



Rapport semestriel

au 31 mars 2025

LBPAM ISR ACTIONS SMALL CAP EURO

Part I, Part C, Part D, Part E

FORME JURIDIQUE DE L'OPC

FCP de droit français

CLASSIFICATION

Actions de pays de la zone euro

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

AFFECTATION DES RÉSULTATS

Le FCP est un OPCVM de capitalisation et/ou de distribution et/ou report avec possibilité de distribution d'acompte pour les parts D et E, et de capitalisation pour les parts C et I.

Le directoire de la société de gestion décide chaque année de l'affectation des sommes distribuables et de la possibilité de distribuer des acomptes.

Le résultat net de l'exercice est égal au montant des intérêts, arrérages, dividendes, primes et lots, jetons de présence ainsi que tous les autres produits relatifs aux titres constituant le portefeuille du FCP, majoré du produit des sommes momentanément disponibles et diminué du montant des frais de gestion, de la charge des emprunts et des dotations éventuelles aux amortissements.

Les sommes distribuables sont constituées par :

1. Le résultat net augmenté du report à nouveau et majoré ou diminué du solde du compte de régularisation des revenus (ci-après « poche 1 ») ;
2. Les plus-values réalisées, nettes de frais, diminuées des moins-values réalisées, nettes de frais, constatées au cours de l'exercice, augmentées des plus-values nettes de même nature constatées au cours d'exercices antérieurs n'ayant pas fait l'objet d'une distribution ou d'une capitalisation et diminuées ou augmentées du solde du compte de régularisation des plus-values (ci-après « poche 2 »).

Les sommes mentionnées aux 1. et 2. peuvent être distribuées et/ou reportées et/ou capitalisées, en tout ou partie, indépendamment l'une de l'autre.

La mise en paiement des sommes distribuables, le cas échéant, est effectuée dans un délai maximal de cinq mois suivant la clôture de l'exercice.

Les parts C et I sont des parts de capitalisation tant pour la poche 1 que pour la poche 2.

Les parts D et E sont des parts de capitalisation et/ou de distribution et/ou report tant pour la poche 1 que pour la poche 2.

INFORMATIONS RÉGLEMENTAIRES CONCERNANT L'OPC

Néant

INFORMATIONS RELATIVES AUX CESSIONS ET ACQUISITIONS TEMPORAIRES DE TITRES (CATT) ET INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS DE TYPE CONTRAT D'ÉCHANGE SUR RENDEMENT GLOBAL (TOTAL RETURN SWAP (TRS)):

Le fonds n'a eu ni recours aux cessions et acquisitions temporaires de titres (CATT), ni aux Total Return Swap (TRS).

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. 214-20 du code monétaire et financier	0,00
b) Avoirs bancaires	374 860,58
c) Autres actifs détenus par l'OPC	179 475 404,48
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	179 850 265,06
e) Passif	-265 397,19
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	179 584 867,87

(*) 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
FCP LBPAM ISR ACTIONS SMALL CAP EURO C en EUR	C	70 454 178,56	271 320,46739	259,67
FCP LBPAM ISR ACTIONS SMALL CAP EURO D en EUR	D	98 273 996,11	452 763,54090	217,05
FCP LBPAM ISR ACTIONS SMALL CAP EURO E en EUR	D	1 587 162,01	73,00	21 742,57
FCP LBPAM ISR ACTIONS SMALL CAP EURO I en EUR	C	9 269 531,19	322,00	28 787,36

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 de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	0,00	0,00
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.	0,00	0,00
E) Les autres actifs.	99,92	99,77

(*) 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	99,92	99,77
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	99,92	99,77

(*) 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 de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	0,00	0,00
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214- 11 du code monétaire et financier.	0,00	0,00
E) Les autres actifs.	3 319 439,21	16 062 072,30

DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE

	Part	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR	Montant éligible à réfaction EUR
Dividendes versés					
20/12/2024	FCP LBPAM ISR ACTIONS SMALL CAP EURO D	1,00	0,00	1,000	0,00
	FCP LBPAM ISR ACTIONS SMALL CAP EURO E				
Dividendes à verser					
	FCP LBPAM ISR ACTIONS SMALL CAP EURO D				
	FCP LBPAM ISR ACTIONS SMALL CAP EURO E				

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			179 441 467,06	99,92
OPCVM			179 441 467,06	99,92
Gestion collective			179 441 467,06	99,92
TOCQUEVILLE SMALL CAP EURO ISR PART GD	EUR	19 408,66645	179 441 467,06	99,92
Total			179 441 467,06	99,92

(*) 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)	179 441 467,06
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 (+)	408 798,00
Autres passifs (-)	-265 397,19
Passifs de financement (-)	0,00
Total = actif net	179 584 867,87

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part FCP LBPAM ISR ACTIONS SMALL CAP EURO C	EUR	271 320,46739	259,67
Part FCP LBPAM ISR ACTIONS SMALL CAP EURO D	EUR	452 763,54090	217,05
Part FCP LBPAM ISR ACTIONS SMALL CAP EURO E	EUR	73,00	21 742,57
Part FCP LBPAM ISR ACTIONS SMALL CAP EURO I	EUR	322,00	28 787,36

Inventaire sur historique de valorisation (HISIM)

Stock : Stock admin principal au 31/03/25
Devise de fixing : FRF 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 EXPR. QUANTITE	DEV COT	P.R.U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	PRUX REVENIR TOTAL	Devise du portefeuille VALEUR BOURSIERE	Coupon 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

FR0014004516 TOU SMCAP EUIER CD

19,408,66645 P EUR 9935,2289 M 31/03/25 9245,43 5 192,829,544.73 179,441,467.06 0.00 -13,388,077.67 99.92

IX - TRESORERIE

DETTES ET CREANCES

REGLEMENTS DIFFERES

RACHEUR	Rachats a payer	-33,631.46	EUR	1.	31/03/25	1.	-33,631.46	0.00	0.00	-0.02
SOUSSEUR	Souscriptions/payer	12,235.59	EUR	1.	31/03/25	1.	12,235.59	0.00	0.00	0.01
VBDEUR	Vie nolt diffère	21,701.83	EUR	1.	31/03/25	1.	21,701.83	0.00	0.00	0.01
REGLEMENTS DIFFERES										
							305.96	0.00	0.00	

FRAIS DE GESTION

FGAMEUR	Prov cotisation AMF	-421.08	EUR	1.	31/03/25	1.	-421.08	0.00	0.00	0.00
FGPVCEUR	Frais de Gest. Fixe	-93,762.49	EUR	1.	31/03/25	1.	-93,762.49	0.00	0.00	-0.05
FGPVCEUR	Frais de Gest. Fixe	-4,611.30	EUR	1.	31/03/25	1.	-4,611.30	0.00	0.00	0.00
FGPVDEUR	Frais de Gest. Fixe	-131,141.76	EUR	1.	31/03/25	1.	-131,141.76	0.00	0.00	-0.07
FGPVDEUR	Frais de Gest. Fixe	-1,829.10	EUR	1.	31/03/25	1.	-1,829.10	0.00	0.00	0.00
FRAIS DE GESTION										
							-231,765.73	0.00	0.00	-0.13

DETTES ET CREANCES

DISPONIBILITES

BOCEUR	CACEIS Bank	374,860.58	EUR	1.	31/03/25	1.	374,860.58	0.00	0.00	0.21
IX - TRESORERIE										
							143,400.81	0.00	0.00	0.08

PORTFEUILLE : FCP LBPAM ISR ACTIONS SMALL CAP EURO (000PML)

(EUR) 192,972,945.54 179,584,867.87 0.00 -13,388,077.67 100.00

Portfeuille titres :		179,441,467.06	
Frais de gestion du jour			
Prov cotisation AMF :		13.88	EUR
Frais de Gest. Fixe :		434.29	EUR
Frais de Gest. Fixe :		172.21	EUR
Frais de Gest. Fixe :		8,803.05	EUR
Frais de Gest. Fixe :		12,279.05	EUR
Frais de gestion charge Entreprise			
FRAIS GESTION MAX :		10,424.66	EUR
FRAIS GESTION MAX :		914.3	EUR
FRAIS GESTION MAX :		14,540.98	EUR
FRAIS GESTION MAX :		234.84	EUR
Part	Devise	Actif net	Nombre de parts
CI FR0000934325 BPA	EUR	70,454,178.56	271,320,46739
CZ FR0010842377 LBP	EUR	9,269,531.19	322.
DI FR0000944183 LBP	EUR	98,273,996.11	452,763,5409
D2 FR0010302679 LBP	EUR	1,587,162.01	72.99788
Actif net total en EUR :		179,584,867.87	
Precedente VL en date du 28/03/25 :			
CI	BPA	ISR	AC
CZ	LBP	AM	ISR
DI	LBP	AM	ISR
D2	LBP	AM	ISR
Prec. VL :		265.31	(EUR)
Prec. VL :		29,410.43	(EUR)
Prec. VL :		221.76	(EUR)
Prec. VL :		22,214.53	(EUR)
Variation :		-2.126%	
Variation :		-2.119%	
Variation :		-2.124%	
Variation :		-2.125%	
Prix std Souscript.		259.67	
Prix std Rachat		28,787.36	
217.05		21,742.57	