25	127.633	Y	1,778,326.63	1,868,036.59	0.00	89,709.96	3.98
LU3037103028	CANDRIAMEL O VEURC	1,480.	P EUR	1730.9044	M 31/12/25	1877.03	5	2,561,738.49	2,778,004.40	0.00	216,265.91	5.92
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO						CUMUL (EUR)		45,817,740.49	46,963,726.57	0.00	1,145,986.08	100.00

IX - TRESORERIE

DETTES ET CREANCES

REGLEMENTS DIFFERES

SOUSSEUR Souscriptions/payer

88,870.07

EUR

1.

31/12/25

1.

88,870.07

88,870.07

0.00

0.00 0.19

FRAIS DE GESTION

FCAMEUR Prov cotisation AMF

-409.2

EUR

1.

31/12/25

1.

-409.20

-409.20

0.00

0.00 0.00

FCPEUR Frais gest rétro out

31,522.63

EUR

1.

31/12/25

1.

31,522.63

31,522.63

0.00

0.00 0.07

FCPEUR Frais gest rétro in

7,209.65

EUR

1.

31/12/25

1.

7,209.65

7,209.65

0.00

0.00 0.02

FCPVDEUR Frais de Gest. Fixe

-11,639.92

EUR

1.

31/12/25

1.

-11,639.92

-11,639.92

0.00

0.00 -0.02

FCPVDEUR Frais de Gest. Fixe

-38,538.7

EUR

1.

31/12/25

1.

-38,538.70

-38,538.70

0.00

0.00 -0.08

FCPVDEUR Frais de Gest. Fixe

-1,342.84

EUR

1.

31/12/25

1.

-1,342.84

-1,342.84

0.00

0.00 0.00

FCPVDEUR Frais de Gest. Fixe

-78.44

EUR

1.

31/12/25

1.

-78.44

-78.44

0.00

0.00 0.00

FRAIS DE GESTION

FRCEUR AUTRES DETTES ET CREANCES

-678.04

EUR

1.

31/12/25

1.

-678.04

-678.04

0.00

0.00 0.00

FRCEUR Frais des recherche

-678.04

EUR

1.

31/12/25

1.

-678.04

-678.04

0.00

0.00 0.00

DETTES ET CREANCES

CUMUL (EUR)

74,915.21

74,915.21

0.00

0.00 0.16

Inventaire sur historique de valorisation (HISIM)

Stock : Stock admin principal au 31/12/25
PORTEFEUILLE : 000MAP LBPM ISR THEMATIKES DURABLES

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

(Etat simplifié, trame : PC23 TYPE D INSTRUMENT DETAILLE / DEVISE VALEUR , Tris : BAL04)

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 VAL EUR	I F	PRIX REVENT TOTAL	Devise du portefeuille VAL EUR BOURSIERE	COURON COURU TOTAL	-----> PLUS OU MOINS VAL	PRCT ACT NET
DISPONIBILITES													
AVOIRS													
BCEUR	CACEIS Bank		-78,218.81	EUR	1.	31/12/25	1.		-78,218.81	-78,218.81	0.00	0.00	-0.17
BCEUSD	CACEIS Bank		1,508.35	USD	0.90596347	31/12/25	0.85146239		1,366.51	1,284.30	0.00	-82.21	0.00
AVOIRS													
CUMUL (EUR)													
-76,852.30													
-76,934.51													
0.00													
-82.21 -0.16													
IX - TRESORERIE													
CUMUL (EUR)													
-1,937.09													
-2,019.30													
0.00													
-82.21													
PORTEFEUILLE : LBPAM ISR THEMATIQUES DURABLES (000MAP)													
(EUR)													
45,815,803.40													
46,961,707.27													
0.00													
1,145,903.87 100.00													

Portefeuille titres :										46,963,726.57	
<u>Frais de gestion du jour</u>											
Prov cotisation AMF :				1.21		EUR					
Frais gest rétro in :				-218.83		EUR					
Frais de Gest. Fixe :				353.9		EUR					
Frais de Gest. Fixe :				1,171.76		EUR					
Frais de Gest. Fixe :				42.5		EUR					
Frais de Gest. Fixe :				2.43		EUR					
<u>Frais de gestion charge Entreprise</u>											
FRAIS MAXIMUM :				387.48		EUR					
FRAIS MAXIMUM :				1,282.95		EUR					
Frais maximum notice :				3.65		EUR					
Part	Devise	Actif net	Nombre de parts	Valeur liquidative	Coefficient	Coeff resultat	Change	Prix std Souscript.	Prix std Rachat		
D1 FR0010622704	LBPAM ISR THEN DUR A EUR	9,428,377.39	30,850.83875	305.61	20.076816860919			305.61	305.61		
D2 FR0010626416	LBPAM ISR THEN DUR R EUR	31,217,336.68	102,143.47035	305.62	66.474296194807			305.62	305.62		
D3 FR0014005755	LBPAM ISR THEN DU GR EUR	6,204,983.21	652.734	9,506.14	13.21250559636			10,076.50	9,506.14		
D4 FR0014002244	LBPAM ISR THEN DUR C EUR	110,909.52	1,107.34713	100.15	0.236167379067			106.15	100.15		
D6 FR0014012745	LBPAM ISR THEN DU W EUR	100.47	1.	100.47	0.000213968847			106.49	100.47		
D5 FR0014002242	LBPAM ISR THEN DUR T EUR	0.00	0.	100.00	0.			0.00	0.00		
Actif net total en EUR :		46,961,707.27									
Precedente VL en date du 30/12/25 :											
D1	LBPAM ISR THEN DUR A	Prec. VL :	306.84	(EUR)	Variation :	-0.401%					
D2	LBPAM ISR THEN DUR R	Prec. VL :	306.86	(EUR)	Variation :	-0.404%					
D3	LBPAM ISR THEN DU GR	Prec. VL :	9,544.35	(EUR)	Variation :	-0.400%					
D4	LBPAM ISR THEN DUR C	Prec. VL :	100.56	(EUR)	Variation :	-0.408%					
D6	LBPAM ISR THEN DU W	Prec. VL :	100.89	(EUR)	Variation :	-0.416%					

