



Rapport semestriel

au 31 décembre 2025

LBPAM ISR ACTIONS SOLIDAIRE

Part **C**, Part **T**, Part **G**, Part **W**

FORME JURIDIQUE DE L'OPC

FCP de droit français

CLASSIFICATION

Actions des pays de l'Union européenne

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

Éléments 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	9 933 529,31
b) Avoirs bancaires	5 946 928,62
c) Autres actifs détenus par l'OPC	155 426 950,11
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	171 307 408,04
e) Passif	-189 185,33
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	171 118 222,71

(*) 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 ACTIONS SOLIDAIRE C en EUR	C	165 714 267,49	65 123,83964	2 544,60
LBPAM ISR ACTIONS SOLIDAIRE G en EUR	D	5 402 932,54	5 272,96701	1 024,64
LBPAM ISR ACTIONS SOLIDAIRE W en EUR	D	1 022,68	1,00000	1 022,68

ELEMENT DU PORTEFEUILLE TITRES

Éléments 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.	96,54	96,43

(*) 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	90,73	90,63
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	5,81	5,80
TOTAL	96,54	96,43

(*) 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.	69 869 699,86	65 159 295,49

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 ACTIONS SOLIDAIRE G				
LBPAM ISR ACTIONS SOLIDAIRE W				
Dividendes à verser				
LBPAM ISR ACTIONS SOLIDAIRE G				
LBPAM ISR ACTIONS SOLIDAIRE 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
ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES				9 793 481,36	5,72
Actions et valeurs assimilées non négociées sur un marché réglementé ou assimilé				9 793 481,36	5,72
Gestion immobilière et développement				911 850,00	0,53
HABITAT ET HUMANISME STE FONCIERE	FR0004150118	EUR	6 079	911 850,00	0,53
Services financiers diversifiés				8 881 631,36	5,19
FRANCE ACTIVE INVESTISSEMENT CATEGORIE B	FR0010099978	EUR	84 362	8 881 631,36	5,19
OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES				140 047,95	0,08
Obligations et valeurs assimilées non négociées sur un marché réglementé ou assimilé				140 047,95	0,08
Soins et autres services médicaux				140 047,95	0,08
ASS UNION FRANCAISE FOR LE SAUVETAGE D 2.5% 10-02-28	XFCS00X2Z4B2	EUR	140 000	140 047,95	0,08
TITRES D'OPC				155 257 250,07	90,74
OPCVM				155 257 250,07	90,74
Gestion collective				155 257 250,07	90,74
AMUNDI INDEX MSCI EMU UCI ETF DR	LU1602144575	EUR	7 290	2 558 379,57	1,50
ECHIQUIER SMID BLEND EURO SRI I	FR0010600247	EUR	27 652	6 895 302,72	4,03
LBPAM Actions Indice Euro I	FR0010914069	EUR	2 175	70 033 455,75	40,93
LBPAM Tocqueville Croissance Euro ISR Part I	FR0011525534	EUR	2 529	15 380 922,78	8,99
TOCQUEVILLE EURO EQUITY ISR I	FR0010842385	EUR	1 410	44 813 198,10	26,19
TOCQUEVILLE VALUE EURO ISR I	FR0011524370	EUR	885	15 575 991,15	9,10
TOTAL				165 190 779,38	96,54

(*) 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)	165 190 779,38
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 (+)	6 116 628,66
Autres passifs (-)	-189 185,33
Passifs de financement (-)	0,00
TOTAL = ACTIF NET	171 118 222,71

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part LBPAM ISR ACTIONS SOLIDAIRE C	EUR	65 123,83964	2 544,60
Part LBPAM ISR ACTIONS SOLIDAIRE G	EUR	5 272,96701	1 024,64
Part LBPAM ISR ACTIONS SOLIDAIRE W	EUR	1,00000	1 022,68

Stock : Stock admn princpal au 31/12/25
PORTFEBUILLE : 0006AS LBPAM ISR ACTIONS SOLIDAIRE

VL VALIDEE

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

(Etat simplifie, trame : PC3 TRJ AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

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	PRUX REVENIR TOTAL	Devise du portefeuille VALEUR BOURSIERE	COURON COURU TOTAL	PLUS OU MOINS VAL ACT NET	PRCT ACT NET
-------------	----------------------	---------	-------------------------------	------------	-----------------------------------	--------------	-----------------	--------	-----------------------	--	-----------------------	------------------------------	-----------------

0-ACTIONS & VALEURS ASSIMILEES

ACTIONS & VALEURS ASSIMILEES NON NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE OU ASSIMILE

DEVISE VALEUR : EUR EURO

FR0010099978	FRANCE	ACTIVE INV B	84,362.	P EUR	104,0044	M 31/12/25	105,28	Q	8,774,022,50	8,881,631,36	0,00	107,608,86	5,19
FR0004150118	HABIT ET HIMA	STE FON	6,079.	P EUR	148,5501	M 31/12/25	150.	Q	903,036,00	911,850,00	0,00	8,814,00	0,53
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR :									9,677,058,50	9,793,481,36	0,00	116,422,86	5,72

I-OBLIGATIONS & VALEURS ASSIMILEES

AUTRES OBLIGATIONS & VALEURS ASSIMILEES NON NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE

OBLIGATIONS A TAUX FIXE NON NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE

DEVISE VALEUR : EUR EURO

XFC300XZ482	ASS	UNT 2,5	02-28	M EUR	100.	%	100.	A	140,000,00	140,047,95	47,95	47,95	0,08
-------------	-----	---------	-------	-------	------	---	------	---	------------	------------	-------	-------	------

III - TITRES D OPC

OPCVM ET EQUIVALENTS D AUTRES ETATS MEMBRE DE L UE

DEVISE VALEUR : EUR EURO

FR0010600247	ECHTILIER	SMID BLE I	27,652.	P EUR	243,5122	M 31/12/25	249,36	5	6,733,600,13	6,895,302,72	0,00	161,702,59	4,03
FR0010914069	LBPAM	ISR AFE I	2,175.	P EUR	25181,4968	M 31/12/25	32199,29	5	54,769,755,60	70,033,455,75	0,00	15,263,700,15	40,93
FR0011525534	LBPAM	TO CR EUR-I	2,529.	P EUR	5846,429	M 31/12/25	6081,82	5	14,785,618,90	15,380,922,78	0,00	595,303,88	8,99
LUI602144575	MSCBML	CEFRBU	7,290.	P EUR	346,3004	M 31/12/25	350,9437	5	2,524,529,75	2,558,379,57	0,00	33,849,82	1,50
FR0010842385	TOCU	EUR EQTY ISR I	1,410.	P EUR	27596,7436	M 31/12/25	31782,41	5	38,911,408,49	44,813,198,10	0,00	5,901,789,61	26,19
FR0011524370	TOCU	VAL EUR ISR I	885.	P EUR	13915,21	M 31/12/25	17599,99	5	12,314,960,89	15,575,991,15	0,00	3,261,030,26	9,10
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR :									130,039,873,76	155,257,250,07	0,00	25,217,376,31	90,73

IX - TRESORERIE

DETTES ET CREANCES

REGLEMENTS DIFFERES

DEVISE VALEUR : EUR EURO

RACHEUR	Rachats a payer		-4,788,02	EUR	1.	31/12/25		1.	-4,788,02	-4,788,02	0,00	0,00	0,00
SOUSSEUR	Souscriptions/payer		100,217,71	EUR	1.	31/12/25		1.	100,217,71	100,217,71	0,00	0,00	0,06
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR :									95,429,69	95,429,69	0,00	0,00	0,06

FRAIS DE GESTION

DEVISE VALEUR : EUR EURO

FCAMFEUR	Prov cotisation AMF		-1,411,94	EUR	1.	31/12/25		1.	-1,411,94	-1,411,94	0,00	0,00	0,00
FCPPEFEUR	Frais gest retro in		69,482,33	EUR	1.	31/12/25		1.	69,482,33	69,482,33	0,00	0,00	0,04
FCPVCFEUR	Frais de Gest. Fixe		-178,902,06	EUR	1.	31/12/25		1.	-178,902,06	-178,902,06	0,00	0,00	-0,10
FCPVDJFEUR	Frais de Gest. Fixe		-4,082,71	EUR	1.	31/12/25		1.	-4,082,71	-4,082,71	0,00	0,00	0,00
FCPVDJ3FEUR	Frais de Gest. Fixe		-0,6	EUR	1.	31/12/25		1.	-0,60	-0,60	0,00	0,00	0,00
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR :									95,429,69	95,429,69	0,00	0,00	0,00

CACEIS
OLISFA le 05/01/26 23:09:44

PAGE 2 / 3

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock adm principal au 31/12/25
PORTEFEUILLE : 000RAS LBPAM ISR ACTIONS SOLIDAIRE

Devise de Fixing : FRF Devises Reuters
Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifié, trame : PC3 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE, Tris : BVAL04)

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	PRUX REVIENT TOTA	Devise du portefeuille VALEUR BOURSIERE	COURON COURU TOTA	PLUS OU MOINS VAL	PRCT ACT NET
DETTES ET CREANCES													
									CUMUL (EUR)				
									-19,485.29	-19,485.29	0.00		0.00 -0.01
DISPONIBILITES													
AVOIRS													
DEVISE VALEUR : EUR EURO													
BQCEUR	CACEIS Bank		5,946,928.62	EUR	1.	31/12/25	1.		5,946,928.62	5,946,928.62	0.00		0.00 3.48
IX - TRESORERIE													
									CUMUL (EUR)				
									5,927,443.33	5,927,443.33	0.00		0.00 3.46
PORTEFEUILLE : LBPAM ISR ACTIONS SOLIDAIRE (000RAS)													
									(EUR)	145,784,375.59	171,118,222.71	47.95	25,333,847.12 100.00

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/12/25
PORTEFEUILLE : 000RAS LBPAM ISR ACTIONS SOLIDAIRE

VL VALIDEE

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

(Etat simplifié, trame : PC3 TRI AMF/TYF INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE, Tris : BAL04)

Portefeuille titres :		165,190,779.38	
<u>Frais de gestion du jour</u>			
Prov cotisation AMF :	4.41	EUR	
Frais gest rétro in :	-2,105.89	EUR	
Frais de Gest. Fixe :	133.22	EUR	
Frais de Gest. Fixe :	0.02	EUR	
Frais de Gest. Fixe :	5,493.66	EUR	
<u>Frais de gestion charge Entreprise</u>			
Frais maximum :	8,172.38	EUR	
Frais maximum notice :	177.63	EUR	
Frais maximum notice :	0.03	EUR	
Part			
Devise	Actif net	Nombre de parts	Valeur Tiquitative
CI FR0010871905 LBPAM ISR ACT SOL C	EUR 165,714,267.49	65,123,83964	2,544.60
DI FR0014002252 LBPAM ISR ACT SOL G	EUR 5,402,932.54	5,272,96701	1,024.64
D3 FR0014012703 LBPAM ISR ACT SOL W	EUR 1,022.68	1.	1,022.68
D2 FR0014002270 LBPAM ISR ACT SOL T	EUR 0.00	0.	1,000.00
Actif net total en EUR :		171,118,222.71	
Precedente VL en date du 30/12/25 :			
CI	LBPAM ISR ACT SOL C	Prec. VL :	2,546.72 (EUR)
DI	LBPAM ISR ACT SOL G	Prec. VL :	1,025.49 (EUR)
D3	LBPAM ISR ACT SOL W	Prec. VL :	1,023.52 (EUR)
Variation :		-0.083%	
Variation :		-0.083%	
Variation :		-0.082%	
Prix std Souscript.		2,544.60	
Prix std Rachat		2,544.60	
		1,086.11	
		1,024.64	
		1,084.04	
		0.00	