



Composition de l'actif

au 31 mars 2025

LBPAM ISR ACTIONS FOCUS EURO

Part **R**, Part **E**, Part **I**, 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			1 481 959 910,90	95,70
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			1 481 959 910,90	95,70
Assurance			113 844 586,92	7,35
ALLIANZ SE-REG	EUR	115 426	40 641 494,60	2,62
ASR NEDERLAND NV	EUR	142 844	7 567 875,12	0,49
AXA SA	EUR	492 544	19 406 233,60	1,25
GENERALI	EUR	543 220	17 589 463,60	1,14
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG AG	EUR	49 175	28 639 520,00	1,85
Automobiles			26 810 906,15	1,73
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	EUR	167 492	6 217 303,04	0,40
MERCEDES BENZ GROUP AG REGISTERED SHARES	EUR	160 791	8 713 264,29	0,56
RENAULT SA	EUR	142 564	6 636 354,20	0,43
STELLANTIS NV	EUR	511 010	5 243 984,62	0,34
Banques commerciales			159 765 724,87	10,34
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	EUR	1 568 305	19 674 386,23	1,27
BANCO BPM SPA	EUR	354 842	3 316 353,33	0,21
BANCO DE SABADELL SA	EUR	447 188	1 154 192,23	0,07
BNP PARIBAS	EUR	325 655	25 046 126,05	1,65
CAIXABANK SA	EUR	1 116 563	8 010 222,96	0,52
COMMERZBANK AG	EUR	146 004	3 061 703,88	0,20
CREDIT AGRICOLE SA	EUR	46 759	784 382,23	0,05
DEUTSCHE BANK AG	EUR	229 596	5 009 784,72	0,32
ERSTE GROUP BANK AG	EUR	148 436	9 458 341,92	0,61
ING GROEP NV	EUR	834 828	15 018 555,72	0,97
INTESA SANPAOLO	EUR	5 282 240	25 006 124,16	1,61
KBC GROUP NV	EUR	159 532	13 400 688,00	0,87
SOCIETE GENERALE SA	EUR	301 412	12 475 442,68	0,81
UNICREDIT SPA	EUR	356 092	18 349 420,76	1,18
Biens de consommation durables			4 976 505,00	0,32
SEB SA	EUR	57 300	4 976 505,00	0,32
Biotechnologie			4 810 799,40	0,31
ARGEN-X SE - W/I	EUR	8 899	4 810 799,40	0,31
Boissons			16 640 081,90	1,07
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	EUR	133 677	7 608 894,84	0,48
HEINEKEN NV	EUR	81 421	6 137 514,98	0,40
PERNOD RICARD	EUR	31 708	2 893 672,08	0,19
Composants automobiles			17 934 437,51	1,16
FERRARI NV	EUR	13 915	5 457 463,00	0,35
MICHELIN (CGDE)	EUR	296 829	9 620 227,89	0,63
VALEO	EUR	332 799	2 856 746,62	0,18
Conglomérats industriels			66 416 560,29	4,29
KONINKLIJKE PHILIPS NV	EUR	130 037	3 038 964,69	0,20
RHEINMETALL AG	EUR	11 610	15 313 590,00	0,99
SIEMENS AG-REG	EUR	226 824	48 064 005,60	3,10
Construction et ingénierie			19 401 254,39	1,25
ACCIONA SA	EUR	34 614	4 181 371,20	0,27
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	EUR	43 911	2 316 305,25	0,15
ARCADIS NV	EUR	101 354	4 763 638,00	0,31
TECHNIP ENERGIES NV	EUR	270 071	8 139 939,94	0,52
Courrier, fret aérien et logistique			12 618 834,48	0,81
DEUTSCHE POST AG NAMEN	EUR	319 626	12 618 834,48	0,81

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			15 495 407,32	1,00
CARREFOUR SA	EUR	220 415	2 913 886,30	0,19
JERONIMO MARTINS	EUR	290 418	5 692 192,80	0,37
KESKO OYJ-B SHS	EUR	365 191	6 889 328,22	0,44
Distribution spécialisée			24 307 670,70	1,57
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	EUR	396 294	18 170 079,90	1,17
MONCLER SPA	EUR	108 438	6 137 590,80	0,40
Electricité			68 605 574,64	4,43
EDP SA	EUR	2 753 342	8 568 400,30	0,55
ENEL SPA	EUR	3 185 133	23 878 942,10	1,54
IBERDROLA SA	EUR	2 105 169	31 451 224,86	2,03
NEOEN SA	EUR	18 063	704 457,00	0,05
TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONA	EUR	478 545	4 002 550,38	0,26
Equipement et services pour l'énergie			13 708 947,59	0,89
SAIPEM SPA	EUR	3 636 774	7 786 333,13	0,51
TENARIS SA	EUR	327 941	5 922 614,46	0,38
Equipements de communication			6 992 696,48	0,45
NOKIA OYJ	EUR	1 444 772	6 992 696,48	0,45
Equipements électriques			56 179 258,44	3,63
ALSTOM	EUR	130 311	2 655 738,18	0,17
PRYSMIAN SPA	EUR	102 349	5 154 295,64	0,33
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	191 416	40 340 922,00	2,61
SIGNIFY NV	EUR	402 623	8 028 302,62	0,52
Equipements et fournitures médicaux			32 901 616,20	2,12
BIOMERIEUX	EUR	85 295	9 740 689,00	0,63
ESSILORLUXOTTICA	EUR	87 268	23 160 927,20	1,49
Equipements et instruments électroniques			12 333 143,68	0,80
LEGRAND SA	EUR	126 832	12 333 143,68	0,80
FPI Bureautiques			4 938 117,30	0,32
GECINA SA	EUR	56 858	4 938 117,30	0,32
FPI de détail			3 714 574,20	0,24
KLEPIERRE	EUR	120 135	3 714 574,20	0,24
FPI Soins de Santé			3 121 181,25	0,20
COFINIMMO	EUR	51 125	3 121 181,25	0,20
Grands magasins et autres			16 360 550,70	1,06
PROSUS NV	EUR	384 276	16 360 550,70	1,06
Hôtels, restaurants et loisirs			12 225 401,42	0,79
ACCOR SA	EUR	158 318	6 631 941,02	0,43
SODEXO SA	EUR	94 166	5 593 460,40	0,36
Industrie aérospatiale et défense			52 922 247,32	3,42
AIRBUS SE	EUR	114 598	18 654 262,44	1,20
LEONARDO SPA	EUR	169 736	7 609 264,88	0,49
SAFRAN SA	EUR	110 160	26 658 720,00	1,73
Logiciels			107 071 775,75	6,91
AENA SME SA	EUR	18 742	4 059 517,20	0,26
DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	247 241	8 638 600,54	0,56
EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	66 686	1 329 385,41	0,09
GAZTRANSPORT ET TECHNIGA SA	EUR	67 001	9 400 240,30	0,61
SAP SE	EUR	278 176	67 986 214,40	4,38
VINCI SA	EUR	134 633	15 657 817,90	1,01
Machines			21 217 421,62	1,37
ANDRITZ AG	EUR	28 408	1 468 693,60	0,09
GEA GROUP AG	EUR	136 326	7 620 623,40	0,49
SIEMENS ENERGY AG	EUR	186 101	10 019 677,84	0,66
VALLOUREC SA	EUR	108 919	1 900 636,55	0,12
WARTSILA OYJ ABP	EUR	12 674	207 790,23	0,01

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Marchés de capitaux			33 961 046,87	2,19
ABN AMRO BANK NV-CVA	EUR	219 303	4 245 706,08	0,27
AIB GROUP PLC	EUR	271 385	1 614 740,75	0,10
BANCO SANTANDER SA	EUR	3 978 698	24 652 012,81	1,59
MEDIOBANCA SPA	EUR	157 037	2 711 243,81	0,18
NORDEA BANK ABP	EUR	62 646	737 343,42	0,05
Media			12 832 402,34	0,83
PUBLICIS GROUPE	EUR	147 941	12 832 402,34	0,83
Métaux et minerais			1 997 536,35	0,13
AURUBIS AG	EUR	22 947	1 997 536,35	0,13
Outils et services appliqués aux sciences biologiques			7 349 896,75	0,47
EUROFINS SCIENTIFIC	EUR	42 406	2 087 223,32	0,13
GERRESHEIMER AG	EUR	40 322	2 824 556,10	0,18
QIAGEN N.V	EUR	66 479	2 438 117,33	0,16
Papier et industrie du bois			1 658 422,16	0,11
STORA ENSO OYJ-R SHS	EUR	83 997	731 949,86	0,05
UPM-KYMMENE OYJ	EUR	37 509	926 472,30	0,06
Pétrole et gaz			1 230 543,06	0,08
NESTE OYJ	EUR	144 193	1 230 543,06	0,08
Producteur et commerce d'énergie indépendants			19 138 598,64	1,24
AIR LIQUIDE SA	EUR	109 276	19 138 598,64	1,24
Produits alimentaires			20 642 988,52	1,33
DANONE	EUR	291 403	20 642 988,52	1,33
Produits chimiques			39 620 021,42	2,56
AKZO NOBEL	EUR	130 729	7 409 719,72	0,49
ARKEMA	EUR	61 963	4 362 195,20	0,28
BASF SE	EUR	72 542	3 329 315,09	0,21
BRENNTAG AG NAMEN	EUR	70 021	4 173 251,60	0,27
DSM-FIRMENICH AG	EUR	25 871	2 363 574,56	0,15
KEMIRA OYJ	EUR	133 838	2 684 790,28	0,17
LANXESS AG	EUR	67 166	1 867 886,46	0,12
SYENSQO SA	EUR	26 398	1 657 002,46	0,11
SYMRISE AG	EUR	69 959	6 695 076,30	0,43
UMICORE	EUR	531 645	5 077 209,75	0,33
Produits de soins personnels			30 115 944,00	1,94
L'OREAL	EUR	87 840	30 115 944,00	1,94
Produits domestiques			10 641 079,68	0,69
HENKEL AG AND CO.KGAA NON VTG PRF	EUR	144 816	10 641 079,68	0,69
Produits pharmaceutiques			59 182 873,26	3,82
MERCK KGAA	EUR	92 656	11 730 249,60	0,76
RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA	EUR	105 257	5 504 941,10	0,36
SANOFI	EUR	388 018	39 546 794,56	2,54
UNION CHIMIQUE BELGE/ UCB	EUR	14 752	2 400 888,00	0,16
Produits pour l'industrie du bâtiment			8 685 025,75	0,56
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	61 119	5 604 612,30	0,36
KINGSPAN GROUP PLC	EUR	41 543	3 080 413,45	0,20
Semi-conducteurs et équipements pour fabrication			91 364 943,81	5,90
ASM INTERNATIONAL NV	EUR	6 457	2 682 237,80	0,17
ASML HOLDING NV	EUR	110 367	66 882 402,00	4,33
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	476 085	14 470 603,58	0,93
STMICROELECTRONICS NV	EUR	366 595	7 329 700,43	0,47
Services aux collectivités			27 148 159,83	1,75
ENGIE	EUR	728 112	13 131 499,92	0,84
POSTE ITALIANE SPA	EUR	640 412	10 521 969,16	0,68
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	110 069	3 494 690,75	0,23
Services aux entreprises			3 726 798,14	0,24

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ELIS SA	EUR	181 441	3 726 798,14	0,24
Services aux professionnels			22 114 027,65	1,43
BUREAU VERITAS SA	EUR	216 435	6 047 193,90	0,39
WOLTERS KLUWER	EUR	111 925	16 066 833,75	1,04
Services clientèle divers			1 693 765,68	0,11
EDENRED	EUR	56 572	1 693 765,68	0,11
Services de télécommunication diversifiés			58 604 948,79	3,78
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	EUR	1 009 385	34 541 154,70	2,22
KONINKLIJKE KPN NV	EUR	3 050 359	11 948 256,20	0,77
ORANGE	EUR	499 574	5 992 390,13	0,39
TELEFONICA SA	EUR	1 406 327	6 123 147,76	0,40
Services financiers diversifiés			45 113 083,79	2,91
ADYEN NV	EUR	4 896	6 883 776,00	0,44
AMUNDI SA	EUR	57 444	4 135 968,00	0,27
CVC CAPITAL PARTNERS PLC	EUR	119 298	2 174 206,05	0,14
DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	31 738	8 635 909,80	0,56
EURAZEO	EUR	81 231	5 531 831,10	0,36
EURONEXT NV	EUR	18 742	2 505 805,40	0,16
FERROVIAL SE	EUR	255 026	10 501 970,68	0,67
PUIG BRANDS SA-B	EUR	87 174	1 372 118,76	0,09
WENDEL	EUR	37 882	3 371 498,00	0,22
Services liés aux technologies de l'information			5 505 019,85	0,36
CAPGEMINI SE	EUR	39 877	5 505 019,85	0,36
Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)			5 486 420,43	0,35
COVIVIO	EUR	76 652	3 970 573,60	0,25
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	EUR	153 815	1 515 846,83	0,10
Soins et autres services médicaux			1 587 222,28	0,10
FRESENIUS MEDICAL	EUR	34 777	1 587 222,28	0,10
Textiles, habillement et produits de luxe			77 243 866,33	4,99
ADIDAS AG	EUR	32 767	7 100 608,90	0,46
CHRISTIAN DIOR SE	EUR	14 584	7 693 060,00	0,50
HERMES INTERNATIONAL	EUR	10 376	25 016 536,00	1,62
KERING	EUR	24 118	4 604 608,56	0,30
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	55 168	31 539 545,60	2,03
PUMA SE	EUR	57 593	1 289 507,27	0,08
TITRES D'OPC			64 762 816,49	4,18
OPCVM			64 762 816,49	4,18
Gestion collective			64 762 816,49	4,18
LBPAM SHORT TERM PART M	EUR	650	6 689 586,80	0,43
OSTRUM SRI CASH Part M	EUR	309	3 281 113,41	0,21
OSTRUM SRI CASH Z	EUR	5 172	54 792 116,28	3,54
TITRES FINANCIERS MIS EN DÉPOSIT			8 575 500,00	0,55
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			8 575 500,00	0,55
Textiles, habillement et produits de luxe			8 575 500,00	0,55
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	15 000	8 575 500,00	0,55
CRÉANCES REPRÉSENTATIVES DE TITRES PRÊTÉS			50 687 330,00	3,27
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			50 687 330,00	3,27
Banques commerciales			7 370 910,00	0,48
BANCO DE SABADELL SA	EUR	1 010 000	2 606 810,00	0,17
CREDIT AGRICOLE SA	EUR	284 000	4 764 100,00	0,31
Logiciels			4 724 595,00	0,31
EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	237 000	4 724 595,00	0,31
Machines			6 883 425,00	0,44
VALLOUREC SA	EUR	324 000	5 653 800,00	0,36
WARTSILA OYJ ABP	EUR	75 000	1 229 625,00	0,08

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Marchés de capitaux			12 240 800,00	0,78
NORDEA BANK ABP	EUR	1 040 000	12 240 800,00	0,78
Outils et services appliqués aux sciences biologiques			885 960,00	0,06
EUROFINS SCIENTIFIC	EUR	18 000	885 960,00	0,06
Papier et industrie du bois			10 926 642,00	0,71
STORA ENSO OYJ-R SHS	EUR	653 000	5 690 242,00	0,37
UPM-KYMMENE OYJ	EUR	212 000	5 236 400,00	0,34
Pétrole et gaz			7 654 998,00	0,49
NESTE OYJ	EUR	897 000	7 654 998,00	0,49
INDEMNITÉS SUR TITRES PRÊTÉS			69 079,22	0,00
Total			1 606 054 636,61	103,70

(*) 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 0625	-596	0,00	-36 170,00	-30 926 440,00
Sous-total 1.		0,00	-36 170,00	-30 926 440,00
2. Options				
EURO STOXX 50 04/2025 CALL 5550	1 000	60 000,00	0,00	3 673 873,00
Sous-total 2.		60 000,00	0,00	3 673 873,00
3. Swaps				
Sous-total 3.		0,00	0,00	0,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
Total		60 000,00	-36 170,00	-27 252 567,00

(*) 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)	1 606 054 636,61
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	23 830,00
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 (+)	3 069 955,42
Autres passifs (-)	-60 353 781,92
Passifs de financement (-)	0,00
Total = actif net	1 548 794 640,11

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part LBPAM ISR ACTIONS FOCUS EURO E	EUR	704,82049	221,42
Part LBPAM ISR ACTIONS FOCUS EURO GP	EUR	1 137 116,49903	170,76
Part LBPAM ISR ACTIONS FOCUS EURO I	EUR	9 964,22662	27 706,18
Part LBPAM ISR ACTIONS FOCUS EURO R	EUR	7 032 336,52596	153,34

(Etat simplifié, trame : PC23 TYPE D INSTRUMENT DETAILLE / DEVISE VALEUR , Tris : BVAL04,

Inventaire sur valorisation (HISIM)

[illegible]

DEVISE VALEUR : EUR EURO

AT0000652011	ERSTE GROUP BANK	148,436.	P	EUR	59.9436	M 31/03/25	63.72	T	8,897,786.23	9,458,341.92	0.00	0.00	560,555.69	0.62
AT0000730007	ANITONET AG	28,408.	P	EUR	56.7	M 31/03/25	51.7	T	1,610,733.60	1,468,693.60	0.00	0.00	-142,040.00	0.07
BE0003565737	KBC GROUP	159,532.	P	EUR	74.4686	M 31/03/25	84.	T	11,880,131.50	13,400,688.00	0.00	0.00	1,520,556.50	0.89
BE0003593044	COFIDIMO	51,125.	P	EUR	59.	M 31/03/25	61.05	T	3,016,375.00	3,121,181.25	0.00	0.00	104,806.25	0.20
BE0003739530	UNION CHIM BELGE	14,752.	P	EUR	181.55	M 31/03/25	162.75	T	2,678,225.60	2,400,888.00	0.00	0.00	-277,337.60	0.16
BE0974293251	ANHEISER-BUSCH I	133,672.	P	EUR	57.64	M 31/03/25	56.92	T	7,705,142.28	7,608,894.84	0.00	0.00	-96,247.44	0.09
BE0974320526	UNICORE	531,645.	P	EUR	9.825	M 31/03/25	9.55	T	5,223,436.00	5,077,209.75	0.00	0.00	-146,226.25	0.33
BE0974464977	SYNCOB SA	26,398.	P	EUR	70.32	M 31/03/25	62.77	T	1,856,307.36	1,657,002.46	0.00	0.00	-199,304.90	0.11
CH1216478797	DSM-FITMENTCH AG	25,871.	P	EUR	103.	M 31/03/25	91.36	T	2,664,713.00	2,363,574.56	0.00	0.00	-301,138.44	0.15
DE0005140008	DEUTSCHE BANK AG	229,596.	P	EUR	20.725	M 31/03/25	21.82	T	4,758,377.10	5,009,784.72	0.00	0.00	251,407.62	0.32
DE0005470405	LANXESS AG	67,166.	P	EUR	28.671	M 31/03/25	27.81	T	1,925,716.39	1,867,886.46	0.00	0.00	-57,829.93	0.12
DE0005552004	DEUTSCHE POST	319,626.	P	EUR	37.69	M 31/03/25	39.48	T	12,046,703.94	12,618,834.48	0.00	0.00	572,130.54	0.81
DE0005575508	DEUTSCHE TELEKOM	1,009,385.	P	EUR	23.1427	M 31/03/25	34.22	T	23,359,891.60	34,541,154.70	0.00	0.00	11,181,263.10	2.23
DE0005785802	PRESENTIS MED CARE	34,777.	P	EUR	43.9662	M 31/03/25	45.64	T	1,528,666.17	1,587,222.28	0.00	0.00	58,556.11	0.10
DE0006181055	DEUTSCHE BOERSE	31,738.	P	EUR	251.2	M 31/03/25	272.1	T	7,972,585.80	8,635,909.80	0.00	0.00	663,324.80	0.69
DE0006048432	HENKEL AG & CO PREF	144,816.	P	EUR	84.136	M 31/03/25	73.48	T	12,184,245.54	10,641,079.68	0.00	0.00	-1,543,165.86	0.56
DE0006231004	INFINEON TECHNOLOG	476,085.	P	EUR	35.4422	M 31/03/25	30.395	T	16,873,485.99	14,470,603.58	0.00	0.00	-2,402,882.41	0.93
DE0006602006	CEA GROUP AG	136,326.	P	EUR	137.2246	M 31/03/25	126.6	T	12,714,678.82	11,730,249.60	0.00	0.00	-984,429.22	0.76
DE0006765504	AKRUIS AG	22,947.	P	EUR	48.959	M 31/03/25	55.9	T	6,674,383.17	7,620,623.40	0.00	0.00	946,240.23	0.13
DE0006869603	PUMA SE	57,593.	P	EUR	43.4334	M 31/03/25	87.05	T	1,914,915.68	1,997,536.35	0.00	0.00	82,620.67	0.49
DE0007030009	RHEINMETALL AG	11,610.	P	EUR	638.7056	M 31/03/25	22.39	T	2,501,461.44	1,289,507.27	0.00	0.00	-1,211,954.17	0.08
DE0007100000	MERCEDES BENZ GR	160,791.	P	EUR	59.77	M 31/03/25	54.19	T	7,415,372.06	15,313,590.00	0.00	0.00	7,898,217.94	0.99
DE0007164600	SAP SE	278,176.	P	EUR	161.8861	M 31/03/25	244.4	T	9,610,478.07	8,713,264.29	0.00	0.00	-897,213.78	0.56
DE0007236101	SIEMENS AG-REG	226,824.	P	EUR	171.9758	M 31/03/25	211.9	T	45,032,836.31	67,986,214.40	0.00	0.00	22,953,378.09	4.39
DE0008404005	ALLIANZ SE-REG	115,426.	P	EUR	182.7275	M 31/03/25	352.1	T	39,008,241.45	48,064,005.60	0.00	0.00	9,055,764.15	3.10
DE0008430026	MUECHEN RIECK	49,175.	P	EUR	505.848	M 31/03/25	582.4	T	32,634,106.39	40,641,494.60	0.00	0.00	8,007,388.21	2.62
DE0009401666	CERRESEHEIMER AG	40,322.	P	EUR	80.7	M 31/03/25	70.05	T	24,875,076.47	28,639,520.00	0.00	0.00	3,764,443.53	1.85
DE0009401666	CERRESEHEIMER AG	40,322.	P	EUR	80.7	M 31/03/25	70.05	T	3,253,985.40	2,824,556.10	0.00	0.00	-429,429.30	0.27
DE0009401666	CERRESEHEIMER AG	40,322.	P	EUR	80.7	M 31/03/25	70.05	T	4,468,740.22	4,173,251.60	0.00	0.00	-295,488.62	0.18
DE0009401666	CERRESEHEIMER AG	40,322.	P	EUR	80.7	M 31/03/25	70.05	T	7,844,684.29	7,100,608.90	0.00	0.00	-744,075.39	0.46
DE0009401666	CERRESEHEIMER AG	40,322.	P	EUR	80.7	M 31/03/25	70.05	T	3,569,791.82	3,329,315.09	0.00	0.00	-240,476.73	0.21
DE0009401666	CERRESEHEIMER AG	40,322.	P	EUR	80.7	M 31/03/25	70.05	T	3,009,142.44	3,061,703.88	0.00	0.00	52,561.44	0.20
DE0009401666	CERRESEHEIMER AG	40,322.	P	EUR	80.7	M 31/03/25	70.05	T	7,053,088.12	6,217,303.04	0.00	0.00	-835,785.08	0.40
DE0009401666	CERRESEHEIMER AG	40,322.	P	EUR	80.7	M 31/03/25	70.05	T	9,959,050.24	10,019,677.84	0.00	0.00	60,627.60	0.65
DE0009401666	CERRESEHEIMER AG	40,322.	P	EUR	80.7	M 31/03/25	70.05	T	4,540,920.00	4,724,595.00	0.00	0.00	183,675.00	0.31
DE0009401666	CERRESEHEIMER AG	40,322.	P	EUR	80.7	M 31/03/25	70.05	T	1,277,703.76	1,329,385.41	0.00	0.00	51,681.65	0.09
DE0009401666	CERRESEHEIMER AG	40,322.	P	EUR	80.7	M 31/03/25	70.05	T	6,794,418.08	6,695,076.30	0.00	0.00	-99,341.78	0.43
DE0009401666	CERRESEHEIMER AG	40,322.	P	EUR	80.7	M 31/03/25	70.05	T	1,607,366.75	1,515,846.83	0.00	0.00	-91,519.92	0.10
DE0009401666	CERRESEHEIMER AG	40,322.	P	EUR	80.7	M 31/03/25	70.05	T	4,025,781.60	4,059,517.20	0.00	0.00	33,735.60	0.26
DE0009401666	CERRESEHEIMER AG	40,322.	P	EUR	80.7	M 31/03/25	70.05	T	1,550,209.55	1,372,118.76	0.00	0.00	-158,090.79	0.09
ES0105025003	MERLIN PROPERTIES	87,174.	P	EUR	17.5535	M 31/03/25	15.74	T	13,127,137.16	19,674,386.23	0.00	0.00	6,547,249.07	1.27
ES0105046009	ANEA SNE SA	153,815.	P	EUR	8.3703	M 31/03/25	12.545	T	1,950,850.76	2,606,810.00	0.00	0.00	655,959.24	0.17
ES0113211835	BRVA	1,568,305.	P	EUR	1.9315	M 31/03/25	2.581	T	863,759.46	1,154,192.23	0.00	0.00	290,432.77	0.07
ES0113860434	BANCO SABADELL	447,188.	P	EUR	1.9315	M 31/03/25	2.581	T	863,759.46	1,154,192.23	0.00	0.00	290,432.77	0.07

Stock : Stock admin principal au 31/03/25
PORTFEUILLE : 000ELE LBPM ISR ACTIONS FOCUS EURO

VL VALDEE

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

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

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

V A L E U R	STATUS	DOSSIER	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P.R.U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	----->		Devise du portefeuille		COUPON COURU	TOTA	----->	
									PRDX REVIENT	TOTA	VALEUR BOURSIERE	PLUS OU MOINS VAL			PRCT ACT NET	
ES0113900337 BANCO SANTANDER			3,978,698.	P EUR	5,3702	M 31/03/25	6,196	T	21,366,554.27		24,652,012.81			0.00	3,285,458.54	1.59
ES0125203011 ACCIONA SA			34,614.	P EUR	113,5178	M 31/03/25	120.8	T	3,929,305.42		4,181,371.20			0.00	252,065.78	0.27
ES0140609019 CAIXABANK SA			1,116,563.	P EUR	6,688	M 31/03/25	7,174	T	7,467,573.34		8,010,222.96			0.00	542,649.62	0.52
ES0144580714 IBERDROLA SA			2,105,169.	P EUR	12,6308	M 31/03/25	14,94	T	26,589,937.99		31,451,224.86			0.00	4,861,286.87	2.03
ES0148396007 INDITEX			396,294.	P EUR	38,5333	M 31/03/25	45,85	T	15,270,495.99		18,170,079.90			0.00	2,899,583.91	1.17
ES0167050915 ACS			43,911.	P EUR	47,7859	M 31/03/25	52,75	T	2,098,325.60		2,316,305.25			0.00	217,979.65	0.15
ES0178430E18 TELEFONICA			1,406,327.	P EUR	3,9535	M 31/03/25	4,354	T	5,559,978.66		6,123,147.76			0.00	563,169.10	0.40
FI0009000202 KESKO OYJ-B			365,191.	P EUR	18,2674	M 31/03/25	18,865	T	6,671,090.17		6,889,328.22			0.00	218,238.05	0.44
FI0009000681 NOKIA OYJ			1,444,772.	P EUR	4,4971	M 31/03/25	4,84	T	6,497,299.38		6,992,696.48			0.00	495,397.10	0.45
FI0009003727 WARTSILA OYJ ABP		PRIETERT/2125994	75,000.	P EUR	18,275	M 31/03/25	16,395	T	1,370,625.00		1,229,625.00			0.00	-141,000.00	0.08
FI0009004824 KEMIRA OYJ			12,674.	P EUR	18,275	M 31/03/25	16,395	T	231,617.35		207,790.23			0.00	-23,827.12	0.01
FI0009005961 STORA ENSO OYJ-R		PRIETERT/2126055	133,838.	P EUR	19,7742	M 31/03/25	20,06	T	2,646,535.67		2,684,790.28			0.00	38,254.61	0.12
FI0009005961 STORA ENSO OYJ-R		PRIETERT/2129198	29,000.	P EUR	10,4244	M 31/03/25	8,714	T	302,308.84		252,706.00			0.00	-49,602.84	0.02
FI0009005987 UPM-KYMMENE OYJ		PRIETERT/2126089	624,000.	P EUR	10,4244	M 31/03/25	8,714	T	6,504,852.26		5,437,536.00			0.00	-1,067,316.26	0.35
FI0009005987 UPM-KYMMENE OYJ		PRIETERT/2126089	83,997.	P EUR	10,4244	M 31/03/25	8,714	T	875,621.91		731,949.86			0.00	-143,672.05	0.05
FI0009005987 UPM-KYMMENE OYJ		PRIETERT/2126089	212,000.	P EUR	26,5301	M 31/03/25	24,7	T	5,624,386.74		5,236,400.00			0.00	-387,986.74	0.34
FI0009013296 NESTLE OYJ			37,509.	P EUR	26,5301	M 31/03/25	24,7	T	995,118.50		926,472.30			0.00	-68,646.20	0.06
FI0009013296 NESTLE OYJ		PRIETERT/2108645	552,000.	P EUR	10,5607	M 31/03/25	8,534	T	5,829,490.20		4,710,768.00			0.00	-1,118,722.20	0.30
FI0009013296 NESTLE OYJ		PRIETERT/2126062	345,000.	P EUR	10,5607	M 31/03/25	8,534	T	3,643,431.37		2,944,230.00			0.00	-699,201.37	0.19
FI0009013296 NESTLE OYJ			144,193.	P EUR	10,5607	M 31/03/25	8,534	T	1,522,774.79		1,230,543.06			0.00	-292,231.73	0.08
FI0009029767 NORDEA BANK ABP		PRIETERT/2109733	1,040,000.	P EUR	59,854	M 31/03/25	11,77	T	10,985,583.09		12,240,800.00			0.00	1,255,216.91	0.79
FI0009029767 NORDEA BANK ABP		PRIETERT/2125976	62,646.	P EUR	59,854	M 31/03/25	11,77	T	661,733.50		737,343.42			0.00	75,609.92	0.05
FI0009045072 CREDIT AGRICOLE		PRIETERT/2125976	264,000.	P EUR	16,01	M 31/03/25	16,775	T	4,226,640.00		4,428,600.00			0.00	201,960.00	0.29
FI0009045072 CREDIT AGRICOLE		PRIETERT/2125976	20,000.	P EUR	16,01	M 31/03/25	16,775	T	320,200.00		335,500.00			0.00	15,300.00	0.02
FI0009045072 CREDIT AGRICOLE		PRIETERT/2125976	46,759.	P EUR	16,01	M 31/03/25	16,775	T	748,611.59		784,382.23			0.00	35,770.64	0.05
FI0009052922 HERMES INTERNATIONAL			10,376.	P EUR	2002,8789	M 31/03/25	2411.	T	20,781,871.20		25,016,536.00			0.00	4,234,664.80	1.62
FI0009052922 HERMES INTERNATIONAL			76,652.	P EUR	52,6	M 31/03/25	51,8	T	4,031,895.20		3,970,573.60			0.00	-61,321.60	0.26
FI0009052922 HERMES INTERNATIONAL			110,160.	P EUR	200,6493	M 31/03/25	242.	T	22,103,522.95		26,658,720.00			0.00	4,555,197.05	1.72
FI0009052922 HERMES INTERNATIONAL			109,276.	P EUR	156,8659	M 31/03/25	175,14	T	17,141,680.44		19,138,598.64			0.00	1,996,918.20	1.24
FI0009052922 HERMES INTERNATIONAL			220,415.	P EUR	14,6099	M 31/03/25	13,22	T	3,220,244.55		2,913,886.30			0.00	-306,358.25	0.19
FI0009052922 HERMES INTERNATIONAL			87,840.	P EUR	372,1283	M 31/03/25	342,85	T	32,687,749.85		30,115,944.00			0.00	-2,571,805.85	1.94
FI0009052922 HERMES INTERNATIONAL			158,318.	P EUR	39,2943	M 31/03/25	41,89	T	6,221,002.18		6,631,941.02			0.00	410,938.84	0.43
FI0009052922 HERMES INTERNATIONAL			388,018.	P EUR	92,5534	M 31/03/25	101,92	T	35,912,383.89		39,546,794.56			0.00	3,634,410.67	2.55
FI0009052922 HERMES INTERNATIONAL			492,544.	P EUR	29,7812	M 31/03/25	39,4	T	14,668,536.74		19,406,233.60			0.00	4,737,696.86	1.25
FI0009052922 HERMES INTERNATIONAL			291,403.	P EUR	59,0297	M 31/03/25	70,84	T	17,201,442.19		20,642,988.52			0.00	3,441,546.33	1.33
FI0009052922 HERMES INTERNATIONAL			31,708.	P EUR	103,25	M 31/03/25	91,26	T	3,273,851.00		2,893,672.08			0.00	-380,178.92	0.19
FI0009052922 HERMES INTERNATIONAL			15,000.	P EUR	185,4873	M 31/03/25	571,7	T	2,782,309.23		8,575,500.00			0.00	5,793,190.77	0.55
FI0009052922 HERMES INTERNATIONAL		DEPOSIT	55,168.	P EUR	704,913	M 31/03/25	571,7	T	38,888,637.87		31,539,545.60			0.00	-7,349,092.27	2.04
FI0009052922 HERMES INTERNATIONAL			81,231.	P EUR	69,7822	M 31/03/25	68,1	T	5,668,476.32		5,531,831.10			0.00	-136,645.22	0.36
FI0009052922 HERMES INTERNATIONAL			37,882.	P EUR	96,6288	M 31/03/25	89.	T	3,660,490.39		3,371,498.00			0.00	-288,992.39	0.22
FI0009052922 HERMES INTERNATIONAL			94,166.	P EUR	82,2311	M 31/03/25	59,4	T	7,743,373.63		5,593,460.40			0.00	-2,149,913.23	0.36
FI0009052922 HERMES INTERNATIONAL			24,118.	P EUR	271,1	M 31/03/25	190,92	T	6,538,389.80		4,604,608.56			0.00	-1,933,781.24	0.30
FI0009052922 HERMES INTERNATIONAL			87,268.	P EUR	253,6325	M 31/03/25	265,4	T	22,134,003.95		23,160,927.20			0.00	1,026,923.25	1.50
FI0009052922 HERMES INTERNATIONAL			57,300.	P EUR	87,1829	M 31/03/25	86,85	T	4,995,578.49		4,976,505.00			0.00	-19,073.49	0.32
FI0009052922 HERMES INTERNATIONAL			120,135.	P EUR	28,1646	M 31/03/25	30,92	T	3,383,554.91		3,714,574.20			0.00	331,019.29	0.24
FI0009052922 HERMES INTERNATIONAL			191,416.	P EUR	187,2825	M 31/03/25	210,75	T	35,848,869.54		40,340,922.00			0.00	4,492,052.46	2.60
FI0009052922 HERMES INTERNATIONAL			110,069.	P EUR	28,76	M 31/03/25	31,75	T	3,165,584.44		3,494,690.75			0.00	329,106.31	0.23
FI0009052922 HERMES INTERNATIONAL			61,119.	P EUR	96,72	M 31/03/25	91,7	T	5,911,429.68		5,604,612.30			0.00	-306,817.38	0.36

(Etat simplifié, trame : PC23 TYPE D INSTRUMENT DETAILLE / DEVISE VALEUR , Tris : BVAL04)

Inventaire sur historique de valorisation (HISIMV)

V A L E U R	S T A T U S	D O S S I E R	Q U A N T I T É E T Q U A N T I T É	D E V C O T	P . R . U E N D E V I S E E T E X P R . C O U R S	D A T E C O T A	C O U R S		I	P R O D U I T		D e v i s e d u p o r t e f u i l l e		C O U P O N	C O U R U	T O T A	P L U S O U M O I N S V A L		P R C T
							V A L E I R	F		P R O D U I T R E V E N T	T O T A	V A L E I R	B O U R S I E R E				P L U S O U M O I N S V A L	A C T N E T	
FR000012538 CARPENTIER SE			39.877.	P EUR	152.9181	M 31/03/25	138.05	T		6,097,914.90		5,505,019.85		0.00			-592,895.05	0.36	
FR000012548 VINCI SA			134.633.	P EUR	104.1438	M 31/03/25	116.3	T		14,021,185.75		15,657,812.90		0.00			1,636,632.15	1.01	
FR0000130403 CHRISTIAN DIOR			14,584.	P EUR	672.2751	M 31/03/25	527.5	T		9,804,460.62		7,693,060.00		0.00			-2,111,400.62	0.50	
FR0000130577 PUBLICIS GROUPE			147,941.	P EUR	102.4442	M 31/03/25	86.74	T		15,155,701.16		12,832,402.34		0.00			-2,323,298.82	0.83	
FR0000130809 SOC GENERALE SA			301,412.	P EUR	27.4932	M 31/03/25	41.39	T		8,286,781.86		12,475,442.68		0.00			4,188,660.82	0.81	
FR0000131104 BNP PARIBAS			325,655.	P EUR	64.8954	M 31/03/25	76.91	T		21,133,498.44		25,046,126.05		0.00			3,912,627.61	1.62	
FR0000131906 RENAULT SA			142,564.	P EUR	47.5042	M 31/03/25	46.55	T		6,772,394.96		6,636,354.20		0.00			-136,040.76	0.43	
FR0000133308 ORANGE			499,574.	P EUR	11.545	M 31/03/25	11.995	T		5,767,581.83		5,992,390.13		0.00			224,808.30	0.39	
FR00004125920 AMUNDI SA			57,444.	P EUR	68.8	M 31/03/25	72.	T		3,952,147.20		4,135,968.00		0.00			183,820.80	0.27	
FR00061274348 BUREAU VERITAS S			216,435.	P EUR	27.3328	M 31/03/25	27.94	T		5,915,777.62		6,047,193.90		0.00			131,416.28	0.39	
FR0010040865 CECINA SA			56,858.	P EUR	90.55	M 31/03/25	86.85	T		5,148,491.90		4,938,117.30		0.00			-210,374.60	0.32	
FR0010200488 ENGIE			728,112.	P EUR	15.0176	M 31/03/25	18.035	T		10,934,515.72		13,131,499.92		0.00			2,196,982.20	0.85	
FR00102020475 ALSTOM			130,311.	P EUR	21.08	M 31/03/25	20.38	T		2,746,955.88		2,655,738.18		0.00			-91,217.70	0.17	
FR0010307819 LEGRAND SA			126,832.	P EUR	103.7175	M 31/03/25	97.24	T		13,154,692.01		12,333,143.68		0.00			-821,548.33	0.80	
FR0010908533 EDENERED			61,963.	P EUR	84.4568	M 31/03/25	70.4	T		5,233,196.20		4,362,195.20		0.00			-871,001.00	0.28	
FR0011675362 NEON SA			56,572.	P EUR	35.8916	M 31/03/25	29.94	T		2,030,462.02		1,693,765.68		0.00			-336,696.34	0.11	
FR0012435121 ELIS SA			18,063.	P EUR	39.6078	M 31/03/25	39.	T	4	715,435.62		704,457.00		0.00			-10,978.62	0.05	
FR0012435121 ELIS SA			67,001.	P EUR	130.1208	M 31/03/25	140.3	T		8,718,221.17		9,400,240.30		0.00			682,019.13	0.61	
FR0012435121 ELIS SA			181,441.	P EUR	18.7864	M 31/03/25	20.54	T		3,408,623.40		3,726,798.14		0.00			318,174.74	0.24	
FR0013176526 VALEO			332,799.	P EUR	10.02	M 31/03/25	8.584	T		3,334,645.98		2,856,746.62		0.00			-477,899.36	0.18	
FR0013280286 BIOMERIEUX			85,295.	P EUR	99.7734	M 31/03/25	114.2	T		8,510,172.93		9,740,689.00		0.00			1,230,516.07	0.63	
FR0013506730 VALLOUREC			221,000.	P EUR	16.3334	M 31/03/25	17.45	T		3,609,684.93		3,856,450.00		0.00			246,765.07	0.25	
		PRETERTIT/2116918		P EUR	16.857	M 31/03/25	17.45	T		1,736,271.88		1,797,350.00		0.00			61,078.12	0.12	
		PRETERTIT/2124807		P EUR	18,919.	M 31/03/25	18.857	T		1,836,048.51		1,900,636.55		0.00			64,580.04	0.12	
			18,000.	P EUR	48.31	M 31/03/25	49.22	T		869,580.00		885,960.00		0.00			16,380.00	0.06	
FR0014000M3 EUROFINS SCIEN			42,406.	P EUR	48.31	M 31/03/25	49.22	T		2,048,633.86		2,087,223.32		0.00			38,589.46	0.13	
		PRETERTIT/2131880		P EUR	34.0991	M 31/03/25	34.94	T		8,430,685.01		8,638,600.54		0.00			207,915.53	0.56	
FR0014003178 DASSAULT SYSTEME			247,241.	P EUR	34.16	M 31/03/25	32.41	T		10,139,678.64		9,620,227.89		0.00			-519,450.75	0.62	
FR001400A45 MICHELIN			296,829.	P EUR	79.05	M 31/03/25	74.15	T		3,283,974.15		3,080,413.45		0.00			-203,560.70	0.20	
IE0004927939 KINGSPIRAN GROUP			41,543.	P EUR	5.2938	M 31/03/25	5.95	T		1,436,669.10		1,614,740.75		0.00			178,071.65	0.10	
IE00BFIL3536 AIB GROUP PLC			271,385.	P EUR	27.7205	M 31/03/25	32.38	T		15,058,311.38		17,589,463.60		0.00			2,531,151.22	1.14	
IT0000062072 GENERALI			543,220.	P EUR	17.15	M 31/03/25	17.265	T		2,693,184.55		2,711,243.81		0.00			18,059.26	0.18	
IT0000062957 MEDIOBANCA			157,037.	P EUR	2.9856	M 31/03/25	4.734	T		15,770,820.67		25,006,124.16		0.00			9,235,303.49	1.61	
IT0000072618 INTESA SANPAOLO			5,282,240.	P EUR	6.4236	M 31/03/25	7.497	T		20,459,887.10		23,878,942.10		0.00			3,419,055.00	1.54	
IT00003128367 ENEL SPA			3,185,133.	P EUR	8.06	M 31/03/25	8.364	T		3,857,072.70		4,002,550.38		0.00			145,477.68	0.26	
IT00003242622 TERNA-BETE ELETT			478,545.	P EUR	13.7034	M 31/03/25	16.43	T		8,775,832.92		10,521,969.16		0.00			1,746,136.24	0.68	
IT00003796171 POSTE ITALIANE			640,412.	P EUR	51.6474	M 31/03/25	52.3	T		5,436,254.23		5,504,941.10		0.00			68,686.87	0.36	
IT00003828271 RECORDATI SPA			105,257.	P EUR	30.4378	M 31/03/25	44.83	T		5,166,398.42		7,609,264.88		0.00			2,442,866.46	0.49	
IT00003856405 LEONARDO SPA			169,736.	P EUR	61.9374	M 31/03/25	50.36	T		6,339,234.33		5,154,295.64		0.00			-1,184,938.69	0.33	
IT0004174601 PRYSMIAN SPA			102,349.	P EUR	54.9778	M 31/03/25	56.6	T		5,961,687.45		6,137,590.80		0.00			175,895.35	0.40	
IT0004965148 MONCLER SPA			108,438.	P EUR	7.8292	M 31/03/25	9.346	T		2,778,139.20		3,316,353.33		0.00			538,214.13	0.21	
IT0005218380 BANCO BPM SPA			354,842.	P EUR	29.2829	M 31/03/25	2.141	T		10,427,420.18		18,349,420.76		0.00			7,922,000.58	1.18	
IT0005239360 UNICREDIT SPA			356,092.	P EUR	21.2142	M 31/03/25	18.225	T		2,530,813.93		2,174,206.05		0.00			-356,607.88	0.14	
IT0005495657 SAIPAN SPA			119,298.	P EUR	18.0493	M 31/03/25	18.06	T		5,919,106.10		5,922,614.46		0.00			3,508.36	0.38	
IE00BRX98089 CVC CAPITAL PART			327,941.	P EUR	3.4359	M 31/03/25	3.917	T		10,480,725.40		11,948,256.20		0.00			1,467,530.80	0.77	
LU2598331598 TENARIS SA			3,050,359.	P EUR	81.2.	M 31/03/25	75.38	T		6,611,385.20		6,137,514.98		0.00			-473,870.22	0.40	
NL0000009082 KPN (KONIN) NV			81,421.	P EUR	25.08	M 31/03/25	23.37	T		3,261,327.96		3,038,964.69		0.00			-222,363.27	0.20	
NL0000009538 KONINKLIJKE PHIL			130,037.	P EUR															

Stock : Stock admin principal au 31/03/25
PORTFEUILLE : 000ELE LBPM ISR ACTIONS FOCUS EURO

VL VALDEE

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

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

Inventaire sur historique de valorisation (HISIM)

V A L E U R	STATUTS	DOSSIER	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P.R.U EN DEVISE ET EXPR. COUS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	PROX REVENIR TOTAL	Devise du portefeuille				PLUS OU MOINS VAL	PCT ACT NET
										VALEUR BOURSEIERE	COPON	COURU	TOTA		
NL000026223 SIMICROELECTRONI			366,595,	P EUR	29,1529	M 31/03/25	19,994	T	10,687,322,55	7,329,700,43				-3,357,622,12	0,47
NL0000235190 AIRBUS SE			114,598,	P EUR	143,5838	M 31/03/25	162,78	T	16,454,416,59	18,654,262,44				2,199,845,85	1,20
NL0000334118 ASM INTL NV			6,457,	P EUR	513,2	M 31/03/25	415,4	T	3,313,732,40	2,682,237,80				-631,494,60	0,17
NL0000395903 WOLTERS KILMER			111,925,	P EUR	163,2653	M 31/03/25	143,55	T	18,273,467,63	16,066,833,75				-2,206,633,88	1,04
NL0006237562 ARCADIS NV			101,354,	P EUR	57,7405	M 31/03/25	47,	T	5,852,228,45	4,763,638,00				-1,088,590,45	0,31
NL0006294274 EURONEXT NV			18,742,	P EUR	121,2	M 31/03/25	133,7	T	2,271,530,40	2,505,805,40				234,275,00	0,16
NL0010273215 ASML HOLDING NV			110,367,	P EUR	652,9998	M 31/03/25	606,	T	72,069,626,89	66,882,402,00				-5,187,224,89	4,32
NL0010832176 ARGEN-X SE - W/I			8,899,	P EUR	606,4403	M 31/03/25	540,6	T	5,396,712,31	4,810,799,40				-585,912,91	0,31
NL0011540547 ABN AMRO BANK-CV			219,303,	P EUR	18,19	M 31/03/25	19,36	T	3,989,121,57	4,245,706,08				256,584,51	0,27
NL0011585146 FERROVI NV			13,915,	P EUR	450,	M 31/03/25	392,2	T	6,261,750,00	5,457,463,00				-804,287,00	0,35
NL0011821202 ING GROEP NV			834,828,	P EUR	17,144	M 31/03/25	17,99	T	14,312,291,24	15,018,555,72				706,264,48	0,97
NL0011821392 STICIFY NV			402,623,	P EUR	23,1276	M 31/03/25	19,94	T	9,311,697,19	8,028,302,62				-1,283,394,57	0,52
NL0011872643 ASR NEDERLAND NV			142,844,	P EUR	44,2295	M 31/03/25	52,98	T	6,317,915,80	7,567,875,12				1,249,959,32	0,49
NL0012969182 ADVEN NV			4,896,	P EUR	1687,7683	M 31/03/25	1406,	T	8,263,313,42	6,883,776,00				-1,379,537,42	0,44
NL0013267909 ACZO NOBEL			130,729,	P EUR	56,2779	M 31/03/25	56,68	T	7,357,155,62	7,409,719,72				52,564,10	0,48
NL0013654783 PROSUS NV			384,276,	P EUR	32,911	M 31/03/25	42,575	T	12,646,892,50	16,360,550,70				3,713,658,20	1,06
NL0014559478 TECHNIP ENERGIES			270,071,	P EUR	25,6785	M 31/03/25	30,14	T	6,935,939,46	8,139,939,94				1,204,999,48	0,53
NL0015000109 STELLANTIS NV			511,010,	P EUR	12,36	M 31/03/25	10,262	T	6,316,083,60	5,243,984,62				-1,072,098,98	0,34
NL0015001758 FERROVAL SE			255,026,	P EUR	42,82	M 31/03/25	41,18	T	10,920,213,32	10,501,970,68				-418,242,64	0,68
NL0015002053 OLACEN NV			66,476,	P EUR	43,4073	M 31/03/25	36,675	T	2,885,671,83	2,438,117,33				-447,554,50	0,16
PTEDP04M0009 EDP SA			2,753,342,	P EUR	3,1116	M 31/03/25	3,112	T	8,567,298,98	8,568,400,30				1,101,32	0,55
PTMT0AE0001 JERONIMO MARTINS			290,418,	P EUR	18,3707	M 31/03/25	19,6	T	5,335,174,07	5,692,192,80				357,018,73	0,37
Sous TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO															
CMUL (EUR)															
									1,421,746,168,77	1,541,222,740,90				0,00	119,476,572,13 99,51

III - TITRES D OPC
OPCVM ET EQUIVALENTS D AUTRES ETATS MEMBRE DE L UE

Devise VALEUR : EUR EURO															
FR0010392951 OSTRIM SRI CASH M			309,	P EUR	10617,71	M 31/03/25	10618,49	5	3,280,872,39	3,281,113,41				0,00	241,02 0,21
FR0012750461 OSTRIM SRI CASH Z			5,172,	P EUR	10578,6549	M 31/03/25	10593,99	5	54,712,802,92	54,792,116,28				0,00	79,313,36 3,54
FR001400P0R0 LBPM SHORT TERM M			650,	P EUR	10000,	M 28/03/25	10291,672	5	6,500,000,00	6,689,586,80				0,00	189,586,80 0,43
Sous TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO															
CMUL (EUR)															
									64,493,675,31	64,762,816,49				0,00	269,141,18 4,18

IV - OPERATIONS TEMPORAIRES SUR TITRES
CREANCE REPRESENTATIVE DE TITRES FINANCIERS PRETES

Devise VALEUR : EUR EURO															
FTI/2108645 NESTE OYJ			PRET 1,265 140525			EUR	0,		% 31/03/25	0,00				4,559,77	0,00
FTI/2109733 NORDEA BANK ABP			PRET 6,292 090525			EUR	0,		% 31/03/25	0,00				51,446,05	0,00
FTI/2116918 VALLOUREC			PRET 0,15 040149			EUR	0,		% 31/03/25	0,00				855,41	0,00
FTI/2124807 VALLOUREC			PRET 0,15 040149			EUR	0,		% 31/03/25	0,00				194,16	0,00
FTI/2125976 CREDIT AGRICOLE			PRET 0,15 040149			EUR	0,		% 31/03/25	0,00				447,70	0,00
FTI/2125994 WARTISLA OYJ ABP			PRET 0,827 050525			EUR	0,		% 31/03/25	0,00				786,17	0,00
FTI/2126055 SIOKA ENSO OYJ-R			PRET 0,798 120525			EUR	0,		% 31/03/25	0,00				140,53	0,00
FTI/2126062 NESTE OYJ			PRET 1,893 130525			EUR	0,		% 31/03/25	0,00				2,898,39	0,00
FTI/2126089 UPM-KYMESE OYJ			PRET 2,018 190525			EUR	0,		% 31/03/25	0,00				4,666,76	0,00
CMUL (EUR)															
									4,559,77	4,559,77				4,559,77	0,00
									51,446,05	51,446,05				51,446,05	0,00
									855,41	855,41				855,41	0,00
									194,16	194,16				194,16	0,00
									447,70	447,70				447,70	0,00
									786,17	786,17				786,17	0,00
									140,53	140,53				140,53	0,00
									2,898,39	2,898,39				2,898,39	0,00
									4,666,76	4,666,76				4,666,76	0,00

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admin principal au 31/03/25
Devise de fixting : FRF Devises Reuters
PORTFEUILLE : 000ELE LBPM ISR ACTIONS FOCUS EURO VL VALDEE
Devise du portefeuille : EUR
(Etat simplifié, trame : PC3 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	PRUX REVIENT	TOTA	Devise du portefeuille VALEUR BOURSEIERE	Coupon COURU	TOTA	PLUS OU MOINS VAL	PRCT ACT NET
FT/2129198	STORA ENSO OYJ-R	PRET	0.766 120525	6,355,440.	EUR	0.	% 31/03/25	0.00		0.00	0.00	2,569.36	2,569.36	2,569.36	0.00	0.00
FT/2131880	EUROELINS SCIEN	PRET	0.15 040149	900,720.	EUR	0.	% 31/03/25	0.00		0.00	0.00	67.55	67.55	67.55	0.00	0.00
FT/2139645	EVONIK INDUSTRIE	PRET	0.16 040149	5,007,810.	EUR	0.	% 31/03/25	0.00		0.00	0.00	155.80	155.80	155.80	0.00	0.00
FT/2140783	BANCO SABADELL	PRET	0.523 260525	2,787,600.	EUR	0.	% 31/03/25	0.00		0.00	0.00	283.48	283.48	283.48	0.00	0.00
FT/2143471	CREDIT AGRICOLE	PRET	0.17 040149	342,700.	EUR	0.	% 31/03/25	0.00		0.00	0.00	8.09	8.09	8.09	0.00	0.00
Sous TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO											CUMUL (EUR)	0.00	69,079.22	69,079.22	69,079.22	

VI - ENGAGEMENTS SUR MARCHES A TERME																
ENGAGEMENTS A TERME FERMEES																
FUTURES SUR INDICES																
DEVISE COTATION : EUR EURO																
FINL0000087E	EURO STOXX 50 0625	-596.	EUR	5182.9312	M 31/03/25	5189.	4	0.00		-36,170.00	0.00	-36,170.00	0.00			

ENGAGEMENTS A TERME CONDITIONNELS																
OPTIONS SUR INDICES - MARCHÉ REGLEMENTE																
DEVISE COTATION : EUR EURO																
ODNL000010R5	ISE./0425/CSS50.0	1,000.	P EUR	42.0274	M 31/03/25	6.	4	420,274.00		60,000.00	0.00	-360,274.00	0.00			
											CUMUL (EUR)	420,274.00	23,830.00	0.00	-396,444.00	

VI - ENGAGEMENTS SUR MARCHES A TERME																
IX - TRESORERIE																
DETTES ET CREANCES																
REGLEMENTS DIFFERES																
IPRCIEUR	Indemnite Pret diff	122.23	EUR	1.	31/03/25	1.		122.23		0.00	0.00	0.00	0.00			
RACHEUR	Rachats a payer	-2,694,909.7	EUR	1.	31/03/25	1.		-2,694,909.70		0.00	0.00	0.00	0.00			-0.17
SOUSIEUR	Souscriptions/payer	741,902.7	EUR	1.	31/03/25	1.		741,902.70		0.00	0.00	0.00	0.00			0.05
REGLEMENTS DIFFERES											CUMUL (EUR)	-1,952,884.77	-1,952,884.77	0.00	0.00	-0.13

COUPONS ET DIVIDENDES EN ESPECES																
AT0000730007	ANDRITZ AG	28,408.	P EUR	1.885	31/03/25	A		53,549.08		0.00	0.00	0.00	0.00			
ES0113860A34	BANCO SABADELL	1,010,000.	P EUR	0.100764	31/03/25	A		101,771.64		0.00	0.00	0.00	0.00			0.01
FT0009000202	KESKO OYJ-B	365,191.	P EUR	0.161	31/03/25	A		58,795.75		0.00	0.00	0.00	0.00			0.00
FT0009004824	KEMIRA OYJ	133,838.	P EUR	0.25899999	31/03/25	A		34,664.04		0.00	0.00	0.00	0.00			0.00
FT0009005961	STORA ENSO OYJ-R	653,000.	P EUR	0.091	31/03/25	A		59,423.00		0.00	0.00	0.00	0.00			0.00
FT0009005987	UPM-KYMMENE OYJ	83,997.	P EUR	0.09100004	31/03/25	A		7,643.73		0.00	0.00	0.00	0.00			0.00
FT0009013296	NESTE OYJ	212,300.	P EUR	0.525	31/03/25	A		111,300.00		0.00	0.00	0.00	0.00			0.01
		37,509.	P EUR	0.52500013	31/03/25	A		19,692.23		0.00	0.00	0.00	0.00			0.00
		897,000.	P EUR	0.14	31/03/25	A		125,580.00		0.00	0.00	0.00	0.00			0.01
		144,193.	P EUR	0.14	31/03/25	A		20,187.02		0.00	0.00	0.00	0.00			0.00
FTL4000297767	NORDEA BANK ABP	1,040,000.	P EUR	0.658	31/03/25	A		684,320.00		0.00	0.00	0.00	0.00			0.04
IE00BF0L3536	AIB GROUP PLC	271,385.	P EUR	0.36984001	31/03/25	A		100,369.03		0.00	0.00	0.00	0.00			0.01
NL0000026223	SMILCROELECTRONIC	366,595.	P USD	0.05850001	31/03/25	A		19,868.27		0.00	0.00	0.00	0.00			-14.72

Inventaire sur historique de valorisation (HISIM)

Stock : Stock admin principal au 31/03/25
PORTEFEUILLE : 000ELE LBPAM ISR ACTIONS FOCUS EURO

VL VALDEE

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

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

V A L E U R		STATUTS	DOSSIER	QUANTITE ET	DEV	P.R.U EN DEVISE	DATE	COURS	I	Devise du portefeuille		PRCT
		VAL/LIGNE		EXPR. QUANTITE	COT	ET EXPR. COURS	COTA	VALEUR	F	PROX REVIENT TOTA	VALEUR BOURSIERE	COURPU TOTA PLUS OU MOINS VAL ACT NET
COUPONS ET DIVIDENDES EN ESPECES												
CUMUL (EUR)								1,397,163.79		1,397,149.07		-14.72 0.09
COLLATERAL CASH SUR PRET/EMPRUNT												
5858E4620400	COLCASH5858E4620MATX			-19,774,000.	EUR	1.	31/03/25	1.		-19,774,000.00	-19,798,278.67	-24,278.67 -1.28
5868E4620400	COLCASH5868E4620SOCE			-21,461,326.	EUR	1.	31/03/25	1.		-21,461,326.00	-21,488,569.72	-27,243.72 -1.39
5878E4620400	COLCASH5878E4620UBS			-13,094,000.	EUR	1.	31/03/25	1.		-13,094,000.00	-13,113,432.02	-19,432.02 -0.85
5888E4620400	COLCASH5888E4620ROFA			0.	EUR	0.	31/03/25	1.		0.00	-1,201.83	-1,201.83 0.00
CUMUL (EUR)								-54,329,326.00		-54,401,482.24		-72,156.24 -3.51
COLLATERAL CASH SUR PRET/EMPRUNT												
APPELS DE MARGE												
MARCEUR	Appel Marge CACEIS			36,170.	EUR	1.	31/03/25	1.		36,170.00	36,170.00	0.00 0.00
FRAIS DE GESTION												
FCAMEUR	Prov cotisation AMF			-3,572.86	EUR	1.	31/03/25	1.		-3,572.86	-3,572.86	0.00 0.00
FCPVCEUR	Frais de Gest. Fixe			-122,611.42	EUR	1.	31/03/25	1.		-122,611.42	-122,611.42	0.00 -0.01
FCPVDEUR	Frais de Gest. Fixe			-1,317,616.32	EUR	1.	31/03/25	1.		-1,317,616.32	-1,317,616.32	0.00 -0.09
FCPVDEUR	Frais de Gest. Fixe			-182.98	EUR	1.	31/03/25	1.		-182.98	-182.98	0.00 0.00
FCPVDEUR	Frais de Gest. Fixe			-145,437.32	EUR	1.	31/03/25	1.		-145,437.32	-145,437.32	0.00 -0.01
CUMUL (EUR)								-1,589,420.90		-1,589,420.90		0.00 -0.10
FRAIS DE GESTION												
AUTRES DETTES ET CREANCES												
FRECEUR	Frais des recherches			-41,424.44	EUR	1.	31/03/25	1.		-41,424.44	-41,424.44	0.00 0.00
DETTES ET CREANCES												
CUMUL (EUR)								-56,479,722.32		-56,551,893.28		-72,156.24 -3.65
DISPONIBILITES												
AVOIRS												
BOCEUR	CACEIS Bank			-1,626,544.64	EUR	1.	31/03/25	1.		-1,626,544.64	-1,626,544.64	0.00 0.00
BOCEUR	CACEIS Bank			0.1	GBP	1.5	31/03/25	1.19495728		0.15	0.12	-0.03 -0.11
BOCEUR	CACEIS Bank			966,359.13	USD	0.94248313	31/03/25	0.92575449		910,777.18	894,611.30	-16,165.88 0.06
CUMUL (EUR)								-715,767.31		-731,933.22		-16,165.91 -0.05
IX - TRESORERIE												
CUMUL (EUR)								-57,195,489.63		-57,283,826.50		-72,156.24 -88,336.87 -3.70
PORTEFEUILLE : LBPAM ISR ACTIONS FOCUS EURO (000ELE)												
				(EUR)				1,429,464,628.45		1,548,794,640.11		-3,077.02 119,330,011.66 100.00

Portefeuille titres :		1,606,078,466.61		Coupons et dividendes a recevoir :		1,397,149.07			
<u>Frais de gestion du jour</u>									
Prov cotisation AMF :		119.67		EUR					
Frais de Gest. Fixe :		11,345.85		EUR					
Frais de Gest. Fixe :		121,443.88		EUR					
Frais de Gest. Fixe :		17.19		EUR					
Frais de Gest. Fixe :		13,726.17		EUR					
Frais des recherche :		1,380.82		EUR					
<u>Frais de gestion charge Entreprise</u>									
Frais maximum notice :		22,344.92		EUR					
FRAIS GESTION MAX :		11,345.85		EUR					
FRAIS GESTION MAX :		132,967.76		EUR					
FRAIS GESTION MAX :		19.24		EUR					
Part	Devise	Actif net	Nombre de parts	Valeur liquidative	Coefficient	Coeff resultat	Change	Prix std Souscript.	Prix std Rachat
CI FR0010914069 LBPAM ISR AFE I	EUR	276,070,724.79	9,964,22662	27,706.18	17.823922264937			27,706.18	27,706.18
DI FR0000285884 LBPAM ISR AFE R	EUR	1,078,393,762.47	7,032,336,52596	153.34	69.629190895915			153.34	153.34
D2 FR0010613315 LBPAM ISR AFE E	EUR	156,063.82	704,82049	221.42	0.010076625813			221.42	221.42
D3 FR0013240983 LBPAM ISR AFE GP	EUR	194,174,089.03	1,137,116.49903	170.76	12.536810213335			181.00	170.76
Actif net total en EUR :		1,548,794,640.11							
Precedente VL en date du 28/03/25 :									
CI	LBPAM ISR AFE I	Prec. VL :	28,144.61		(EUR)	Variation :	-1.558%		
DI	LBPAM ISR AFE R	Prec. VL :	155.78		(EUR)	Variation :	-1.566%		
D2	LBPAM ISR AFE E	Prec. VL :	224.94		(EUR)	Variation :	-1.565%		
D3	LBPAM ISR AFE GP	Prec. VL :	173.46		(EUR)	Variation :	-1.557%		

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

COURS DES DEVISES UTILISEES					
par la valorisation		par l'inventaire		par la valorisation précédente	variation
Cours EUR en GBP :	0.83685	cotation :	31/03/25	0.	
Cours EUR en USD :	1.0802	cotation :	31/03/25	0.	
				0.8363	cotation : 28/03/25
				1.0823	cotation : 28/03/25
					-0.19403

COURS INVERSES DES DEVISES UTILISEES					
par la valorisation		par l'inventaire		par la valorisation précédente	
Cours GBP en EUR :	1.1949572803	cotation :	31/03/25	0.	
Cours USD en EUR :	0.9257544899	cotation :	31/03/25	0.	
				1.1957431544	cotation : 28/03/25
				0.9239582371	cotation : 28/03/25