



Rapport semestriel

au 31 mars 2025

LBPAM ACTIONS PEA US

Part **GP**

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.

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

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	134 021,22
c) Autres actifs détenus par l'OPC	138 219 755,84
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	138 353 777,06
e) Passif	-13 149 067,26
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	125 204 709,80

(*) 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 PEA US GP	C	125 204 709,80	470 118,58893	266,32

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.	100,53	90,98

(*) 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	0,00	0,00
Autres OPC et fonds d'investissements	0,00	0,00
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	100,53	90,98
Autres	0,00	0,00
TOTAL	100,53	90,98

(*) 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.	125 375 967,84	135 564 063,21

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			125 872 106,76	100,53
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne			125 872 106,76	100,53
Gestion collective			125 872 106,76	100,53
LBPAM PEA 3 MOIS I	EUR	11 686,70343	125 872 106,76	100,53
Total			125 872 106,76	100,53

(*) 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				
TRS PIU 20/05/25	137 899 877,62	0,00	-12 997 450,83	137 899 877,62
Sous-total 3.		0,00	-12 997 450,83	137 899 877,62
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	-12 997 450,83	137 899 877,62

(*) 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)	125 872 106,76
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	-12 997 450,83
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 (+)	12 481 670,30
Autres passifs (-)	-151 616,43
Passifs de financement (-)	0,00
Total = actif net	125 204 709,80

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part LBPAM ACTIONS PEA US GP	EUR	470 118,58893	266,32

Stock : Stock admi principal au 31/03/25
PORTFEUILLE : 000PTU LBPAM ACTIONS PEA US

VL VALIDEE
Devise de fixing : FRX Devises Reuters
Devise du portefeuille : EUR
(Etat simplifié, trame : PC2 TRI AMF/TYRE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BAL04)

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

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 TOTA	Devise du portefeuille VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	----->----- PLUS OU MOINS VAL	PRCT ACT NET
-------------	---------	---------	-------------------------------	------------	-----------------------------------	--------------	-----------------	--------	----------------------------------	--	-------------------	----------------------------------	-----------------

III - TITRES D OPC

FIA ET EQUIVALENTS D AUTRES ETATS MEMBRE DE L UE

DEVISE VALEUR : EUR EURO
FR0011176809 LBPAM PEA 3 MOIS I 11,686,70343 P EUR 10535,8475 M 31/03/25 10770,54 5 123,129,325,35 125,872,106,76 0,00 2,742,781,41 100,53

VII - AUTRES ENGAGEMENTS

SWAPS

DATE ECHÉANCE : 20/05/25
PSM038304 TRS PTU 20/05/25 PRX 137,899,877,62 EUR 0, 31/03/25 -9,4252809 H 0,00 -12,997,450,83 0,00 -12,997,450,83 -10,38

IX - TRESORERIE

DETTES ET CREANCES

REGLLEMENTS DIFFERES

DEVISE VALEUR : EUR EURO

ARDEUR Ach rgtt diffère -50,885, EUR 1, 31/03/25 1, -50,885,00 -50,885,00 0,00 0,00 -0,04
RACHEUR Rachats a payer -25,644,36 EUR 1, 31/03/25 1, -25,644,36 -25,644,36 0,00 0,00 -0,02
SOUSSEUR Souscriptions/payer 74,825,01 EUR 1, 31/03/25 1, 74,825,01 74,825,01 0,00 0,00 0,06
ARDEUR Vte rgtt diffère 1,000,000,04 EUR 1, 31/03/25 1, 1,000,000,04 1,000,000,04 0,00 0,00 0,80
Sous TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO CUMUL (EUR) 998,295,69 998,295,69 0,00 0,00 0,80

COLLATERAL CASH SUR PRETEMPRUNT

DEVISE VALEUR : EUR EURO

605BE4589+00 COLCASH605BE4589+00 11,250,000, EUR 1, 31/03/25 1, 11,250,000,00 11,272,824,03 22,824,03 22,824,03 9,00

FRAIS DE GESTION

DEVISE VALEUR : EUR EURO

FCAMFEUR Prov cotisation AMF -389,25 EUR 1, 31/03/25 1, -389,25 -389,25 0,00 0,00 0,00
FCPVFCEUR Frais de Gest. Fixe -74,697,82 EUR 1, 31/03/25 1, -74,697,82 -74,697,82 0,00 0,00 -0,06
Sous TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO CUMUL (EUR) -75,087,07 -75,087,07 0,00 0,00 -0,06

DETTES ET CREANCES

CUMUL (EUR)

12,173,208,62

12,196,032,65

22,824,03

22,824,03 9,74

DISPONIBILITES

AVOIRS

DEVISE VALEUR : EUR EURO

BOCEUR CACEIS Bank 134,501,83 EUR 1, 31/03/25 1, 134,501,83 134,021,22 -480,61 -480,61 0,11

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	<-----> PRDX REVIENT TOTA	Devise du portefeuille VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	-----> PLUS OU MOINS VAL	PRCT ACT NET
IX - TRESORERIE													
CUMUL (EUR)													
				12,307,710.45			12,330,053.87		22,343.42			22,343.42	9.85
PORTFEUILLE : LBPAM ACTIONS PEA US (000PIU)													
(EUR)													
				135,437,035.80			125,204,709.80		22,343.42			-10,232,326.00	100.00

Portefeuille titres :		112,874,655.93							
<u>Frais de gestion du jour</u>									
Prov cotisation AMF :	9.67	EUR							
Frais de Gest. Fixe :	6,792.3	EUR							
<u>Frais de gestion change Entreprise</u>									
Frais maximum notice :	8,233.09	EUR							
Part	Devise	Actif net	Nombre de parts	Valeur liquidative	Coefficient	Coeff resultat	Change	Prix std Souscript.	Prix std Rachat
CL FR0013270501 LBPAM ACTIONS PEA GP EUR		125,204,709.80	470,118.58893	266.32	100.			282.29	266.32
Actif net total en EUR :		125,204,709.80							
Precedente VL en date du 28/03/25 :									
CL	LBPAM ACTIONS PEA GP	Prec. VL :	264.02	(EUR)	Variation :	+0.871%			