



Rapport semestriel

au 30 septembre 2025

TONI ACTIONS 65

FORME JURIDIQUE DE L'OPC

FCP de droit français

CLASSIFICATION

N/A

AFFECTATION DES RÉSULTATS

Le FCP est un fonds d'investissement à vocation générale de capitalisation et/ ou de distribution et/ ou de report. Il pourra recourir 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° du I de l'article L. 214-24-55 du code monétaire et financier	4 766 704,80
b) Avoirs bancaires	17 415,42
c) Autres actifs détenus par l'OPC	3 055 272,54
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	7 839 392,76
e) Passif	-349 858,83
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	7 489 533,93

(*) 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
TONI ACTIONS 65	C/D/R	7 489 533,93	63 670,24000	117,63

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.	63,64	60,80
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.	39,29	37,53

(*) 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 (**)
Euro	EUR	4 766 704,80	63,64	60,80
TOTAL		4 766 704,80	63,64	60,80

(*) 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 (**)
ALLEMAGNE	63,64	60,80
TOTAL	63,64	60,80

(*) 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	39,29	37,53
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	39,29	37,53

(*) 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.	5 269 598,40	5 435 600,26
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.		
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.	3 060 817,21	2 248 979,59

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					
23/07/2025	TONI ACTIONS 65	0,770	0,000	0,770	0,770
Dividendes à verser					
	TONI ACTIONS 65				

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
ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES			4 766 704,80	63,64
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			4 766 704,80	63,64
Assurance			4 766 704,80	63,64
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG AG	EUR	8 772	4 766 704,80	63,64
TITRES D'OPC			2 942 352,18	39,29
OPCVM			2 942 352,18	39,29
Gestion collective			2 942 352,18	39,29
FCP LBPAM ISR OBLI MOYEN TERME PARTC	EUR	3 379,9995	997 843,45	13,32
OSTRUM ISR CASH EONIA Part Z2	EUR	31	332 126,25	4,43
OSTRUM SRI CASH Part M	EUR	57	611 814,63	8,17
Ostrum SRI OBLI EURO 3-5 ANS I	EUR	86,59941	1 000 567,85	13,37
Total			7 709 056,98	102,93

(*) 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

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				
EURO STOXX 50 1225	4	5 875,00	0,00	221 640,00
Sous-total 1.		5 875,00	0,00	221 640,00
2. Options				
Sous-total 2.		0,00	0,00	0,00
3. Swaps				
TRS TEE JPM 07012027	4 830 000	86 840,02	0,00	4 830 000,00
Sous-total 3.		86 840,02	0,00	4 830 000,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
Total		92 715,02	0,00	5 051 640,00

(*) 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				
EURO BOBL 1225	4	0,00	-760,00	471 240,00
Sous-total 1.		0,00	-760,00	471 240,00
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	-760,00	471 240,00

(*) 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)	7 709 056,98
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	92 715,02
Total instruments financiers à terme - taux	-760,00
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 (+)	37 620,76
Autres passifs (-)	-349 098,83
Passifs de financement (-)	0,00
Total = actif net	7 489 533,93

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part TONI ACTIONS 65	EUR	63 670,24000	117,63

Stock : Stock admi principal au 30/09/25
 PORTEFEUILLE : 0007EE TONI ACTIONS 65

VL VALIDEE

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

(Etat simplifie, trame : PC3 TYPE D INSTRUMENT DETAILLE / DEVISE VALEUR , Tris : BVAL04)

Historique sur la Historique de Valorisation (HISINV)

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
-------------	----------------------	---------	-------------------------------	------------	-----------------------------------	--------------	-----------------	--------	----------------------	--	----------------------	----------------------	-----------------

0-ACTIONS & VALEURS ASSIMILEES

ACTIONS & VALEURS ASSIMILEES NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE OU ASSIMILE

DEVISE VALEUR : EUR EURO
 DE0008430026 WIENGEN RUECK 8,772. P EUR 580.8 M 30/09/25 543.4 T 5,094,777.60 4,766,704.80 0.00 -328,072.80 63.64

III - TITRES D OPC

OPCVM ET EQUIVALENTS D AUTRES ETATS MEMBRE DE L UE

DEVISE VALEUR : EUR EURO
 FR0000287997 FCP LBPMI OBLI NF C 3,379,9995 P EUR 248,2669 M 30/09/25 295.22 5 839,142.13 997,843.45 0.00 158,701.32 13.32
 FR0010392951 OSTRUM SRI CASH M 57. P EUR 10704,8512 M 30/09/25 10733.59 5 610,176.52 611,814.63 0.00 1,638.11 8.17
 FR001314798 Ostru SRI OB E.3-5 I 86,59941 P EUR 10570,0888 M 30/09/25 11553.98 5 915,363.45 1,000,567.85 0.00 85,204.40 13.36
 FR0013188752 OST ISR CASH ENIT Z2 31. P EUR 10707,02 M 30/09/25 10713.75 5 331,917.62 332,126.25 0.00 208.63 4.43
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO CUMUL (EUR) 2,696,599.72 2,942,352.18 0.00 245,752.46 39.29

VI - ENGAGEMENTS SUR MARCHES A TERME

ENGAGEMENTS A TERME FERMES

FUTURES SUR OBLIGATIONS

DEVISE COTATION : EUR EURO
 FB0L0000019R EURO BOBL 1225 4. EUR 118. M 30/09/25 117.81 4 0.00 -760.00 0.00 -760.00 -0.01

FUTURES SUR INDICES

DEVISE COTATION : EUR EURO

FINL0000081W EURO STOXX 50 1225 4. EUR 5394,125 M 30/09/25 5541. 4 0.00 5,875.00 0.00 5,875.00 0.08

ENGAGEMENTS A TERME FERMES

CUMUL (EUR)

0.00 5,115.00 0.00 5,115.00 0.07

VII - AUTRES ENGAGEMENTS

SWAPS

SWAPS TRS

DEVISE VALEUR : EUR EURO
 PSW038649 TRS TEE JPM 0712027 PRC 4,830,000. EUR 0. 30/09/25 1,79793 M 0.00 86,840.02 0.00 86,840.02 1.16

IX - TRESORERIE

DETTES ET CREANCES



CACEIS
OLISFA le 13/10/25 16:17:54

PAGE 3 / 4

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/09/25
PORTEFEUILLE : 000TEE TONI ACTIONS 65

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

(Etat simplifié, trame : PC3 TYPE D INSTRUMENT DETAILLE / DEVISE VALEUR , Tris : BAL00)

Portefeuille titres :		7,801,012.	
<u>Frais de gestion du jour</u>			
	Prov cotisation AMF :	0.19	EUR
	Frais gest rétro in :	-10.95	EUR
	Frais de Gest. Fixe :	205.2	EUR
	Frais des recherches :	1.26	EUR
<u>Frais de gestion charge Entrepriise</u>			
	FRAIS GESTION MAX :	225.72	EUR
<u>Part</u>			
D	FR0000972416 TONI ACTIONS 65	Devise	Actif net
		EUR	7,489,533.93
			Nombre de parts 63,670.24
			Valeur liquidative 117.63
			Coefficient
			Coef. resultat
			Change
			Prix std Souscript. 117.63
			Prix std Rachat 117.63
			Actif net total en EUR : 7,489,533.93
			Precedente VL en date du 29/09/25 :
D	TONI ACTIONS 65	Prec. VL :	117.6 (EUR)
		Variation :	+0.026%

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

CAGEIS
OLISFA le 13/10/25 16:17:54

PAGE 4 / 4

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admn principal au 30/09/25
PORTFEUILLE : 0007EE TONI ACTIONS 65

VL VALIDEE : Devise de Fixing : FRX Devises Reuters
Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifié, trame : PC3 TYPE D INSTRUMENT DETAILLE / DEVISE VALEUR , Tris : BAL00)

COURS DES DEVISES UTILISEES		par 1 ^e inventaire		par 1 ^e valorisation précédente		variation
Cours	Devise	par 1 ^e valorisation	par 1 ^e inventaire	par 1 ^e valorisation précédente	par 1 ^e valorisation précédente	variation
Cours EUR en AUD :		1.77295	0.	1.78365	0.	-0.59989
Cours EUR en CAD :		1.6349	0.	1.63315	0.	0.10715
Cours EUR en CHF :		0.93485	0.	0.93545	0.	-0.06414
Cours EUR en GBP :		0.8728	0.	0.87415	0.	-0.15444
Cours EUR en HKD :		9.142	0.	9.12875	0.	0.14515
Cours EUR en JPY :		173.5299	0.	174.34885	0.	-0.46972
Cours EUR en NOK :		11.7239	0.	11.7045	0.	0.16575
Cours EUR en NZD :		2.0236	0.	2.02745	0.	-0.18989
Cours EUR en SEK :		11.051	0.	11.0476	0.	0.03078
Cours EUR en USD :		1.175	0.	1.173	0.	0.1705

COURS INVERSES DES DEVISES UTILISEES		par 1 ^e inventaire		par 1 ^e valorisation précédente	
Cours	Devise	par 1 ^e valorisation	par 1 ^e inventaire	par 1 ^e valorisation précédente	par 1 ^e valorisation précédente
Cours AUD en EUR :		0.5640316986	0.	0.5606481092	0.
Cours CAD en EUR :		0.6116582054	0.	0.612313627	0.
Cours CHF en EUR :		1.0696903247	0.	1.0690042226	0.
Cours GBP en EUR :		1.1457378552	0.	1.1439684265	0.
Cours HKD en EUR :		0.1093852549	0.	0.109544023	0.
Cours JPY en EUR :		0.0057626957	0.	0.0057356272	0.
Cours NOK en EUR :		0.0852958487	0.	0.085437225	0.
Cours NZD en EUR :		0.4941688081	0.	0.4932304126	0.
Cours SEK en EUR :		0.0904895485	0.	0.0905173974	0.
Cours USD en EUR :		0.8510638298	0.	0.852514919	0.