



Composition de l'actif

au 31 mars 2025

LBPAM ISR ACTIONS FOCUS FRANCE

Part **R**, Part **E**, Part **GP**

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

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			426 095 777,33	98,13
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			426 095 777,33	98,13
Assurance			21 773 031,00	5,01
AXA SA	EUR	552 615	21 773 031,00	5,01
Automobiles			873 929,70	0,20
RENAULT SA	EUR	18 774	873 929,70	0,20
Banques commerciales			32 992 600,10	7,60
BANCA MONTE DEI PASCHI SIENA	EUR	207 992	1 518 757,58	0,35
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	EUR	160 700	2 015 981,50	0,46
BNP PARIBAS	EUR	273 849	21 061 726,59	4,85
CREDIT AGRICOLE SA	EUR	23 014	386 059,85	0,09
ERSTE GROUP BANK AG	EUR	25 019	1 594 210,68	0,37
SOCIETE GENERALE SA	EUR	155 010	6 415 863,90	1,48
Biotechnologie			1 081 740,60	0,25
ARGEN-X SE - W/I	EUR	2 001	1 081 740,60	0,25
Boissons			3 496 718,16	0,81
PERNOD RICARD	EUR	38 316	3 496 718,16	0,81
Composants automobiles			4 440 007,95	1,02
MICHELIN (CGDE)	EUR	136 995	4 440 007,95	1,02
Construction et ingénierie			972 054,00	0,22
ARCADIS NV	EUR	20 682	972 054,00	0,22
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			7 249 669,02	1,67
CARREFOUR SA	EUR	342 927	4 533 494,94	1,04
KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	78 593	2 716 174,08	0,63
Distribution spécialisée			4 726 295,40	1,09
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	EUR	49 416	2 265 723,60	0,52
MONCLER SPA	EUR	43 473	2 460 571,80	0,57
Electricité			1 969 761,78	0,45
ENEL SPA	EUR	262 740	1 969 761,78	0,45
Equipements électriques			34 744 274,77	8,00
ALSTOM	EUR	35 254	718 476,52	0,17
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	161 451	34 025 798,25	7,83
Equipements et instruments électroniques			5 213 036,40	1,20
LEGRAND SA	EUR	53 610	5 213 036,40	1,20
FPI de détail			7 982 293,84	1,84
KLEPIERRE	EUR	132 537	4 098 044,04	0,95
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	EUR	49 862	3 884 249,80	0,89
Grands magasins et autres			1 399 227,38	0,32
PROSUS NV	EUR	32 865	1 399 227,38	0,32
Hôtels, restaurants et loisirs			4 328 493,70	1,00
ACCOR SA	EUR	103 330	4 328 493,70	1,00
Industrie aérospatiale et défense			49 611 885,84	11,43
AIRBUS SE	EUR	165 372	26 919 254,16	6,21
LEONARDO SPA	EUR	38 096	1 707 843,68	0,39
SAFRAN SA	EUR	86 714	20 984 788,00	4,83
Logiciels			26 441 686,21	6,09
BOUYGUES SA	EUR	66 307	2 414 237,87	0,56
DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	56 721	1 981 831,74	0,46
VINCI SA	EUR	177 130	20 600 219,00	4,74
ZALANDO SE	EUR	45 510	1 445 397,60	0,33

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Marchés de capitaux			1 983 451,36	0,46
ABN AMRO BANK NV-CVA	EUR	102 451	1 983 451,36	0,46
Media			5 797 528,12	1,34
PUBLICIS GROUPE	EUR	66 838	5 797 528,12	1,34
Métaux et minerais			1 168 455,00	0,27
DASSAULT AVIATION SA	EUR	3 831	1 168 455,00	0,27
Pétrole et gaz			1 506 596,18	0,35
ITALGAS SPA	EUR	227 068	1 506 596,18	0,35
Producteur et commerce d'énergie indépendants			28 270 923,66	6,51
AIR LIQUIDE SA	EUR	161 419	28 270 923,66	6,51
Produits alimentaires			11 275 461,12	2,60
DANONE	EUR	159 168	11 275 461,12	2,60
Produits de soins personnels			19 647 704,95	4,52
L'OREAL	EUR	57 307	19 647 704,95	4,52
Produits domestiques			390 693,16	0,09
HENKEL AG AND CO.KGAA NON VTG PRF	EUR	5 317	390 693,16	0,09
Produits pharmaceutiques			38 389 283,66	8,84
ORION OYJ-CLASS B	EUR	48 097	2 638 601,42	0,61
SANOFI	EUR	350 772	35 750 682,24	8,23
Produits pour l'industrie du bâtiment			14 337 019,90	3,30
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	156 347	14 337 019,90	3,30
Semi-conducteurs et équipements pour fabrication			2 137 220,00	0,49
STMICROELECTRONICS NV	EUR	106 861	2 137 220,00	0,49
Services aux collectivités			16 003 627,11	3,69
ENGIE	EUR	677 653	12 221 471,86	2,82
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	119 123	3 782 155,25	0,87
Services aux professionnels			747 367,44	0,17
BUREAU VERITAS SA	EUR	15 006	419 267,64	0,09
RANDSTAD NV	EUR	8 589	328 099,80	0,08
Services de télécommunication diversifiés			3 833 590,01	0,88
ORANGE	EUR	319 599	3 833 590,01	0,88
Services financiers diversifiés			1 411 624,00	0,33
ADYEN NV	EUR	1 004	1 411 624,00	0,33
Services liés aux technologies de l'information			11 911 560,65	2,74
CAPGEMINI SE	EUR	36 773	5 076 512,65	1,17
THALES	EUR	27 830	6 835 048,00	1,57
Sociétés commerciales et de distribution			1 300 057,92	0,30
REXEL SA	EUR	52 464	1 300 057,92	0,30
Textiles, habillement et produits de luxe			56 686 907,24	13,05
HERMES INTERNATIONAL	EUR	7 952	19 172 272,00	4,42
KERING	EUR	12 042	2 299 058,64	0,53
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	61 598	35 215 576,60	8,10
TITRES D'OPC			6 207 220,07	1,43
OPCVM			6 207 220,07	1,43
Gestion collective			6 207 220,07	1,43
LBPAM SHORT TERM PART M	EUR	250	2 572 918,00	0,59
OSTRUM SRI CASH Part M	EUR	23	244 225,27	0,06
OSTRUM SRI CASH Z	EUR	320	3 390 076,80	0,78
TITRES FINANCIERS MIS EN DÉPÔT			1 909 200,00	0,44
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			1 909 200,00	0,44
Textiles, habillement et produits de luxe			1 909 200,00	0,44
KERING	EUR	10 000	1 909 200,00	0,44
CRÉANCES REPRÉSENTATIVES DE TITRES PRÊTÉS			3 819 525,00	0,88
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			3 819 525,00	0,88

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Banques commerciales			1 794 925,00	0,41
CREDIT AGRICOLE SA	EUR	107 000	1 794 925,00	0,41
Services aux professionnels			2 024 600,00	0,47
RANDSTAD NV	EUR	53 000	2 024 600,00	0,47
INDEMNITÉS SUR TITRES PRÊTÉS			461,86	0,00
Total			438 032 184,26	100,88

(*) 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				
AIR LIQUIDE SA 04/2025 CALL 190	495	3 465,00	0,00	225 405,18
CAPGEMINI SE 04/2025 CALL 164	5	25,00	0,00	966,35
L'OREAL 04/2025 CALL 370	100	12 700,00	0,00	418 277,00
LVMH MOET HENNE 04/2025 CALL 630	50	18 900,00	0,00	428 775,00
Sous-total 2.		35 090,00	0,00	1 073 423,53
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)	438 032 184,26
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	35 090,00
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 (+)	841 999,82
Autres passifs (-)	-4 703 985,72
Passifs de financement (-)	0,00
Total = actif net	434 205 288,36

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part LBPAM ISR ACTIONS FOCUS FRANCE E	EUR	4 214,54695	244,40
Part LBPAM ISR ACTIONS FOCUS FRANCE GP	EUR	10 280,04846	178,66
Part LBPAM ISR ACTIONS FOCUS FRANCE R	EUR	6 142 658,27205	70,22

Stock : Stock admin principal au 31/03/25
PORTFEUILLE : OOFELA LBPM ISR ACTIONS FOCUS FRANCE

VL VALDEE

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

(Etat simplifié, trame : FC3 TYPE D INSTRUMENT DETAILLE / DEVISE VALEUR , Tris : BVAL04)

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

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	PRX REVENIR TOTAL	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 MARCHÉ RÉGLEMENTÉ OU ASSIMILÉ

DEVISE VALEUR : EUR EURO

AT0000652011	ERSTE GROUP BANK		25,019	P EUR	51,4814	M 31/03/25	63,72	T	1,288,014.38	1,594,210.68		0,00	306,196.30	0.37
DE0006048432	HENKEL AG & CO PREF		5,317	P EUR	80,7979	M 31/03/25	73.48	T	429,602.18	390,693.16		0,00	-38,909.02	0.09
DE0002ALL111	ZALANDO SE		45,510	P EUR	29,0246	M 31/03/25	31.76	T	1,320,911.08	1,445,397.60		0,00	124,486.52	0.33
ES0113211835	BBVA		160,700	P EUR	8,9397	M 31/03/25	12.545	T	1,436,607.31	2,015,981.50		0,00	579,374.19	0.46
ES0148396007	INDITEX		49,416	P EUR	40,0048	M 31/03/25	45.85	T	1,976,878.72	2,265,723.60		0,00	288,844.88	0.52
FI0009014377	ORION OYJ-CL B		48,097	P EUR	44,9561	M 31/03/25	54.86	T	2,162,251.38	2,638,601.42		0,00	476,350.04	0.61
FR0000045072	CREDIT AGRICOLE	PRETERFIT/2125978	58,000	P EUR	13,5661	M 31/03/25	16.775	T	786,836.28	972,950.00		0,00	186,113.72	0.22
		PRETERFIT/2143473	49,000	P EUR	13,5661	M 31/03/25	16.775	T	664,740.99	821,975.00		0,00	157,234.01	0.19
			23,014	P EUR	13,5661	M 31/03/25	16.775	T	312,211.21	386,059.85		0,00	73,848.64	0.09
FR0000052292	HERES INTERNATIONAL		7,952	P EUR	1250,816	M 31/03/25	2411.	T	9,946,488.60	19,172,272.00		0,00	9,225,783.40	4.42
FR0000073722	SARPA SA		86,714	P EUR	134,0165	M 31/03/25	242.	T	11,621,108.84	20,984,788.00		0,00	9,363,679.16	4.83
FR0000120073	ATR LIQUIDE SA		161,419	P EUR	116,649	M 31/03/25	175.14	T	18,829,362.66	28,270,923.66		0,00	9,447,561.17	6.51
FR0000120172	CARRFOUR SA		342,927	P EUR	15,2249	M 31/03/25	13.22	T	5,221,045.74	4,533,494.94		0,00	-687,550.80	1.04
FR0000120321	L'OREAL		57,307	P EUR	258,0822	M 31/03/25	342.85	T	14,789,914.99	19,647,704.95		0,00	4,857,789.96	4.52
FR0000120404	ACCOR SA		103,330	P EUR	43,3603	M 31/03/25	41.89	T	4,480,415.15	4,328,493.70		0,00	-151,921.45	1.00
FR0000120503	BOUYGUES SA		667,307	P EUR	31,8803	M 31/03/25	36.41	T	2,113,883.88	2,414,237.87		0,00	300,353.99	0.56
FR0000120578	SANOFI		350,772	P EUR	81,3608	M 31/03/25	101.92	T	28,539,096.25	35,750,682.24		0,00	7,211,585.99	8.23
FR0000120628	AXA		552,615	P EUR	24,9889	M 31/03/25	39.4	T	13,809,257.36	21,773,031.00		0,00	7,963,773.64	5.01
FR0000120644	DANONE		159,168	P EUR	53,5396	M 31/03/25	70.84	T	8,521,785.92	11,275,461.12		0,00	2,753,675.20	2.60
FR0000120693	PERNOD-RTCARD		38,316	P EUR	147,3432	M 31/03/25	91.26	T	5,645,600.28	3,496,718.16		0,00	-2,148,882.12	0.81
FR0000121014	LMH MOET HENNE		61,598	P EUR	520,7677	M 31/03/25	571.7	T	32,078,251.46	35,215,576.60		0,00	3,137,325.14	8.11
FR0000121329	THALES		27,830	P EUR	127,4511	M 31/03/25	245.6	T	3,546,963.65	6,835,048.00		0,00	3,288,084.35	1.57
FR0000121485	KERING		10,000	P EUR	252,8178	M 31/03/25	190.92	T	2,528,177.66	1,909,200.00		0,00	-618,977.66	0.44
		DEPOSI	12,042	P EUR	246,8057	M 31/03/25	190.92	T	2,972,034.20	2,299,058.64		0,00	-672,975.56	0.53
FR0000121964	KLEPPIERE		132,537	P EUR	24,7336	M 31/03/25	30.92	T	3,278,118.84	4,098,044.04		0,00	819,925.20	0.94
FR0000121972	SCHNEIDER ELECTR		161,451	P EUR	121,912	M 31/03/25	210.75	T	19,682,808.72	34,025,798.25		0,00	14,342,989.53	7.84
FR0000121414	VEOLIA ENVIRONNE		119,123	P EUR	23,7146	M 31/03/25	91.7	T	2,824,950.48	3,782,155.25		0,00	957,204.77	0.87
FR0000125007	SAINTE COBAIN		156,347	P EUR	65,4165	M 31/03/25	132.0836	T	10,227,673.42	14,337,019.90		0,00	4,109,346.48	3.30
FR0000125338	CARPENENT SE		36,773	P EUR	67,6966	M 31/03/25	116.3	T	4,857,111.62	5,076,512.65		0,00	219,401.03	1.17
FR0000125486	VINCI SA		177,130	P EUR	87,7696	M 31/03/25	86.74	T	15,546,623.35	20,600,219.00		0,00	5,053,595.65	4.74
FR0000130577	PUBLICIS GROUPE		66,838	P EUR	69,0328	M 31/03/25	41.39	T	4,614,013.38	5,797,528.12		0,00	1,183,514.74	1.34
FR0000130809	SOC GENERALE SA		155,010	P EUR	29,973	M 31/03/25	41.39	T	4,646,108.84	6,415,863.90		0,00	1,769,755.06	1.48
FR0000131104	BNP PARIBAS		273,849	P EUR	53,1624	M 31/03/25	76.91	T	14,558,456.80	21,061,726.59		0,00	6,503,269.79	4.85
FR0000131906	RENAULT SA		18,774	P EUR	47,3281	M 31/03/25	46.55	T	888,537.74	873,929.70		0,00	-14,608.04	0.20
FR0000133308	ORANGE		319,599	P EUR	11,9601	M 31/03/25	11.995	T	3,822,449.85	3,833,590.01		0,00	11,140.16	0.88
FR0006174548	BUREAU VERITAS S		15,006	P EUR	28,5855	M 31/03/25	27.94	T	428,954.33	419,267.64		0,00	-9,686.69	0.10
FR0010208488	ENGIE		677,653	P EUR	14,3433	M 31/03/25	18.035	T	9,719,757.86	12,221,471.86		0,00	2,501,714.00	2.81
FR0010220475	ALSTOM		35,254	P EUR	24,2425	M 31/03/25	20.38	T	854,645.10	718,476.52		0,00	-136,168.58	0.17
FR0010307819	LEGRAND SA		53,610	P EUR	70,4273	M 31/03/25	97.24	T	3,775,607.12	5,213,036.40		0,00	1,437,429.28	1.20
FR0010451203	REXEL SA		52,464	P EUR	24,437	M 31/03/25	24.78	T	1,282,061.62	1,300,057.92		0,00	17,996.30	0.30
FR0013362646	INITIAL-RODAMCO-		49,862	P EUR	77,4904	M 31/03/25	77.9	T	3,863,823.96	3,884,249.80		0,00	20,425.84	0.89
FR0014003178	DASSAULT SYSTEME		56,721	P EUR	32,8082	M 31/03/25	34.94	T	1,860,912.06	1,981,831.74		0,00	120,919.68	0.46
FR0014004186	DASSAULT AVIATION		3,831	P EUR	234,2232	M 31/03/25	305.	T	897,309.08	1,168,455.00		0,00	271,145.92	0.27

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admn principal au 31/03/25
PORTFEUILLE : 000ELA LBPM ISR ACTIONS FOCUS FRANCE

VI VALIDEE

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

(Etat simplifié, trame : FC3 TYPE D INSTRUMENT DETAILLE / DEVISE VALEUR , 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	PRX REVIENT	TOIA	Devise du portefeuille VALEUR BOURSEIERE	COURU TOIA	PLUS OU MOINS VAL ACT NET	PRCT ACT NET
FR001400445	MICHELIN		136,995.	P EUR	27,0753	M 31/03/25	32,41	T	3,709,175,35		4,440,007,95		730,832,60	1.02
IT0003128367	EHEL SPA		262,740.	P EUR	5,8204	M 31/03/25	7,497	T	1,529,250,14		1,969,761,78		440,511,64	0.45
IT0003856405	LEONARDO SPA		38,096.	P EUR	27,9631	M 31/03/25	44,83	T	1,065,282,26		1,707,843,68		642,561,42	0.39
IT0004965148	KONLER SPA		43,473.	P EUR	57,0212	M 31/03/25	56,6	T	2,478,881,20		2,460,571,80		-18,309,40	0.57
IT0005211237	ITALGAS SPA		227,068.	P EUR	5,6764	M 31/03/25	6,635	T	1,288,926,36		1,506,596,18		217,669,82	0.35
IT0005508921	BANCA MONTE DEI		207,992.	P EUR	6,1114	M 31/03/25	7,302	T	1,271,130,03		1,518,757,58		247,627,55	0.35
NL0000226223	SYMCROELECTRONI		106,861.	P EUR	28,0524	M 31/03/25	20.	T	2,997,704,79		2,137,220,00		-860,484,79	0.49
NL0000235190	AIRBUS SE		165,372.	P EUR	99,205	M 31/03/25	162,78	T	16,405,724,17		26,919,254,16		10,513,529,99	6.20
NL0000379121	RANDSTAD NV	PRETERET/2116928	53,000.	P EUR	41,5913	M 31/03/25	38,2	T	2,204,337,41		2,024,600,00		-179,737,41	0.47
NL0006237562	ARCADIS NV		8,589.	P EUR	41,5913	M 31/03/25	38,2	T	357,227,43		328,099,80		-29,127,63	0.08
NL0010832176	ARCEAN-X SE - W/I		20,682.	P EUR	62,2061	M 31/03/25	47.	T	1,286,546,68		972,054,00		-314,492,68	0.22
NL0011540547	ABN AMRO BANK-CV		2,001.	P EUR	591,0248	M 31/03/25	540,6	T	1,182,640,71		1,081,740,60		-100,900,11	0.25
NL0011794037	KONINKLIJDE AHOLD NV		102,451.	P EUR	14,6486	M 31/03/25	19,36	T	1,500,762,75		1,983,451,36		482,688,61	0.46
NL0012969182	ADVEN NV		78,593.	P EUR	32,6533	M 31/03/25	34,56	T	2,566,324,18		2,716,174,08		149,849,90	0.63
NL0013654783	ROSSUS NV		1,004.	P EUR	1372,9213	M 31/03/25	1406.	T	1,378,412,99		1,411,624,00		33,211,01	0.33
			32,865.	P EUR	38,5563	M 31/03/25	42,575	T	1,267,151,30		1,399,227,38		132,076,08	0.32
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO														
									325,140,841,92		431,824,502,33		106,683,660,41	99.45
III - TITRES D OPC														
OPCVM ET EQUIVALENTS D AUTRES ETATS MEMBRE DE L UE														
DEVISE VALEUR : EUR EURO														
FR0010392951	OSTRIM SRI CASH M		23.	P EUR	10614,08	M 31/03/25	10618,49	5	244,123,84		244,225,27		101,43	0.06
FR0012750461	OSTRIM SRI CASH Z		320.	P EUR	10575,3178	M 31/03/25	10593,99	5	3,384,101,69		3,390,076,80		5,975,11	0.78
FR0014009080	LBPM SHORT TERM M		250.	P EUR	10000.	M 28/03/25	10291,672	5	2,500,000,00		2,572,918,00		72,918,00	0.59
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO														
									6,128,225,53		6,207,220,07		78,994,54	1.43
IV - OPERATIONS TEMPORAIRES SUR TITRES														
CREANCE REPRESENTATIVE DE TITRES FINANCIERS PRETES														
DEVISE VALEUR : EUR EURO														
FT/2116928	RANDSTAD NV	PRET 0,176 290425	2,196,850.	EUR	0.	% 31/03/25			0,00		343,68		343,68	0,00
FT/2125978	CREDIT AGRICOLE	PRET 0,15 040149	944,240.	EUR	0.	% 31/03/25			0,00		98,36		98,36	0,00
FT/2143473	CREDIT AGRICOLE	PRET 0,17 040149	839,615.	EUR	0.	% 31/03/25			0,00		19,82		19,82	0,00
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO											461,86		461,86	0,00
VI - ENGAGEMENTS SUR MARCHES A TERMINE														
ENGAGEMENTS A TERMINE CONDITIONNELS														

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admn principl au 31/03/25
 PORTFEUILLE : 000ELA LBPM ISR ACTIONS FOCUS FRANCE VL VALIDEE
 Devise de Fixing : FRX Devises Reuters
 Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifié, trame : FC3 TYPE D INSTRUMENT DETAILLE / DEVISE VALEUR , Tris : BVAL04)

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	PRX REVENIT	TOTA VALEUR	Devise du portefeuille BOURSIERE	COURU COURU	TOTA TOTA	PLUS OU MOINS VAL	PRCT ACT NET	
OPTIONS SUR ACTIONS- MARCHÉ REGLEMENTE																
DEVISE COTATION : EUR EURO																
OE0L000030VZ	EGOV/0425/CI64.0		5.	P EUR	2.176	M 31/03/25	0.05	4	1,088.00		25.00	0.00		-1,063.00	0.00	
OE0L000030JRI	EAIC/0425/CI90.0		495.	P EUR	1.3823	M 31/03/25	0.07	4	68,423.85		3,465.00	0.00		-64,958.85	0.00	
OE0L000030VIT	L'ORSEA 250417 C370		100.	P EUR	4.514	M 31/03/25	1.27	4	45,140.00		12,700.00	0.00		-32,440.00	0.00	
OE0L000030VZX	LVMH M 250417 C630		50.	P EUR	10.961	M 31/03/25	3.78	4	54,805.00		18,900.00	0.00		-35,905.00	0.00	
SOUS TOTAL DEVISE COTATION : EUR EURO													169,456.85	35,090.00	-134,366.85	0.01

**IX - TRESORERIE
DETTES ET CREANCES**

REGLEMENTS DIFFERES	INDENTITE	PRET DIFF	RACHATS A PAYER	SUSCRIPTIONS/PAYER	REGLEMENTS DIFFERES	CMML (EUR)	CMML (EUR)	CMML (EUR)	CMML (EUR)	CMML (EUR)	CMML (EUR)	CMML (EUR)	CMML (EUR)	CMML (EUR)	CMML (EUR)	CMML (EUR)	
IPRCEUR	Indemnite Pret diff		34,409.73		EUR	31/03/25	1.	1.	34,409.73		34,409.73	0.00		0.00	0.00	0.01	
RACHEUR	Rachats a payer		-76,892.54		EUR	31/03/25	1.	1.	-76,892.54		-76,892.54	0.00		0.00	0.00	-0.02	
SOUSUR	Suscriptions/payer		10,355.82		EUR	31/03/25	1.	1.	10,355.82		10,355.82	0.00		0.00	0.00	0.00	
REGLEMENTS DIFFERES													-32,126.99	-32,126.99	0.00	0.00	-0.01

COUPONS ET DIVIDENDES EN ESPECES	PRETER	CMML (EUR)	CMML (EUR)	CMML (EUR)	CMML (EUR)	CMML (EUR)	CMML (EUR)	CMML (EUR)	CMML (EUR)	CMML (EUR)	CMML (EUR)	CMML (EUR)	CMML (EUR)	CMML (EUR)	CMML (EUR)	CMML (EUR)			
NL0000379121	RANDSTAD NV		53,000.	P EUR	1.377	31/03/25	1.	A	72,981.00		72,981.00	0.00		0.00	0.00	0.02			
COUPONS ET DIVIDENDES EN ESPECES													8,589.	11,827.05	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

COLLATERAL CASH SUR PRETEMPRUNT	CMML (EUR)	CMML (EUR)	CMML (EUR)	CMML (EUR)	CMML (EUR)	CMML (EUR)	CMML (EUR)	CMML (EUR)	CMML (EUR)	CMML (EUR)	CMML (EUR)	CMML (EUR)	CMML (EUR)	CMML (EUR)	CMML (EUR)	CMML (EUR)	
585BE4621+00	COLCASH585BE4621+00		-1,904,000.	EUR	1.	31/03/25	1.	1.	-1,904,000.00		-1,905,780.92	-1,780.92		-1,780.92	-0.44		
586BE4621+00	COLCASH586BE4621+00		-2,198,175.	EUR	1.	31/03/25	1.	1.	-2,198,175.00		-2,203,138.08	-4,963.08		-4,963.08	-0.51		
588BE4621+00	COLCASH588BE4621+00		0.	EUR	0.	31/03/25	1.	1.	0.00		-841.56	-841.56		-841.56	0.00		
COLLATERAL CASH SUR PRETEMPRUNT													-4,102,175.00	-4,109,760.56	-7,585.56	-7,585.56	-0.95

FRAIS DE GESTION	CMML (EUR)	CMML (EUR)	CMML (EUR)	CMML (EUR)	CMML (EUR)	CMML (EUR)	CMML (EUR)	CMML (EUR)	CMML (EUR)	CMML (EUR)	CMML (EUR)	CMML (EUR)	CMML (EUR)	CMML (EUR)	CMML (EUR)	CMML (EUR)	
FGAMEUR	Prov cotisation AMF		-1,032.49	EUR	1.	31/03/25	1.	1.	-1,032.49		-1,032.49	0.00		0.00	0.00	0.00	
FGPVCEUR	Frais de Gest. Fixe		-971.76	EUR	1.	31/03/25	1.	1.	-971.76		-971.76	0.00		0.00	0.00	0.00	
FGPVDEUR	Frais de Gest. Fixe		-494,418.95	EUR	1.	31/03/25	1.	1.	-494,418.95		-494,418.95	0.00		0.00	-0.11		
FGPVDEUR	Frais de Gest. Fixe		-1,282.09	EUR	1.	31/03/25	1.	1.	-1,282.09		-1,282.09	0.00		0.00	0.00		
FRAIS DE GESTION													-497,705.29	-497,705.29	0.00	0.00	-0.11

AUTRES DETTES ET CREANCES	CMML (EUR)	CMML (EUR)	CMML (EUR)	CMML (EUR)	CMML (EUR)	CMML (EUR)	CMML (EUR)	CMML (EUR)	CMML (EUR)	CMML (EUR)	CMML (EUR)	CMML (EUR)	CMML (EUR)	CMML (EUR)	CMML (EUR)	CMML (EUR)		
FRCEUR	Frais des recherches		-19,627.33	EUR	1.	31/03/25	1.	1.	-19,627.33		-19,627.33	0.00		0.00	0.00	0.00		
AUTRES DETTES ET CREANCES													-19,627.33	-19,627.33	0.00	0.00	0.00	0.00

CACEIS
OLISFA le 01/04/25 23:37:42

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admin principal au 31/03/25
 PORTEFEUILLE : 000ELA LBPAM ISR ACTIONS FOCUS FRANCE

VL VALIDEE

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

(Etat simplifié, trame : FC3 TYPE D INSTRUMENT DETAILLE / DEVISE VALEUR , 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	PRX REVIENT TOTA	Devise du portefeuille VALEUR BOURSEIERE	COURN COURU TOTA	PLUS OU MOINS VAL	PRCT ACT NET
DETTES ET CREANCES													
						CMUL (EUR)			-4,566,826.56	-4,574,412.12	-7,585.56	-7,585.56	-1.05
DISPONIBILITES													
AVOIRS													
BOCEUR	CACEIS Bank		564,071.95	EUR	1.	31/03/25	1.		564,071.95	564,071.95	0.00	0.00	0.13
BOCIUSD	CACEIS Bank		160,252.28	USD	0.92267442	31/03/25	0.92575449		147,860.68	148,354.27	0.00	493.59	0.03
AVOIRS													
						CMUL (EUR)			711,932.63	712,426.22	0.00	493.59	0.16
IX - TRESORERIE													
						CMUL (EUR)			-3,854,893.93	-3,861,985.90	-7,585.56	-7,091.97	-0.89
PORTEFEUILLE : LBPAM ISR ACTIONS FOCUS FRANCE (000ELA)													
						(EUR)			327,583,630.37	434,205,288.36	-7,123.70	106,621,657.99	100.00

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

CACEIS
OLISFA le 01/04/25 23:37:42

PAGE 5 / 6

Inventaire sur historique de valorisation (HISIM)

Stock : Stock admin principal au 31/03/25
 PORTFEUILLE : 000ELA LBPAM ISR ACTIONS FOCUS FRANCE VL VALIDEE
 Devise de Fixing : FRX Devises Reuters
 Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifié, trame : FC3 TYPE D INSTRUMENT DETAILLE / DEVISE VALEUR , Tris : BVAL04)

Portefeuille titres :		438,067,274.26	Coupons et dividendes a recevoir :		84,808.05				
<u>Frais de gestion du jour</u>									
	Prov cotisation AMF :	33.55	EUR						
	Frais de Gest. Fixe :	107.53	EUR						
	Frais de Gest. Fixe :	46,093.23	EUR						
	Frais de Gest. Fixe :	119.26	EUR						
	Frais des recherches :	654.25	EUR						
<u>Frais de gestion charge Entreprise</u>									
	Frais maximum notice :	110.07	EUR						
	FRAIS GESTION MAX :	53,184.49	EUR						
	Frais maximum :	226.45	EUR						
Part	Devise	Actif net	Nombre de parts	Valeur liquidative	Coefficient	Coeff resultat	Change	Prix std Souscript.	Prix std Rachat
CI FR0010613323 LBPAM ISR AFF E	EUR	1,030,063.10	4,214,54695	244.40	0.2372289723			244.40	244.40
DI FR0000286304 LBPAM ISR AFF R	EUR	431,338,569.45	6,142,658.27205	70.22	99.339796182544			70.22	70.22
D3 FR0013240991 LBPAM ISR AFF GP	EUR	1,836,655.81	10,280.04846	178.66	0.422974845156			189.37	178.66
Actif net total en EUR :		434,205,288.36							
Precedente VL en date du 28/03/25 :									
CI	LBPAM ISR AFF E		Precc. VL :	248.87	(EUR)	Variation :	-1.796%		
DI	LBPAM ISR AFF R		Precc. VL :	71.5	(EUR)	Variation :	-1.790%		
D3	LBPAM ISR AFF GP		Precc. VL :	181.92	(EUR)	Variation :	-1.792%		

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

CACEIS
OLISFA le 01/04/25 23:37:42

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admin principal au 31/03/25
 PORTFEUILLE : 000ELA LBPM ISR ACTIONS FOCUS FRANCE VL VALDEE
 Devise de Fixing : FRF Devises Reuters
 Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifié, trame : FC3 TYPE D INSTRUMENT DETAILLE / DEVISE VALEUR , Tris : BVAL04)

COURS DES DEVICES UTILISEES						
	par la valorisation	par l'inventaire	par la valorisation précédente	variation		
Cours EUR en USD :	1.0802	cotation : 31/03/25	0.	1.0823	cotation : 28/03/25	-0.19403

COURS INVERSES DES DEVICES UTILISEES					
	par la valorisation	par l'inventaire	par la valorisation précédente		
Cours USD en EUR :	0.9257544899	cotation : 31/03/25	0.	0.9239582371	cotation : 28/03/25