



Composition de l'actif

au 31 décembre 2025

LBPAM ISR ACTIONS EURO LARGE CAP

Part **MH**

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			42 538 627,18	99,30
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			42 538 627,18	99,30
Assurance			3 936 514,53	9,19
ALLIANZ SE-REG	EUR	3 692	1 441 726,00	3,36
AXA SA	EUR	21 838	894 484,48	2,09
GENERALI	EUR	17 443	623 587,25	1,46
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG AG	EUR	1 661	933 814,20	2,18
TALANX AG	EUR	377	42 902,60	0,10
Automobiles			1 042 302,34	2,43
KNORR-BREMSE AG	EUR	3 393	322 843,95	0,75
MERCEDES BENZ GROUP AG REGISTERED SHARES	EUR	11 977	719 458,39	1,68
Banques commerciales			5 018 399,52	11,70
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	EUR	60 716	1 217 355,80	2,83
BANCO BPM SPA	EUR	7 568	98 535,36	0,23
BANCO DE SABADELL SA	EUR	33 809	113 767,29	0,27
BNP PARIBAS	EUR	4 110	332 046,90	0,78
BPER BANCA SPA	EUR	46 329	537 416,40	1,25
CAIXABANK SA	EUR	66 811	697 840,90	1,63
DEUTSCHE BANK AG	EUR	5 989	198 295,79	0,46
ING GROEP NV	EUR	11 569	277 771,69	0,65
INTESA SANPAOLO	EUR	166 586	986 355,71	2,30
SOCIETE GENERALE SA	EUR	1 505	103 423,60	0,24
UNICREDIT SPA	EUR	6 424	455 590,08	1,06
Biotechnologie			136 535,88	0,32
ARGEN-X SE - W/I	EUR	132	94 617,60	0,22
IMCD BV	EUR	542	41 918,28	0,10
Boissons			155 970,90	0,36
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	EUR	2 841	155 970,90	0,36
Composants automobiles			63 421,30	0,15
FERRARI NV	EUR	199	63 421,30	0,15
Conglomérats industriels			1 955 834,40	4,57
RHEINMETALL AG	EUR	175	273 175,00	0,64
SIEMENS AG-REG	EUR	7 036	1 682 659,40	3,93
Construction et ingénierie			672 117,15	1,57
HOCHTIEF AG	EUR	1 402	472 474,00	1,10
VINCI SA	EUR	1 663	199 643,15	0,47
Courrier, fret aérien et logistique			97 209,56	0,23
AERCAP HOLDINGS NV	USD	2	244,81	0,00
DEUTSCHE POST AG NAMEN	EUR	2 075	96 964,75	0,23
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			1 297 422,06	3,03
JERONIMO MARTINS	EUR	22 622	458 321,72	1,07
KESKO OYJ-B SHS	EUR	23 835	458 823,75	1,07
KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	6 773	236 174,51	0,55

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
NN GROUP NV	EUR	2 192	144 102,08	0,34
Distribution spécialisée			831 240,36	1,94
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	EUR	14 754	831 240,36	1,94
Divertissement			43 253,50	0,10
CTS EVENTIM AG & CO KGAA	EUR	551	43 253,50	0,10
Electricité			2 428 386,77	5,67
EDP SA	EUR	130 090	509 302,35	1,19
ELIA SYSTEM	EUR	390	42 783,00	0,10
ENEL SPA	EUR	32 034	284 365,82	0,66
IBERDROLA SA	EUR	56 157	1 036 939,01	2,43
LEGRAND SA	EUR	339	43 137,75	0,10
TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONA	EUR	56 534	511 858,84	1,19
Equipement et services pour l'énergie			405 848,82	0,95
TENARIS SA	EUR	24 582	405 848,82	0,95
Equipements de communication			629 262,68	1,47
NOKIA OYJ	EUR	112 933	629 262,68	1,47
Equipements électriques			1 932 020,84	4,51
PRYSMIAN SPA	EUR	6 983	603 191,54	1,41
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	5 657	1 328 829,30	3,10
Equipements et fournitures médicaux			350 870,00	0,82
ESSILORLUXOTTICA	EUR	1 300	350 870,00	0,82
FPI de détail			744 010,86	1,74
KLEPIERRE	EUR	7 395	249 507,30	0,58
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	EUR	5 331	494 503,56	1,16
Grands magasins et autres			265 042,75	0,62
PROSUS NV	EUR	5 015	265 042,75	0,62
Hôtels, restaurants et loisirs			609 673,68	1,42
AMADEUS IT GROUP SA	EUR	9 702	609 673,68	1,42
Industrie aérospatiale et défense			1 675 034,28	3,91
AIRBUS SE	EUR	2 976	590 438,40	1,37
LEONARDO SPA	EUR	11 633	571 878,28	1,34
SAFRAN SA	EUR	1 724	512 717,60	1,20
Logiciels			2 081 291,22	4,86
BOUYGUES SA	EUR	10 731	475 919,85	1,11
INTL CONSOLIDATED AIRLINE-DI	EUR	63 228	300 269,77	0,70
NEMETSCHEK SE	EUR	449	41 667,20	0,10
SAP SE	EUR	6 064	1 263 434,40	2,95
Machines			961 050,50	2,24
GEA GROUP AG	EUR	8 376	484 132,80	1,13
RATIONAL AG	EUR	67	44 320,50	0,10
SIEMENS ENERGY AG	EUR	3 593	432 597,20	1,01
Marchés de capitaux			2 120 108,81	4,95
AIB GROUP PLC	EUR	60 816	559 507,20	1,31
BANCO SANTANDER SA	EUR	78 919	794 714,33	1,85
NORDEA BANK ABP	EUR	47 615	765 887,28	1,79
Papier et industrie du bois			522 771,52	1,22
UPM-KYMMENE OYJ	EUR	21 088	522 771,52	1,22

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Producteur et commerce d'énergie indépendants			419 720,94	0,98
AIR LIQUIDE SA	EUR	2 619	419 720,94	0,98
Produits alimentaires			742 462,60	1,73
DANONE	EUR	9 670	742 462,60	1,73
Produits chimiques			215 263,30	0,50
AKZO NOBEL	EUR	2 593	153 505,60	0,36
BASF SE	EUR	1 390	61 757,70	0,14
Produits de soins personnels			390 795,60	0,91
L'OREAL	EUR	1 066	390 795,60	0,91
Produits pharmaceutiques			1 844 762,53	4,31
MERCK KGAA	EUR	4 427	542 750,20	1,27
ORION OYJ-CLASS B	EUR	4 277	272 231,05	0,64
SANOFI	EUR	12 449	1 029 781,28	2,40
Produits pour l'industrie du bâtiment			62 959,04	0,15
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	724	62 959,04	0,15
Semi-conducteurs et équipements pour fabrication			3 061 407,92	7,15
ASML HOLDING NV	EUR	3 193	2 942 030,20	6,87
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	3 164	119 377,72	0,28
Services aux collectivités			746 067,20	1,74
E.ON SE	EUR	2 661	42 908,63	0,10
ENGIE	EUR	31 377	703 158,57	1,64
Services aux professionnels			488 805,12	1,14
BUREAU VERITAS SA	EUR	17 984	488 805,12	1,14
Services de télécommunication diversifiés			1 575 659,76	3,68
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	EUR	38 172	1 055 837,52	2,47
KONINKLIJKE KPN NV	EUR	130 740	519 822,24	1,21
Services financiers diversifiés			120 636,60	0,28
ADYEN NV	EUR	36	49 500,00	0,12
DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	318	71 136,60	0,16
Services liés aux technologies de l'information			549 511,75	1,28
CAPGEMINI SE	EUR	3 863	549 511,75	1,28
Soins et autres services médicaux			567 825,14	1,33
FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	11 593	567 825,14	1,33
Textiles, habillement et produits de luxe			1 777 155,45	4,15
ADIDAS AG	EUR	3 669	620 244,45	1,45
HERMES INTERNATIONAL	EUR	123	261 006,00	0,61
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	1 389	895 905,00	2,09
TITRES D'OPC			302 088,92	0,71
OPCVM			302 088,92	0,71
Gestion collective			302 088,92	0,71
OSTRUM SRI CASH Part M	EUR	28	302 088,92	0,71
TOTAL			42 840 716,10	100,01

(*) Le secteur d'activité représente l'activité principale de l'émetteur de l'instrument financier ; il est issu de sources fiables reconnues au plan international (GICS et NACE principalement).

Inventaire des opérations à terme de devises

Type d'opération	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)			
	Actif	Passif	Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)	
			Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)
TOTAL	0,00	0,00		0,00		0,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions exprimé dans la devise de comptabilisation.

Inventaire des instruments financiers à terme

Inventaire des instruments financiers à terme - actions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.		0,00	0,00	0,00
2. Options				
Sous-total 2.		0,00	0,00	0,00
3. Swaps				
Sous-total 3.		0,00	0,00	0,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
TOTAL		0,00	0,00	0,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - taux d'intérêts

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.		0,00	0,00	0,00
2. Options				
Sous-total 2.		0,00	0,00	0,00
3. Swaps				
Sous-total 3.		0,00	0,00	0,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
TOTAL		0,00	0,00	0,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - de change

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.		0,00	0,00	0,00
2. Options				
Sous-total 2.		0,00	0,00	0,00
3. Swaps				
Sous-total 3.		0,00	0,00	0,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
TOTAL		0,00	0,00	0,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - sur risque de crédit

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.		0,00	0,00	0,00
2. Options				
Sous-total 2.		0,00	0,00	0,00
3. Swaps				
Sous-total 3.		0,00	0,00	0,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
TOTAL		0,00	0,00	0,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - autres expositions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.		0,00	0,00	0,00
2. Options				
Sous-total 2.		0,00	0,00	0,00
3. Swaps				
Sous-total 3.		0,00	0,00	0,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
TOTAL		0,00	0,00	0,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme ou des opérations à terme de devises utilisés en couverture d'une catégorie de part

L'OPC sous revue n'est pas concerné par cette rubrique.

Synthèse de l'inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	42 840 716,10
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	0,00
Total instruments financiers à terme - actions	0,00
Total instruments financiers à terme - taux	0,00
Total instruments financiers à terme - change	0,00
Total instruments financiers à terme - crédit	0,00
Total instruments financiers à terme - autres expositions	0,00
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	0,00
Autres actifs (+)	32 916,18
Autres passifs (-)	-36 384,84
Passifs de financement (-)	0,00
TOTAL = ACTIF NET	42 837 247,44

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part LBPAM ISR ACTIONS EURO LARGE CAP MH	EUR	10 687	4 008,35

Stock : Stock admi principal au 31/12/25
PORTFEUILLE : 000FAO LBPAM ISR AC EU LAR

VL VALIDEE

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

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

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

V A L E U R	STATUTS	DOSSIER	QUANTITE ET	DEV	P.R.U EN DEVISE	DATE	COURS	I	F	PRUX REVIENT	TOTA	Devise du portefeuille	COURON	COURU	TOTA	PLUS OU MOINS VAL	PRCT
		VAL/LIGNE	EXPR. QUANTITE	COT	ET EXPR.	COURS	COTA	VALEUR		----->		VALEUR BOURSIERE				----->	ACT NET

0 - ACTIONS & VALEURS ASSIMILEES

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

DEVISE VALEUR : EUR EURO

DE000A1EMM0 ADIDAS AG			3,669.	P	EUR	177,1192	M 30/12/25	169,05	T	649,850,52	620,244,45	0,00				-29,606,07	1,45
DE00012969182 ADVEN NV			36.	P	EUR	1672,4764	M 31/12/25	1375.	T	60,209,15	49,500,00	0,00				-10,709,15	0,12
IE00BF0L3336 AIR GROUP PLC			60,816.	P	EUR	9,1694	M 31/12/25	9,2	T	557,646,23	559,507,20	0,00				1,860,97	1,31
FR0000120073 AIR LIQUIDE SA			2,619.	P	EUR	160,3081	M 31/12/25	160,26	T	419,846,99	419,720,94	0,00				-126,05	0,98
NL0000235190 AIRBUS SE			2,976.	P	EUR	167,6149	M 31/12/25	198,4	T	498,821,96	590,438,40	0,00				91,616,44	1,38
NL0013267909 AKZO NOBEL			2,593.	P	EUR	61,5676	M 31/12/25	59,2	T	159,644,74	153,505,60	0,00				-6,139,14	0,36
DE0008404005 ALLIANZ SE-REG			3,692.	P	EUR	309,2232	M 30/12/25	390,5	T	1,141,652,01	1,441,726,00	0,00				300,073,99	3,37
ES0109067019 AMADIS IT GROUP			9,702.	P	EUR	63,6245	M 31/12/25	62,84	T	617,284,90	609,673,68	0,00				-7,611,22	1,42
BE0974293251 AMHEUSER-BUSCH I			2,841.	P	EUR	58,313	M 31/12/25	54,9	T	165,667,23	155,970,90	0,00				-9,696,33	0,36
NL0010832176 ARKEN-X SE - W/I			132.	P	EUR	728.	M 31/12/25	716,8	T	96,096,00	94,617,60	0,00				-1,478,40	0,22
NL0010273215 ASML HOLDING NV			3,193.	P	EUR	608,4279	M 31/12/25	921,4	T	1,942,710,25	2,942,030,20	0,00				999,319,95	6,87
FR0000120628 AXA			21,838.	P	EUR	34,5786	M 31/12/25	40,96	T	755,126,56	894,484,48	0,00				139,357,92	2,09
IT0005218380 BANCO BPM SPA			7,568.	P	EUR	6,2149	M 30/12/25	13,02	T	47,034,61	98,535,36	0,00				51,500,75	0,23
ES0113860434 BANCO SABADEL			33,809.	P	EUR	2,5717	M 31/12/25	3,365	T	86,945,06	113,767,29	0,00				26,822,23	0,27
ES0113900137 BANCO SANTANDER			78,919.	P	EUR	5,3695	M 31/12/25	10,07	T	423,755,31	794,714,33	0,00				370,959,02	1,86
DE000BASFI11 BASF SE			1,390.	P	EUR	49,3506	M 30/12/25	44,43	T	68,597,35	61,757,70	0,00				-6,839,65	0,14
ES0113211835 BNP PARIBAS			60,716.	P	EUR	12,6335	M 31/12/25	20,05	T	767,053,67	1,217,355,80	0,00				450,302,13	2,84
FR0000131104 BNP PARIBAS			4,110.	P	EUR	70,2411	M 31/12/25	80,79	T	288,691,05	332,046,90	0,00				43,355,85	0,78
FR0000120503 BOURGUES SA			10,731.	P	EUR	44,6934	M 31/12/25	44,35	T	479,604,88	475,919,85	0,00				-3,685,03	1,11
IT0000066123 BPER BANCA SPA			46,329.	P	EUR	11,3981	M 30/12/25	11,6	T	528,062,57	537,416,40	0,00				9,353,83	1,25
FR0006174348 BUREAU VERITAS S			17,984.	P	EUR	27,2558	M 31/12/25	27,18	T	490,168,48	488,805,12	0,00				-1,363,36	1,14
ES0140609019 CADYBANK SA			66,811.	P	EUR	8,7098	M 31/12/25	10,445	T	581,908,32	697,840,90	0,00				115,932,58	1,63
FR0000125338 CAPGEMINI SE			3,863.	P	EUR	153,1482	M 31/12/25	142,25	T	591,611,35	549,511,75	0,00				-42,099,60	1,28
DE0005470306 CTS EVENTIM AG &			551.	P	EUR	77,5	M 30/12/25	78,5	T	42,702,50	43,253,50	0,00				551,00	0,10
FR0000120644 DANONE			9,670.	P	EUR	73,7929	M 31/12/25	76,78	T	713,577,47	742,462,60	0,00				28,885,13	1,73
DE0005140008 DEUTSCHE BANK AG NAM			5,989.	P	EUR	24,2165	M 30/12/25	33,11	T	145,032,46	198,295,79	0,00				53,263,33	0,46
DE0005810055 DEUTSCHE BOERSE			318.	P	EUR	255,783	M 30/12/25	223,7	T	81,339,00	71,136,60	0,00				-10,202,40	0,17
DE0005552004 DEUTSCHE POST NAMEN			2,075.	P	EUR	37,1186	M 30/12/25	46,73	T	77,021,07	96,964,75	0,00				19,943,68	0,23
DE000557508 DEUTSCHE TELEKOM			38,172.	P	EUR	26,8959	M 30/12/25	27,66	T	1,026,668,81	1,055,837,52	0,00				29,168,71	2,46
DE000DEMAG999 E.ON SE			2,661.	P	EUR	15,745	M 30/12/25	16,125	T	41,897,44	42,908,63	0,00				1,011,19	0,10
FR000PAM0009 EDP SA			130,090.	P	EUR	3,4233	M 31/12/25	3,915	T	445,331,95	509,302,35	0,00				63,970,40	1,19
BE0003822393 ELIA			390.	P	EUR	108,3	M 31/12/25	109,7	T	42,237,00	42,783,00	0,00				546,00	0,10
IT0003128367 ENEL SPA			32,034.	P	EUR	7,1661	M 30/12/25	8,877	T	229,558,82	284,365,82	0,00				54,807,00	0,66
FR0010208488 ENCE			31,377.	P	EUR	17,6548	M 31/12/25	22,41	T	553,955,50	703,158,57	0,00				149,203,07	1,64
FR0000121667 ESSILORLUXOTTICA			1,300.	P	EUR	265,7765	M 31/12/25	269,9	T	345,509,46	350,870,00	0,00				5,360,54	0,82
NL0011585146 FERRARI NV			199.	P	EUR	427,6749	M 30/12/25	318,7	T	85,107,31	63,421,30	0,00				-21,686,01	0,15
DE0005785604 FRESenius SE & C			11,593.	P	EUR	47,9126	M 30/12/25	48,98	T	555,450,77	567,825,14	0,00				12,374,37	1,33
DE000662006 GEA GROUP AG			8,376.	P	EUR	49,5603	M 30/12/25	57,8	T	415,117,20	484,132,80	0,00				69,015,60	1,13
IT0000062072 GENERALI			17,443.	P	EUR	25,7653	M 30/12/25	35,75	T	449,424,58	623,587,25	0,00				174,162,66	1,46
FR0000052292 HERMES INTERNATIONAL			123.	P	EUR	1971,0616	M 31/12/25	2122.	T	242,440,58	261,006,00	0,00				18,565,42	0,61
DE0006070006 HOGHTIEF AG			1,402.	P	EUR	331.	M 30/12/25	337.	T	464,062,00	472,474,00	0,00				8,412,00	1,10
ES0144580714 IBERDROLA SA			56,157.	P	EUR	13,6205	M 31/12/25	18,465	T	764,888,34	1,036,939,01	0,00				272,050,67	2,42
NL0010801007 IMCD GROUP - W/I			542.	P	EUR	78,8	M 31/12/25	77,34	T	42,709,60	41,918,28	0,00				-791,32	0,10

Stock : Stock admi principal au 31/12/25
PORTFOLLE : 000F40 LBPAM ISR AC EU LAR

VL VALIDEE

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

(Etat simplifié, trame : PC3 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Triés : BAL04)

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

V A L E U R		STATUTS	DOSSIER	QUANTITE ET	DEV	P.R.U EN DEVISE	DATE	COURS	I	PRIX REVIENT	TOTA	Devise du portefeuille			----->		
		VAL./LIGNE		EXPR. QUANTITE	COT	ET EXPR. COURS	COTA	VALEUR	F	-----<-----	VALEUR BOURSIERE	Coupon	Couru	TOTA	PLUS OU MOINS VAL	PRCT	ACT NET
ES0148396007	INDITEX			14,754.	P EUR	43,3795	M 31/12/25	56,34	T	640,020,45		831,240,36	0,00	0,00	191,219,91	1,94	
DE0006231004	INVENCON TECHNOLOG			3,164.	P EUR	33,6888	M 30/12/25	37,73	T	106,591,41		119,377,72	0,00	0,00	12,786,31	0,28	
LI0001821202	ING GROEP NV			11,569.	P EUR	17,23	M 31/12/25	24,01	T	199,334,10		277,771,69	0,00	0,00	78,437,59	0,65	
IT0000072618	INTESA SANPAOLO			166,586.	P EUR	3,3837	M 30/12/25	5,921	T	563,682,26		986,355,71	0,00	0,00	422,673,45	2,30	
ES0177542018	INTL CONS AIRLIN			63,228.	P EUR	4,2094	M 31/12/25	4,749	T	304,000,22		300,269,77	0,00	0,00	-3,730,45	0,70	
PT0004E0001	JERONIMO MARTINS			22,622.	P EUR	20,0257	M 31/12/25	20,26	T	453,022,38		458,321,72	0,00	0,00	5,299,34	1,07	
FI0009000202	KESKO OYJ-B			23,835.	P EUR	19,0263	M 30/12/25	19,25	T	453,490,87		458,823,75	0,00	0,00	5,332,88	1,07	
FR0000121964	KLEPPIERE			7,395.	P EUR	29,0362	M 31/12/25	33,74	T	214,722,91		249,507,30	0,00	0,00	34,784,39	0,58	
DE000KX1006	KNORR-BREMSE AG			3,393.	P EUR	94,5142	M 30/12/25	95,15	T	320,686,68		322,843,95	0,00	0,00	2,157,27	0,75	
LI00011794037	KONINKLIJKE AHOLD NV			6,773.	P EUR	34,9	M 31/12/25	34,87	T	236,377,70		236,174,51	0,00	0,00	-203,19	0,55	
LI0000000982	KPN (KONIN) NV			130,740.	P EUR	3,6609	M 31/12/25	3,976	T	478,627,42		519,822,24	0,00	0,00	41,194,82	1,21	
FR0000120321	L'OREAL			1,066.	P EUR	372,9321	M 31/12/25	366,6	T	397,795,60		390,795,60	0,00	0,00	-6,750,01	0,91	
FR0001307819	LEGARD SA			339.	P EUR	100,7035	M 31/12/25	127,25	T	34,138,47		43,137,75	0,00	0,00	8,999,28	0,10	
IT0003856405	LEONARDO SPA			11,633.	P EUR	46,4043	M 30/12/25	49,16	T	539,821,52		571,878,28	0,00	0,00	32,056,76	1,34	
FR0000121014	LVHM MOET HENNE			1,389.	P EUR	659,3706	M 31/12/25	645.	T	915,865,78		895,905,00	0,00	0,00	-19,960,78	2,09	
DE0007100000	MERCEDES BENZ GR			11,977.	P EUR	59,0933	M 30/12/25	60,07	T	707,760,92		719,458,39	0,00	0,00	11,697,47	1,68	
DE000659905	MERCK KGAA			4,427.	P EUR	130,7673	M 30/12/25	122,6	T	578,960,98		542,750,20	0,00	0,00	-36,156,78	1,27	
DE0008430026	MUENGHEN RIECK			1,661.	P EUR	542,203	M 30/12/25	562,2	T	900,599,16		933,814,20	0,00	0,00	33,215,04	2,18	
DE0006452907	NETSCHEK SE			449.	P EUR	94,55	M 30/12/25	92,8	T	42,452,95		41,667,20	0,00	0,00	-785,75	0,10	
LI00010773842	NH GROUP			2,192.	P EUR	64,52	M 31/12/25	65,74	T	141,427,84		144,102,08	0,00	0,00	2,674,24	0,34	
FI0009000681	NOKIA OYJ			112,933.	P EUR	5,2038	M 30/12/25	5,572	T	587,683,45		629,262,68	0,00	0,00	41,579,23	1,47	
FI0000297767	NORDEA BANK ABP			47,615.	P EUR	14,1919	M 30/12/25	16,085	T	675,747,16		765,887,28	0,00	0,00	90,140,12	1,79	
FI00090014377	ORION OYJ-CL B			4,277.	P EUR	61,3	M 30/12/25	63,65	T	262,180,10		272,231,05	0,00	0,00	10,050,95	0,64	
LI00013654783	PROSUS NV			5,015.	P EUR	40,4929	M 31/12/25	52,85	T	203,071,88		265,042,75	0,00	0,00	61,970,87	0,62	
IT0004176001	PRYSMAN SPA			6,983.	P EUR	70,7446	M 30/12/25	86,38	T	494,009,85		603,191,54	0,00	0,00	109,181,69	1,41	
DE0007010803	RATIONAL AG			67.	P EUR	662.	M 30/12/25	661,5	T	44,354,00		44,320,50	0,00	0,00	-33,50	0,10	
DE0007030009	RHEINMETALL AG			175.	P EUR	1146,2057	M 30/12/25	1561.	T	200,585,99		273,175,00	0,00	0,00	72,589,01	0,64	
FR0000073072	SARAY SA			1,724.	P EUR	253,1977	M 31/12/25	297,4	T	436,512,77		512,717,60	0,00	0,00	76,204,83	1,20	
FR0000125007	SAINT COBAIN			724.	P EUR	91,9542	M 31/12/25	86,96	T	66,574,86		62,959,04	0,00	0,00	-3,615,82	0,15	
FR0000120578	SANOFI			12,449.	P EUR	89,9158	M 31/12/25	82,72	T	1,119,362,39		1,029,781,28	0,00	0,00	-89,581,11	2,40	
DE0007164600	SAP SE			6,064.	P EUR	153,7663	M 30/12/25	208,35	T	932,438,76		1,263,434,40	0,00	0,00	330,995,64	2,95	
FR0000121972	SCHNEIDER ELECTR			5,657.	P EUR	206,5342	M 31/12/25	234,9	T	1,168,363,87		1,328,829,30	0,00	0,00	160,465,43	3,10	
DE0007236101	SIEMENS AG-REG			7,036.	P EUR	167,5192	M 30/12/25	239,15	T	1,178,665,22		1,682,659,40	0,00	0,00	503,994,18	3,93	
DE000ENER610	SIEMENS ENERGY A			3,593.	P EUR	53,3716	M 30/12/25	120,4	T	191,764,15		432,597,20	0,00	0,00	240,833,05	1,01	
FR0000130809	SOC GENERALE SA			1,505.	P EUR	32,7084	M 31/12/25	68,72	T	49,226,21		103,423,60	0,00	0,00	54,197,39	0,24	
DE0001X1005	TALANX AG			377.	P EUR	112,6	M 30/12/25	113,8	T	42,950,20		42,902,60	0,00	0,00	452,40	0,10	
LU2598331398	TEWAKUS SA			24,582.	P EUR	17,9446	M 30/12/25	16,51	T	441,114,94		405,848,82	0,00	0,00	-35,266,12	0,95	
IT0003242622	TERNA-RETE ELETT			56,534.	P EUR	8,8306	M 30/12/25	9,054	T	499,227,78		511,858,84	0,00	0,00	12,631,06	1,19	
FR0013326246	UNIBAIL-RODMO-			5,331.	P EUR	93,06	M 31/12/25	92,76	T	496,102,86		494,503,56	0,00	0,00	-1,599,30	1,15	
IT0005239360	UNITREDIT SPA			6,424.	P EUR	32,7223	M 30/12/25	70,92	T	210,208,24		455,590,08	0,00	0,00	245,381,84	1,06	
FI00090005867	UPM-KYMMENE OYJ			21,088.	P EUR	25,1128	M 30/12/25	24,79	T	529,578,05		522,771,52	0,00	0,00	-6,806,53	1,22	
FR0000125486	VINCI SA			1,663.	P EUR	103,0019	M 31/12/25	120,05	T	171,292,16		199,643,15	0,00	0,00	28,350,99	0,47	
Sous total DEVISE VALEUR : EUR										CMUL (EUR)	36,411,611,68	42,538,382,37	0,00	0,00	6,126,770,69	99,30	
Sous total DEVISE VALEUR : USD													0,00	0,00			
Sous total DEVISE VALEUR : DOLLAR US																	
Sous total DEVISE VALEUR : EURO																	
Sous total DEVISE VALEUR : FRANC SUISSE																	
Sous total DEVISE VALEUR : LIRE ITALIENNE																	
Sous total DEVISE VALEUR : POUND STERLING																	
Sous total DEVISE VALEUR : YEN JAPONAIS																	
Sous total DEVISE VALEUR : ZLOTY POLONAIS																	
Sous total DEVISE VALEUR : CROUNE DANOISE																	
Sous total DEVISE VALEUR : CROUNE NORVEGIENNE																	
Sous total DEVISE VALEUR : CROUNE SUEDOISE																	
Sous total DEVISE VALEUR : CROUNE TCHÈQUE																	
Sous total DEVISE VALEUR : CROUNE HONGROISE																	
Sous total DEVISE VALEUR : CROUNE ROUMAINE																	
Sous total DEVISE VALEUR : CROUNE BULGARE																	
Sous total DEVISE VALEUR : CROUNE SERBE																	
Sous total DEVISE VALEUR : CROUNE MONTENEGRO																	
Sous total DEVISE VALEUR : CROUNE BOSNIE-HERZEGOVINE																	
Sous total DEVISE VALEUR : CROUNE MACEDOINE																	
Sous total DEVISE VALEUR : CROUNE ALBANAISE																	
Sous total DEVISE VALEUR : CROUNE ROUMAINE																	
Sous total DEVISE VALEUR : CROUNE BULGARE																	
Sous total DEVISE VALEUR : CROUNE SERBE																	
Sous total DEVISE VALEUR : CROUNE MONTENEGRO																	
Sous total DEVISE VALEUR : CROUNE BOSNIE-HERZEGOVINE																	
Sous total DEVISE VALEUR : CROUNE MACEDOINE																	
Sous total DEVISE VALEUR : CROUNE ALBANAISE																	
Sous total DEVISE VALEUR : CROUNE ROUMAINE																	
Sous total DEVISE VALEUR : CROUNE BULGARE																	
Sous total DEVISE VALEUR : CROUNE SERBE																	
Sous total DEVISE VALEUR : CROUNE MONTENEGRO																	
Sous total DEVISE VALEUR : CROUNE BOSNIE-HERZEGOVINE																	
Sous total DEVISE VALEUR : CROUNE MACEDOINE																	
Sous total DEVISE VALEUR : CROUNE ALBANAISE																	
Sous total DEVISE VALEUR : CROUNE ROUMAINE																	
Sous total DEVISE VALEUR : CROUNE BULGARE																	
Sous total DEVISE VALEUR : CROUNE SERBE																	
Sous total DEVISE VALEUR : CROUNE MONTENEGRO																	
Sous total DEVISE VALEUR : CROUNE BOSNIE-HERZEGOVINE																	
Sous total DEVISE VALEUR : CROUNE MACEDOINE																	
Sous total DEVISE VALEUR : CROUNE ALBANAISE																	
Sous total DEVISE VALEUR : CROUNE ROUMAINE																	
Sous total DEVISE VALEUR : CROUNE BULGARE																	
Sous total DEVISE VALEUR : CROUNE SERBE																	
Sous total DEVISE VALEUR : CROUNE MONTENEGRO																	
Sous total DEVISE VALEUR : CROUNE BOSNIE-HERZEGOVINE																	
Sous total DEVISE VALEUR : CROUNE MACEDOINE																	
Sous total DEVISE VALEUR : CROUNE ALBANAISE																	
Sous total DEVISE VALEUR : CROUNE ROUMAINE																	
Sous total DEVISE VALEUR : CROUNE BULGARE																	
Sous total DEVISE VALEUR : CROUNE SERBE																	
Sous total DEVISE VALEUR : CROUNE MONTENEGRO																	
Sous total DEVISE VALEUR : CROUNE BOSNIE-HERZEGOVINE																	
Sous total DEVISE VALEUR : CROUNE MACEDOINE																	
Sous total DEVISE VALEUR : CROUNE ALBANAISE																	

Stock : Stock admi principal au 31/12/25
PORTEFEUILLE : 000FAO LBPAM ISR AC EU LAR

VL VALIDEE

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

(Etat simplifie, trame : PC3 TRI AMF/TYRE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BAL04)

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	PRIX REVIENT TOTAL	Devise du portefeuille VALEUR BOURSEIERE	COURON COURU TOTAL	PLUS OU MOINS VAL ACT NET
-------------	---------	---------	-------------------------------	------------	-----------------------------------	--------------	-----------------	--------	-----------------------	---	-----------------------	------------------------------

III - TITRES D OPC

OPCVM ET EQUIVALENTS D AUTRES ETATS MEMBRE DE L UE

DEVISE VALEUR : EUR EURO

FR0010392951 OSTRIUM SRI CASH M

28.

P EUR

10756.2921

M 01/01/26

10788.89

5

301,176.18

302,088.92

0.00

912.74

0.71

IX - TRESORERIE

DETTES ET CREANCES

FRAIS DE GESTION

DEVISE VALEUR : EUR EURO

FCAMFEUR

Prov cotisation AMF

-479.

EUR

1.

31/12/25

1.

-479.00

-479.00

0.00

0.00

0.00

FCPVFDEUR

Frais de Gest. Fixe

-6,890.54

EUR

1.

31/12/25

1.

-6,890.54

-6,890.54

0.00

0.00

-0.02

FCPVFDEUR

Frais de Gest. Fixe

-338.45

EUR

1.

31/12/25

1.

-338.45

-338.45

0.00

0.00

0.00

SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO

CUMUL (EUR)

-7,707.99

-7,707.99

0.00

0.00

-0.02

AUTRES DETTES ET CREANCES

DEVISE VALEUR : EUR EURO

FRECEUR

frais des recherche

-3,395.04

EUR

1.

31/12/25

1.

-3,395.04

-3,395.04

0.00

0.00

-0.01

DETTES ET CREANCES

CUMUL (EUR)

-11,103.03

-11,103.03

0.00

0.00

-0.03

DISPONIBILITES

AVOIRS

DEVISE VALEUR : CHF FRANC SUISSE

BQCICHF

CACEIS Bank

87.4

CHF

1.01132723

31/12/25

1.07469103

88.39

93.93

0.00

5.54

0.00

DEVISE VALEUR : DKK COURONNE DANOISE

BQCIDKK

CACEIS Bank

4.9

DKK

0.13469388

31/12/25

0.1338673

0.66

0.66

0.00

0.00

0.00

DEVISE VALEUR : EUR EURO

BQCEUR

CACEIS Bank

-25,281.81

EUR

1.

31/12/25

1.

-25,281.81

-25,281.81

0.00

0.00

-0.06

DEVISE VALEUR : GBP LIVRE STERLING

BQCIGBP

CACEIS Bank

0.85

GBP

1.18823529

31/12/25

1.14527859

1.01

0.97

0.00

-0.04

0.00

DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US

BQCIUSD

CACEIS Bank

38,546.18

USD

0.87857344

31/12/25

0.85146239

33,865.65

32,820.62

0.00

-1,045.03

0.08

AVOIRS

CUMUL (EUR)

8,673.90

7,634.37

0.00

-1,039.53

0.02

CACEIS

OLISFA 1e 02/01/26 23:17:37

PAGE 4 / 6

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/12/25
PORTEFEUILLE : 000FAO LBPAM ISR AC EU LAR

VL VALIDEE
Devise de fixing : FRF Devises Reuters
Devise du portefeuille : EUR
(Etat simplifie, trame : PC3 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , 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	COURON COURU TOTA	-----> PLUS OU MOINS VAL	PRCT ACT NET
IX - TRESORERIE													
PORTEFEUILLE : LBPAM ISR AC EU LAR (000FAO)													
(EUR)													
CUMUL (EUR)													
-2,429.13													
-3,468.66													
0.00													
-1,039.53													
-0.01													
36,710,473.52													
42,837,247.44													
0.00													
6,126,773.92													
100.00													

Portefeuille titres :		42,840,716.1							
<u>Frais de gestion du jour</u>									
Prov cotisation AMF :		1.1	EUR						
Frais de Gest. Fixe :		211.25	EUR						
Frais des recherche :		35.21	EUR						
<u>Frais de gestion charge Entreprise</u>									
Frais maximum notice :		1,173.63	EUR						
Part	Devise	Actif net	Nombre de parts	Valeur liquidative	Coefficient	Coeff resultat	Change	Prix std Souscript.	Prix std Rachat
DA FR0007078480 LBPAM-I AE LC-MH	EUR	42,837,247.44	10,687.	4,008.35	100.			4,248.85	4,008.35
Actif net total en EUR :		42,837,247.44							
Precedente VL en date du 30/12/25 :									
DA	LBPAM-I AE LC-MH	Prec. VL :	4,011.04	(EUR)	Variation :	-0.067%			

(Etat simplifie, trame : PC3 TRI ANF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tri's : BVAL04)

Inventaire sur historique de valorisation (HISIM)

COURS INVERSES DES DEVISES UTILISEES							
	par la valorisation		par l'inventaire		par la valorisation précédente		
Cours GfF en EUR :	1.0746910263	cotation :	31/12/25	0.	1.0752688172	cotation :	30/12/25
Cours DKK en EUR :	0.1338867318	cotation :	31/12/25	0.	0.1339046599	cotation :	30/12/25
Cours GBP en EUR :	1.145278589	cotation :	31/12/25	0.	1.1459347963	cotation :	30/12/25
Cours USD en EUR :	0.8514623866	cotation :	31/12/25	0.	0.8504486116	cotation :	30/12/25