



Rapport semestriel

au 28 juin 2024

LBPAM ISR ACTIONS DIVERSIFIE

Part **R**, Part **A**, Part **GP**

FORME JURIDIQUE DE L'OPC

FCP de droit français

CLASSIFICATION

Actions de pays de la zone euro

AFFECTATION DES RÉSULTATS

Le FCP est un FIA de capitalisation et/ou distribution et/ou report pour les parts A, GP et R. La Société de gestion décide chaque année de l'affectation des résultats 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

ÉTAT 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	583 739 422,90
b) Avoirs bancaires	247 744,26
c) Autres actifs détenus par l'OPC	168 726 812,19
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	752 713 979,35
e) Passif	-8 927 219,59
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	743 786 759,76

(*) 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 DIVERSIFIE A en EUR	D	400 842 501,36	6 165 029,54524	65,01
LBPAM ISR ACTIONS DIVERSIFIE R en EUR	D	342 944 258,40	5 433 504,99508	63,11

ÉLÉMENT 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.	77,41	76,49
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.	1,07	1,06
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.	22,09	21,82

(*) 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	583 739 422,90	78,48	77,55
TOTAL		583 739 422,90	78,48	77,55

(*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(**) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

RÉPARTITION 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 (**)
FRANCE	71,67	70,82
PAYS-BAS	5,74	5,67
SUISSE	1,07	1,06
TOTAL	78,48	77,55

(*) 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	3,49	3,45
Autres OPC et fonds d'investissements	0,00	0,00
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	18,59	18,37
Autres	0,00	0,00
TOTAL	22,09	21,82

(*) 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 PÉRIODE 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.	10 542 948,41	49 271 915,12
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	264 881,75
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.	251 865 778,73	246 720 635,89

DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

Part		Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt (1) EUR	Montant brut unitaire (2) EUR	Montant éligible à réfaction EUR
Dividendes versés					
24/05/2024	LBPAM ISR ACTIONS DIVERSIFIE R	0,45	0,034	0,484	0,484
24/05/2024	LBPAM ISR ACTIONS DIVERSIFIE A	0,45	0,034	0,484	0,484
Dividendes à verser					

L'abattement (réfaction) de 50 % jusqu'au 31/12/2005 et de 40 % à compter du 01/01/2006 ne s'applique qu'aux personnes physiques.

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			539 853 022,90	72,58
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			539 853 022,90	72,58
Assurance			22 735 856,67	3,06
AXA	EUR	743 731	22 735 856,67	3,06
Automobiles			4 518 870,72	0,61
RENAULT SA	EUR	94 458	4 518 870,72	0,61
Banques commerciales			38 743 006,09	5,21
BNP PARIBAS	EUR	434 653	25 874 893,09	3,48
CREDIT AGRICOLE	EUR	402 490	5 127 722,60	0,69
SOCIETE GENERALE SA	EUR	353 120	7 740 390,40	1,04
Biens de consommation durables			733 952,00	0,10
KAUFMAN & BROAD SA	EUR	28 670	733 952,00	0,10
Boissons			4 978 296,40	0,67
PERNOD RICARD	EUR	39 292	4 978 296,40	0,67
Composants automobiles			12 926 621,69	1,74
MICHELIN (CGDE)	EUR	357 979	12 926 621,69	1,74
Electricité			7 553 587,68	1,02
LEGRAND SA	EUR	81 537	7 553 587,68	1,02
Equipements électriques			43 367 732,10	5,83
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	193 347	43 367 732,10	5,83
Equipements et fournitures médicaux			22 205 639,20	2,99
ESSILORLUXOTTICA	EUR	110 366	22 205 639,20	2,99
FPI de détail			3 278 771,44	0,44
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	EUR	44 597	3 278 771,44	0,44
Industrie aérospatiale et défense			52 843 873,68	7,10
AIRBUS SE	EUR	206 238	26 452 085,88	3,55
SAFRAN SA	EUR	133 697	26 391 787,80	3,55
Logiciels			45 299 836,49	6,09
DASSAULT SYST.	EUR	256 377	9 050 108,10	1,22
STELLANTIS NV	EUR	879 022	16 240 810,47	2,18
VINCI SA	EUR	203 384	20 008 917,92	2,69
Media			9 522 392,84	1,28
PUBLICIS GROUPE SA	EUR	95 818	9 522 392,84	1,28
Pétrole et gaz			53 006 491,61	7,10
TOTALENERGIES SE	EUR	850 417	53 006 491,61	7,10
Producteur et commerce d'énergie indépendants			32 698 068,48	4,40
AIR LIQUIDE SA	EUR	202 741	32 698 068,48	4,40
Produits alimentaires			12 652 409,88	1,70
DANONE	EUR	221 661	12 652 409,88	1,70
Produits de soins personnels			35 524 271,70	4,78
L'OREAL	EUR	76 922	31 541 866,10	4,24
L'OREAL PRIME FID	EUR	9 712	3 982 405,60	0,54

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Produits pharmaceutiques			33 664 901,76	4,53
SANOFI	EUR	374 304	33 664 901,76	4,53
Produits pour l'industrie du bâtiment			13 610 149,92	1,83
SAINT-GOBAIN	EUR	187 416	13 610 149,92	1,83
Semi-conducteurs et équipements pour fabrication			7 963 577,30	1,07
STMICROELECTRONICS NV	EUR	216 020	7 963 577,30	1,07
Services aux collectivités			19 390 336,33	2,61
ENGIE	EUR	660 150	8 803 100,25	1,18
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	379 199	10 587 236,08	1,43
Services de télécommunication diversifiés			5 570 933,72	0,75
ORANGE	EUR	595 567	5 570 933,72	0,75
Services liés aux technologies de l'information			15 304 092,00	2,06
CAPGEMINI SE	EUR	53 310	9 899 667,00	1,33
THALES	EUR	36 150	5 404 425,00	0,73
Textiles, habillement et produits de luxe			41 759 353,20	5,61
HERMES INTERNATIONAL	EUR	11 739	25 121 460,00	3,38
KERING	EUR	14 996	5 076 146,00	0,68
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	16 202	11 561 747,20	1,55
TITRES D'OPC			164 276 207,65	22,09
OPCVM			25 988 207,82	3,49
Gestion collective			25 988 207,82	3,49
OSTRUM SRI CASH Part M	EUR	2 081	21 563 197,14	2,90
OSTRUM SRI CASH Z	EUR	428	4 425 010,68	0,59
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne			138 287 999,83	18,60
Gestion collective			138 287 999,83	18,60
FCP LBPAM ISR OBLI MOYEN TERME PART E SI.	EUR	1 000 000	133 050 000,00	17,90
TOCQUEVILLE FINANCE ISR R	EUR	59 999,998	5 237 999,83	0,70
TITRES FINANCIERS MIS EN DÉPOSIT			43 886 400,00	5,90
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			43 886 400,00	5,90
Textiles, habillement et produits de luxe			43 886 400,00	5,90
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	61 500	43 886 400,00	5,90
Total			748 015 630,55	100,57

(*) 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				
CAC 40 FUT 0724	-1 350	1 716 525,00	0,00	-101 148 750,00
Sous-total 1.		1 716 525,00	0,00	-101 148 750,00
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		1 716 525,00	0,00	-101 148 750,00

(*) 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				
EUREX EURO BUND 07/2024 CALL				
	2 000	1 440 000,00	0,00	157 417 520,00
131				
EUREX EURO BUND 07/2024 CALL				
	-4 000	0,00	-1 880 000,00	-232 704 160,00
132				
EUREX EURO BUND 07/2024 CALL				
	2 000	560 000,00	0,00	80 024 960,00
133				
Sous-total 2.		2 000 000,00	-1 880 000,00	4 738 320,00
3. Swaps				
Sous-total 3.		0,00	0,00	0,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
Total		2 000 000,00	-1 880 000,00	4 738 320,00

(*) 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)	748 015 630,55
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	1 716 525,00
Total instruments financiers à terme - taux	120 000,00
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 (+)	981 823,80
Autres passifs (-)	-7 047 219,59
Passifs de financement (-)	0,00
Total = actif net	743 786 759,76

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part LBPAM ISR ACTIONS DIVERSIFIE A	EUR	6 165 029,54524	65,01
Part LBPAM ISR ACTIONS DIVERSIFIE R	EUR	5 433 504,99508	63,11

LE DOCUMENT PÉRIODIQUE N'A PAS ÉTÉ CERTIFIÉ PAR LE COMMISSAIRE AUX COMPTES DE L'OPC