

Rapport semestriel

au 31 décembre 2024

LBPAM ISR ACTIONS EUROPE

Part C, Part D, Part E

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 pour la part C, de capitalisation et/ou de distribution et/ou de report pour les parts D, et E. Il pourra procéder à la distribution d'acomptes.

Pour les parts D, et E, la société de gestion décide chaque année de l'affectation des sommes distribuables et de la possibilité de distribuer des acomptes.

Pour la part D, il sera procédé au paiement d'un dividende annuel.

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

■ Le 17/12/2024: Suppression du label ISR

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	220 444,62
c) Autres actifs détenus par l'OPC	110 514 778,72
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	110 735 223,34
e) Passif	-155 795,55
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	110 579 427,79

^(*) 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 EUROPE C en EUR	С	20 058 432,42	194 576,42133	103,08
LBPAM ISR ACTIONS EUROPE D en EUR	D	90 476 502,89	1 148 340,45911	78,78
LBPAM ISR ACTIONS EUROPE E en EUR	D	44 492,48	3,02	14 747,06

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.	99,93	99,79

^(*) Se reporter au f) 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

^(**) 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

	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	99,93	99,79
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	99,93	99,79

^(*) 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

Elámonto do portofocillo tituas	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. 	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.	2 756 407,33	3 897 842,17

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	rsés				
18/11/2024	LBPAM ISR ACTIONS EUROPE D	0,76	0,00	0,76	0,00
	LBPAM ISR ACTIONS EUROPE E				
Dividendes à	verser				
	LBPAM ISR ACTIONS EUROPE D				
	LBPAM ISR ACTIONS EUROPE 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			110 506 069,83	99,93
OPCVM			110 506 069,83	99,93
Gestion collective			110 506 069,83	99,93
TOCQUEVILLE MEGATRENDS ISR GD	EUR	9 933,50489	110 506 069,83	99,93
Total			110 506 069,83	99,93

^(*) 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			Devi	ses à recevoir (+)	De	vises à livrer (-)
	Actif	Passif	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	Valeur actuelle bil	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 - taux d'intérêts

Nature d'engagements	Quantité ou	Valeur actuelle bil	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 - de change

Nature d'engagements	Quantité ou	Valeur actuelle bil	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 bil	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 actuell bil	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)	110 506 069,83
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 (+)	229 153,51
Autres passifs (-)	-155 795,55
Passifs de financement (-)	0,00
Total = actif net	110 579 427,79

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part LBPAM ACTIONS EUROPE C	EUR	194 576,42133	103,08
Part LBPAM ISR ACTIONS EUROPE D	EUR	1 148 340,45911	78,78
Part LBPAM ISR ACTIONS EUROPE E	EUR	3,02	14 747,06

CACEIS OLISFA le 02/01/25 23:09:58

Stock : Stock admi principal au 31/12/24
PORTEFEUILLE : 000QW8 LBPAM ISR ACTIONS EUROPE

Inventaire sur historique de valorisation (HISIN)

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

VL VALIDEE

(Etat simplifie, trame : PC23 TYPE D INSTRUMENT DETAILLE / DEVISE VALEUR , Tris : BVALO4)

IX - TRESORERIE		DISPONIBILITES AVOIRS 8QCICHF CACEIS Bank 8QCIEUR CACEIS Bank 8QCIEUR CACEIS Bank 8QCIEUR CACEIS Bank 8QCICUR CACEIS Bank 8QCICUR CACEIS Bank 8QCICUR CACEIS Bank 8QCICUR CACEIS Bank	DETTES ET CREANCES	FRAIS DE GESTION	FRAIS DE GESTION FCAMFEUR Prov cotisation AMF FCPVFCIEUR Frais de Gest. Fixe FCPVFDZEUR Frais de Gest. Fixe FCPVFDZEUR Frais de Gest. Fixe		IX - TRESORERIE DETTES ET CREANCES REGLEMENTS DIFFERES RACHEUR Rachats a payer SOUSEUR Souscriptions/payer VROEUR Vte rolt differe REGLEMENTS DIFFERES	III - TITRES D OPC OPCVM ET EQUIVALENTS D AUTRES ETATS MEMBRE DE L UE DEVISE VALEUR: EUR EURO 9,933.50489	V A L E U R STATUTS DOSSIER VAL/LIQNE
		-24.67 -0.18 219,319.87 17.91 12,972.9 -0.17			-1,020.57 -26,532.25 -120,038.61 -51.03		-8,126.77 3,789.28 4.919.61	MBRE DE L UE 9,933.50489	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE
		SE DE DE CH						P EUR	DEV COT
		0.91082286 0.11111111 1. 1.18816304 0.10411011 0.11764706			rrrr		rrr	10538.616	P.R.U EN DEVISE ET EXPR. COURS
CUMUL (EUR)	CUMUL (EUR)	56 31/12/24 LI 31/12/24 31/12/24 31/12/24 LI 31/12/24 LI 31/12/24 56 31/12/24	CUMUL (EUR)	CUMUL (EUR)	31/12/24 31/12/24 31/12/24 31/12/24	CUMUL (EUR)	31/12/24 31/12/24 31/12/24	M 31/12/24	AZSE DATE
JR)	UR)	1.06558687 0.13409769 1. 1.20948234 0.0850304 0.08740113	(SI	UR)	rrr	JR)	PPP	11124.58	COURS
		7 9 9 9 9						С	I F PR
73,608.91	220,669.25	-22.47 -0.02 219,319.87 21.28 1,350.61 -0.02	-147,060.34	-147,642.46	-1,020.57 -26,532.25 -120,038.61 -51.03	582.12	-8,126.77 3,789.28 4,919.61	104,685,393.71	PRIX REVIENT TOTA
73,357.96	220,418.30	-26.29 -0.02 219,319.87 21.66 1,103.09 -0.01	-147,060.34	-147,642.46	-1,020.57 -26,532.25 -120,038.61 -51.03	582.12	-8,126.77 3,789.28 4,919.61	110,506,069.83	Devise du portefeuille VALEUR BOURSIERE COUPON O
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	rtefeuille
-250.95	-250.95	-3.82 0.00 0.00 0.38 -247.52				0.00		5,820,676.12	PLUS OU MOINS VAI
.95 0.07	.95 0.20	.82 0.00 .00 0.00 .00 0.20 .38 0.00 .52 0.00	0.00 -0.13	0.00 -0.13	0.00 0.00 0.00 -0.02 0.00 -0.11 0.00 0.00	00	0.00 -0.01 0.00 0.00 0.00 0.00	.12 99.93	PRCT NE

(Etat simplifie, trame : PC23 TYPE D INSTRUMENT DETAILLE / DEVISE VALEUR , Tris : BVALO4)

Stock : Stock admi principal au 31/12/24
PORTEFEUILLE : 000QW8 LBPAM ISR ACTIONS EUROPE

VL VALIDEE

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

25 21 C	Precede	Actif r	Part Devis C1 FR0010257352 LBPAM ACT EUROPE C EUR D1 FR0000441586 LBPAM ISR ACT EU D EUR D2 FR0010305490 LBPAM ISR ACT EU E EUR	Frais (<u>Frais (</u>	Portefe
LBPAM ACT LBPAM ISF LBPAM ISF	ente VL en da	Actif net total en EUR :	se A	de gestion chary FRAIS MAXIMAM FRAIS MAXIMAM Frais maximum	Frais de Gest. Fixe	Frais de Gest. Fixe	Frais de gestion du jour Prov cotisation AMF	Portefeuille titres :
LBPAM ACT EUROPE C LBPAM ISR ACT EU D LBPAM ISR ACT EU E	Precedente VL en date du 30/12/24 :		Actif net 20,058,432.42 90,476,502.89 44,492.48	Frais de gestion charge Entreprise FRAIS MAXIMAM FRAIS MAXIMAM Frais maximum notice:	est. Fixe :	st. Fixe :	ition AMF :	
	24 :	110,579,427.79	Nombre de parts 194,576.42133 1,148,340.45911 3.01704	<u>ise</u>				110,506,069.83
Prec. VL : Prec. VL : Prec. VL :		79	0	4,462.04 2.19 989.22	1.57	3,693.58	2.85	83
102.55 78.38 14,671.22			Valeur liquidative 103.08 78.78 14,747.06		EUR		E E	
			ative 103.08 78.78 747.06					
(EUR) (EUR) (EUR)			Coefficient 18.139388918664 81.820375544581 0.040235536755					
Variation: Variation: Variation:			Coeff resultat Change 4 1 5					
+0.517% +0.510% +0.517%			at Change					
			T					
			Prix std Souscript. 103.08 78.78 14,747.06					
			Prix std Rachat 103.08 78.78 14,747.06					

Stock : Stock admi principal au 31/12/24
PORTEFEUILLE : 000QW8 LBPAM ISR ACTIONS EUROPE

(Etat simplifie, trame : PC23 TYPE D INSTRUMENT DETAILLE / DEVISE VALEUR , Tris : BVALO4)

Inventaire sur historique de valorisation (HISIN)

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

Cours OHF en EUR: Cours DKK en EUR: Cours GBP en EUR: Cours NOK en EUR: Cours SEK en EUR:		l I °	Cours EUR en NOK :	Cours EUR en GBP :	Cours EUR en DKK :	Cours EUR en CHF:
1.065586872 0.1340976902 1.2094823416 0.0850303984 0.0874011275	par la valorisation	‡. † .	11.7605	0.8268	7.45725	0.93845
cotation: cotation: cotation: cotation: cotation:		cocación.	cotation:	cotation :	cotation :	cotation:
31/12/24 31/12/24 31/12/24 31/12/24 31/12/24 31/12/24	COURS INVERSE	31/11/24	31/12/24	31/12/24	31/12/24	31/12/24
00000	COURS INVERSES DES DEVISES UTILISEES par l'inventaire	·	0.0	0.	0.	0.
1.0625298837 0.1340779127 1.2051822838 0.0846704204 0.0872333929	par la valorisation précédent	11.4000	11.8105	0.82975	7.45835	0.94115
cotation: cotation: cotation: cotation: cotation: cotation:	on précédente	cotactor.	cotation:	cotation:	cotation :	cotation :
30/12/24 30/12/24 30/12/24 30/12/24 30/12/24 30/12/24		50/12/24	30/12/24	30/12/24	30/12/24	30/12/24

par la valorisation

COURS DES DEVISES UTILISEES

par l'inventaire

par la valorisation précédente

variation

-0.28688 -0.01475 -0.35553 -0.42335 -0.19191