



Composition de l'actif

au 31 décembre 2025

LBPAM ISR ACTIONS EX-EURO

Part I, Part MH, Part L, Part GP

FORME JURIDIQUE DE L'OPC

FCP de droit français

CLASSIFICATION

Actions internationales

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			187 015 532,86	98,71
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			187 015 532,86	98,71
Assurance			11 967 375,45	6,32
ADMIRAL GROUP PLC	GBP	1 107	40 266,07	0,02
AVIVA PLC	GBP	288 705	2 262 952,55	1,19
HELVETIA HOLDING AG-REG	CHF	1 417	318 577,54	0,17
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	GBP	285 764	857 144,73	0,45
PRUDENTIAL PLC	GBP	71 106	932 037,07	0,49
ST JAMES'S PLACE PLC	GBP	15 732	249 452,60	0,13
SWISS LIFE HOLDING AG-REG	CHF	838	825 661,90	0,44
SWISS RE AG	CHF	19 709	2 813 907,20	1,49
TRYG A/S	DKK	7 383	164 582,88	0,09
ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	5 416	3 502 792,91	1,85
Banques commerciales			24 812 133,78	13,10
BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	CHF	420	45 317,57	0,02
BARCLAYS PLC	GBP	630 685	3 437 834,58	1,81
DANSKE BANK A/S	DKK	14 210	606 146,20	0,32
DNB BANK ASA	NOK	64 818	1 540 224,29	0,81
HSBC HOLDINGS PLC	GBP	454 810	6 114 138,21	3,24
LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	2 869 448	3 228 478,18	1,70
NATWEST GROUP PLC	GBP	397 586	2 967 950,01	1,57
SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	SEK	53 692	967 517,24	0,51
STANDARD CHARTERED PLC	GBP	88 019	1 836 690,35	0,97
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	SEK	48 151	597 495,78	0,32
SWEDBANK AB - A SHARES	SEK	39 886	1 182 912,59	0,62
UBS GROUP AG-REG	CHF	57 588	2 287 428,78	1,21
Biens de consommation durables			270 032,58	0,14
BARRATT REDROW PLC	GBP	61 868	270 032,58	0,14
Biotechnologie			1 313 411,08	0,69
GENMAB A/S	DKK	4 299	1 166 698,75	0,61
SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB	SEK	4 773	146 712,33	0,08
Boissons			2 416 954,07	1,28
CARLSBERG AS-B	DKK	3 188	356 489,17	0,19
DIAGEO PLC	GBP	112 198	2 060 464,90	1,09
Conglomérats industriels			1 278 178,15	0,67
ORKLA ASA	NOK	134 595	1 278 178,15	0,67
Construction et ingénierie			93 491,05	0,05
SKANSKA AB SER'B'SEK10 LIBRE	SEK	4 012	93 491,05	0,05
Courrier, fret aérien et logistique			1 430 558,31	0,76
DSV A/S	DKK	6 616	1 430 558,31	0,76
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			4 442 820,55	2,34
COCA-COLA HBC AG-DI	GBP	51 145	2 250 462,01	1,18
GJENSID FORSIKR	NOK	4 731	120 606,26	0,06

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
LIFCO AB-B SHS	SEK	4 380	142 399,56	0,08
MAGNUM ICE CREAM CO NV/THE	EUR	175	2 382,80	0,00
MARKS & SPENCER GROUP PLC	GBP	22 801	86 174,54	0,05
TESCO PLC	GBP	363 805	1 840 795,38	0,97
Distribution spécialisée			1 129 962,36	0,60
HENNES AND MAURITZ B	SEK	31 127	534 451,77	0,28
KINGFISHER PLC	GBP	166 284	595 510,59	0,32
Divertissement			2 195 864,54	1,16
SPOTIFY TECHNOLOGY SA	USD	4 441	2 195 864,54	1,16
Eau			1 890 199,98	1,00
SEVERN TRENT PLC	GBP	15 977	510 334,46	0,27
UNITED UTILITIES GROUP PLC	GBP	100 907	1 379 865,52	0,73
Electricité			350 849,15	0,19
ORSTED A/S	DKK	21 418	350 849,15	0,19
Equipement et services pour l'énergie			821 775,31	0,43
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	DKK	35 397	821 775,31	0,43
Equipements électriques			7 018 954,24	3,70
ABB LTD-REG	CHF	110 286	7 018 954,24	3,70
Equipements et fournitures médicaux			4 063 480,31	2,14
ALCON INC	CHF	18 181	1 236 425,23	0,65
COLOPLAST-B	DKK	5 387	394 089,81	0,21
DEMANT A/S	DKK	3 305	95 225,06	0,05
SMITH & NEPHEW PLC	GBP	52 237	740 944,00	0,39
SONOVA HOLDING AG-REG	CHF	6 803	1 514 133,58	0,80
STRAUMANN HOLDING AG-REG	CHF	823	82 662,63	0,04
Equipements et instruments électroniques			1 384 956,41	0,73
HALMA PLC	GBP	16 348	662 420,25	0,35
HEXAGON AB-B SHS	SEK	71 442	722 536,16	0,38
FPI Industrielles			409 658,15	0,22
SEGRO PLC	GBP	49 652	409 658,15	0,22
Gaz			351 393,67	0,19
CENTRICA PLC	GBP	180 961	351 393,67	0,19
Gestion immobilière et développement			441 974,20	0,23
SAGAX AB-B	SEK	9 149	166 975,38	0,09
SWISS PRIME SITE-REG	CHF	2 077	274 998,82	0,14
Grands magasins et autres			406 569,32	0,21
NEXT PLC	GBP	2 595	406 569,32	0,21
Hôtels, restaurants et loisirs			2 212 044,62	1,17
COMPASS GROUP PLC	GBP	45 919	1 243 228,72	0,66
INTERCONTINENTAL HOTELS GROU	GBP	5 506	659 597,55	0,35
WHITBREAD PLC	GBP	10 588	309 218,35	0,16
Industrie aérospatiale et défense			3 258 592,96	1,72
KONGSBERG GRUPPEN ASA	NOK	2 122	46 321,63	0,02
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	GBP	215 311	2 835 797,40	1,50
SAAB AB-B	SEK	7 582	376 473,93	0,20
Logiciels			3 643 771,29	1,92
BAE SYSTEMS PLC	GBP	112 310	2 204 653,73	1,16

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ERICSSON LM-B SHS	SEK	33 601	281 172,13	0,15
PANDORA A/S	DKK	3 326	315 099,42	0,17
SAGE GROUP PLC/THE	GBP	67 953	842 846,01	0,44
Machines			6 719 517,73	3,55
ADDETECH AB-B SHARES	SEK	3 995	120 805,67	0,06
ALFA LAVAL AB	SEK	12 490	537 230,35	0,28
ATLAS COPCO AB-A SHS	SEK	81 509	1 250 075,69	0,66
ATLAS COPCO AB-B SHS	SEK	62 656	862 265,08	0,46
MELROSE INDUSTRIES PLC	GBP	28 659	193 127,82	0,10
SANDVIK AB	SEK	41 782	1 160 032,25	0,61
SCHINDLER HOLDING AG-REG	CHF	1 183	357 887,69	0,19
SIG GROUP AG	CHF	25 055	305 345,19	0,16
SKF AB-B SHARES	SEK	25 446	577 687,89	0,30
TRELLEBORG AB-B SHS	SEK	1 549	56 182,90	0,03
VOLVO AB-B SHS	SEK	47 526	1 298 877,20	0,70
Marchés de capitaux			2 515 244,43	1,33
3I GROUP PLC	GBP	27 897	1 042 523,17	0,56
EQT AB	SEK	10 171	341 757,62	0,18
JULIUS BAER GROUP LTD	CHF	3 721	249 532,94	0,13
M&G PLC	GBP	123 553	405 263,46	0,21
PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	68	71 792,80	0,04
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	GBP	38 603	325 836,47	0,17
SCHRODERS PLC	GBP	11 503	53 618,75	0,03
WISE PLC - A	GBP	2 442	24 919,22	0,01
Matériaux de construction			2 706 434,13	1,43
CRH PLC	GBP	25 399	2 706 434,13	1,43
Media			1 026 701,48	0,54
INFORMA PLC	GBP	101 410	1 026 701,48	0,54
Métaux et minerais			8 586 529,85	4,53
ANGLO AMERICAN PLC	GBP	32 711	1 155 739,96	0,61
ANTOFAGASTA PLC	GBP	29 745	1 117 034,36	0,59
BOLIDEN AB	SEK	41 296	1 965 059,50	1,04
ENDEAVOUR MINING PLC	GBP	15 719	697 061,99	0,37
NORSK HYDRO ASA	NOK	196 421	1 296 595,80	0,68
RIO TINTO PLC	GBP	34 306	2 355 038,24	1,24
Ordinateurs et périphériques			682 114,30	0,36
LOGITECH INTERNATIONAL-REG	CHF	7 784	682 114,30	0,36
Outils et services appliqués aux sciences biologiques			1 451 279,74	0,77
LONZA GROUP NOM.	CHF	2 511	1 451 279,74	0,77
Papier et industrie du bois			860 461,01	0,45
HOLMEN AB-B SHARES	SEK	2 200	72 012,56	0,04
MONDI PLC	GBP	75 802	788 448,45	0,41
Producteur et commerce d'énergie indépendants			275 635,52	0,15
ACCELLERON INDUSTRIES AG	CHF	4 167	275 635,52	0,15
Produits alimentaires			12 593 352,19	6,65
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	GBP	3 986	97 099,26	0,05
BARRY CALLEBAUT AG-REG	CHF	226	317 201,50	0,17

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	CHF	27	336 303,06	0,18
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	CHF	3	375 282,11	0,20
MOWI ASA	NOK	46 567	955 986,53	0,50
NESTLE SA-REG	CHF	77 367	6 546 886,17	3,46
SALMAR ASA	NOK	1 377	71 776,26	0,04
UNILEVER PLC	EUR	69 889	3 892 817,30	2,05
Produits chimiques			3 591 580,15	1,90
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	CHF	49	28 936,59	0,02
GIVAUDAN-REG	CHF	305	1 031 198,28	0,54
NOVONESIS (NOVOZYMES) B	DKK	20 014	1 092 744,57	0,58
SIKA AG-REG	CHF	3 778	660 185,71	0,35
YARA INTERNATIONAL ASA	NOK	22 277	778 515,00	0,41
Produits de soins personnels			1 612 861,22	0,85
HALEON PLC	GBP	375 739	1 612 861,22	0,85
Produits domestiques			2 477 983,71	1,31
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	30 518	2 097 795,75	1,11
SVENSKA CELLULOSA -B- FREE	SEK	33 575	380 187,96	0,20
Produits pharmaceutiques			40 965 466,27	21,60
ASTRAZENECA PLC	GBP	66 838	10 555 987,17	5,57
ESSITY AKTIEBOLAG-B	SEK	5 367	131 461,01	0,07
GSK PLC	GBP	184 000	3 844 791,85	2,03
HIKMA PHARMACEUTICALS	GBP	20 751	368 367,98	0,19
NOVARTIS AG-REG	CHF	102 535	12 077 201,50	6,35
NOVO NORDISK A/S-B	DKK	105 656	4 600 965,86	2,43
ROCHE HOLDING AG-BR	CHF	1 346	484 878,24	0,26
ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN	CHF	21 439	7 561 826,76	3,99
SANDOZ GROUP AG	CHF	21 557	1 339 985,90	0,71
Produits pour l'industrie du bâtiment			3 074 088,57	1,62
ASSA ABLOY AB-B	SEK	12 624	418 468,05	0,22
GEBERIT AG-REG	CHF	3 788	2 522 347,98	1,33
NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	SEK	10 514	34 590,25	0,02
ROCKWOOL A/S	DKK	3 270	98 682,29	0,05
Services aux collectivités			1 748 196,52	0,92
NATIONAL GRID PLC	GBP	128 012	1 673 546,33	0,88
VAT GROUP AG	CHF	180	74 650,19	0,04
Services aux entreprises			1 652 511,86	0,87
GALDERMA GROUP AG	CHF	4 340	756 060,18	0,40
RENTOKIL INITIAL PLC	GBP	126 498	648 317,64	0,34
SECURITAS AB-B SHS	SEK	18 251	248 134,04	0,13
Services aux professionnels			4 939 536,57	2,61
EXPERIAN PLC	GBP	27 753	1 068 926,75	0,56
INTERTEK GROUP PLC	GBP	6 466	342 572,48	0,18
RELX PLC	GBP	84 305	2 915 891,89	1,55
SGS SA-REG	CHF	6 269	612 145,45	0,32
Services clientèle divers			1 396 981,62	0,74
PEARSON PLC	GBP	116 169	1 396 981,62	0,74
Services de télécommunication diversifiés			2 368 286,07	1,25

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
BT GROUP PLC	GBP	331 195	698 121,06	0,37
SWISSCOM AG-REG	CHF	870	538 081,68	0,28
TELENOR ASA	NOK	7 236	89 606,31	0,05
TELIA CO AB	SEK	286 615	1 042 477,02	0,55
Services de télécommunication mobile			1 373 842,42	0,73
TELE2 AB-B SHS	SEK	29 202	416 843,92	0,22
VODAFONE GROUP PLC	GBP	845 068	956 998,50	0,51
Services financiers diversifiés			2 124 822,04	1,12
INDUSTRIVARDEN AB-A SHS	SEK	1 605	61 579,11	0,03
INVESTMENT AB LATOUR-B SHS	SEK	2 831	58 936,68	0,03
INVESTOR AB-B SHS	SEK	20 193	616 215,68	0,33
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	GBP	13 539	1 388 090,57	0,73
Sociétés commerciales et de distribution			938 343,75	0,50
ASHTREAD GROUP PLC	GBP	10 040	584 818,65	0,31
BUNZL PLC	GBP	14 869	353 525,10	0,19
Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)			334 910,47	0,18
LAND SECURITIES GROUP PLC	GBP	47 014	334 910,47	0,18
Textiles, habillement et produits de luxe			2 958 039,66	1,56
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	CHF	15 998	2 958 039,66	1,56
Transport maritime			435 810,05	0,23
AP MOLLER-MAERSK A/S-B	DKK	20	39 202,04	0,02
KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	CHF	2 155	396 608,01	0,21
TITRES D'OPC			2 039 100,21	1,08
OPCVM			2 039 100,21	1,08
Gestion collective			2 039 100,21	1,08
OSTRUM SRI CASH Part M	EUR	189	2 039 100,21	1,08
TOTAL			189 054 633,07	99,79

(*) 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 0326	-80	0,00	-58 000,00	-4 672 800,00
Sous-total 1.		0,00	-58 000,00	-4 672 800,00
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	-58 000,00	-4 672 800,00

(*) 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)	189 054 633,07
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	-58 000,00
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 (+)	691 416,81
Autres passifs (-)	-227 735,01
Passifs de financement (-)	0,00
TOTAL = ACTIF NET	189 460 314,87

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part LBPAM ISR ACTIONS EX-EURO PART GP	EUR	484,11000	113,99
Part LBPAM ISR ACTIONS EX-EURO PART I	EUR	11 234,28046	5 027,44
Part LBPAM ISR ACTIONS EX-EURO PART L	EUR	4 752,00000	140,34
Part LBPAM ISR ACTIONS EX-EURO PART MH	EUR	25 687,00000	5 148,84

Stock : Stock admi principal au 31/12/25
PORTFOLIO : 0006X LBPAM ISR ACTIONS EX-EURO

VL VALIDEE

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

(Etat simplifié, trame : PC3 TRJ AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : 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	VALEUR	BOURSEIERE	COURON	COURU	TOTA	PLUS	OU MOINS	VAL	ACT	NET
						VAL/LIGNE		EXPR. QUANTITE	COT	ET EXPR.	COURS	COTA	VALEUR	F	REVENIT	TOTA	VALEUR									

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

DEVISE VALEUR : CHF FRANC SUISSE

CH0012221716	ABB LTD-REG							110,286.	P	CHF	49,004	M 30/12/25	59,22	T	5,742,158,37	7,018,954,24	0,00						1,276,795,87	3,70
CH1169360919	ACCELLERON INDUS							4,167.	P	CHF	30,012	M 30/12/25	61,55	T	132,867,45	275,635,52	0,00						142,768,07	0,15
CH0432492467	ALCON INC							18,181.	P	CHF	73,7197	M 30/12/25	63,28	T	1,428,945,24	1,236,425,23	0,00						-192,520,01	0,65
CH051751755	BANQUE CANTO-REG							420.	P	CHF	103,549	M 30/12/25	100,4	T	46,475,63	45,317,57	0,00						-1,158,06	0,02
CH009002962	BARRY CALLEB-REG							226.	P	CHF	1418,8359	M 30/12/25	1306.	T	330,771,29	317,201,50	0,00						-13,569,79	0,17
CH0010570767	CHOCOLADEFAR-PC							27.	P	CHF	11587,1081	M 30/12/25	11590.	T	332,271,51	336,303,06	0,00						4,031,55	0,18
CH010483332	CIE FINANC-REG							15,998.	P	CHF	114,9364	M 30/12/25	172,05	T	1,888,861,75	2,958,039,66	0,00						1,069,177,91	1,56
CH0198251305	COCA-COLA HBC AG							51,145.	P	GBP	30,2492	M 31/12/25	38,42	T	1,806,824,16	2,250,462,01	0,00						443,637,85	1,19
CH001640353	EMS-CHEMIE HLDG							49.	P	CHF	620,7227	M 30/12/25	549,5	T	32,396,03	28,936,59	0,00						-3,459,44	0,02
CH1335392721	GAUDERMA GROUP A							4,340.	P	CHF	102,7601	M 30/12/25	162,1	T	475,856,62	756,060,18	0,00						280,203,56	0,40
CH0031070408	GEBEIT AG-REG							3,788.	P	CHF	527,8514	M 30/12/25	619,6	T	2,106,210,58	2,522,347,98	0,00						416,137,40	1,33
CH0010645932	GIADADAN-REG							305.	P	CHF	3548,7083	M 30/12/25	3146.	T	1,093,082,42	1,031,198,28	0,00						-61,884,14	0,54
CH0466642201	HELVETIA HD-REG							1,417.	P	CHF	172,4325	M 30/12/25	209,2	T	261,539,14	318,577,54	0,00						57,038,40	0,17
CH0102484968	JULIUS BAER GROU							3,721.	P	CHF	50,6993	M 30/12/25	62,4	T	192,124,63	249,532,94	0,00						57,408,31	0,13
CH0025238863	KUHNH & NAKEL INTL							2,155.	P	CHF	216,9294	M 30/12/25	171,25	T	489,824,62	396,608,01	0,00						-93,216,61	0,21
CH0010570759	LINDT&STRUENGLI							3.	P	CHF	100400.	M 30/12/25	116400.	T	302,183,03	375,282,11	0,00						73,099,08	0,20
CH0025751329	LOGICTECH INTERR							7,784.	P	CHF	75,9101	M 30/12/25	81,54	T	599,888,24	682,114,30	0,00						82,226,06	0,36
CH0013841017	LONZA GROUP NOM.							2,511.	P	CHF	525,7373	M 30/12/25	537,8	T	1,348,947,59	1,451,279,74	0,00						102,332,15	0,77
CH0038863350	NESTLE SA-REG							77,367.	P	CHF	88,8516	M 30/12/25	78,74	T	6,943,629,22	6,546,886,17	0,00						-396,743,05	3,46
CH0012005267	NOVARTIS AG-REG							102,535.	P	CHF	90,7761	M 30/12/25	109,6	T	9,523,581,82	12,077,201,50	0,00						2,553,619,68	6,37
CH0024608827	PARTNERS GROUP J							68.	P	CHF	1072,025	M 30/12/25	982,4	T	74,140,21	71,792,80	0,00						-2,347,41	0,04
CH0012032048	ROCHE HOLDING AG							21,439.	P	CHF	268,3433	M 30/12/25	328,2	T	5,838,042,32	7,561,826,76	0,00						1,723,784,44	3,99
CH012032113	ROCHE HOLDING-BR							1,346.	P	CHF	276,2881	M 30/12/25	335,2	T	396,788,88	484,878,24	0,00						88,089,36	0,26
CH1243598427	SANDOX GROUP AG							21,557.	P	CHF	38,4376	M 30/12/25	57,84	T	883,230,86	1,339,985,90	0,00						456,755,04	0,71
CH0024638212	SCHINDLER HO-REG							1,183.	P	CHF	286,4058	M 30/12/25	281,5	T	364,555,68	357,887,69	0,00						-6,667,99	0,19
CH1256740924	SCS SA-REG							6,269.	P	CHF	83,9826	M 30/12/25	90,86	T	551,111,40	612,145,45	0,00						61,034,05	0,32
CH0418792922	SITA AG-REG							3,778.	P	CHF	250,0887	M 30/12/25	162,6	T	963,894,17	660,185,71	0,00						-303,708,46	0,35
CH0012549785	SONOVA HOLDING A							6,803.	P	CHF	256,1076	M 30/12/25	207,1	T	1,833,877,26	1,514,133,58	0,00						-319,743,68	0,80
CH1175448666	STRAUMANN HLDG-R							823.	P	CHF	125,9973	M 30/12/25	93,46	T	109,408,58	82,662,63	0,00						-26,745,95	0,04
CH0014852781	SWISS LIFE H AG							838.	P	CHF	633,6748	M 30/12/25	916,8	T	549,853,72	825,661,90	0,00						275,808,18	0,44
CH008038389	SWISS PRIME -REG							2,077.	P	CHF	89,8067	M 30/12/25	123,2	T	199,335,23	274,998,82	0,00						75,663,59	0,15
CH0126861561	SWISS RE AG							19,709.	P	CHF	109,1971	M 30/12/25	132,85	T	2,231,160,12	2,813,907,20	0,00						582,747,08	1,49
CH008742519	SWISSCOM AG-REG							870.	P	CHF	514,2596	M 30/12/25	575,5	T	455,429,20	538,081,68	0,00						82,652,48	0,28
CH011864901	VAT GROUP AG							180.	P	CHF	383,0028	M 30/12/25	385,9	T	72,897,83	74,650,19	0,00						1,752,36	0,04
CH0011075394	ZURICH INSURANCE							5,416.	P	CHF	490,1226	M 30/12/25	601,8	T	2,749,450,12	3,502,792,91	0,00						753,342,79	1,85

SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : CHF FRANC SUISSE

CUMUL (EUR)

52,351,614,92

61,589,955,59

0,00

9,238,340,67 32,51

DEVISE VALEUR : DKK COURONNE DANOISE

DK0010244508	AP MOLLER-B							20.	P	DKK	16219,7095	M 30/12/25	14640.	T	43,570,41	39,202,04	0,00						-4,368,37	0,02
DK0010181759	CARLSBERG-B							3,188.	P	DKK	866,1341	M 30/12/25	835,2	T	370,348,79	356,489,17	0,00						-13,859,62	0,19
DK0060448595	COLORAST-B							5,387.	P	DKK	792,8283	M 30/12/25	546,4	T	572,784,89	394,089,81	0,00						-178,695,08	0,21
DK0010274414	DANSKE BANK A/S							14,210.	P	DKK	233,5067	M 30/12/25	318,6	T	444,818,96	606,146,20	0,00						161,327,24	0,32

Stock : Stock admi principal au 31/12/25
PORTFOLLE : 0006X LBPAM ISR ACTIONS EX-EURO

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	STATUS	DOSSIER	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P.R.U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	-----> PRIX REVIENT TOTA	Devise du portefeuille VALEUR BOURSIERE	Coupon COURU TOTA	-----> PLUS OU MOINS VAL	PRCT ACT NET		
DK0060738599	DEVANT A/S		3,305.	P DKK	278,1009	M 30/12/25	215.2	T	123,194.78	95,225.06	0.00	-27,969.72	0.05		
DK0060079331	DSV A/S		6,616.	P DKK	1292,3779	M 30/12/25	1615.	T	1,147,686.48	1,430,558.31	0.00	282,871.83	0.76		
DK001027202	GENMAG A/S		4,299.	P DKK	1480,9993	M 30/12/25	2027.	T	853,311.64	1,166,698.75	0.00	313,387.11	0.62		
DK0062498333	NORD NORDISK-B		105,656.	P DKK	432,5974	M 30/12/25	325.25	T	6,129,508.89	4,600,965.86	0.00	-1,528,543.03	2.43		
DK0060336014	NORDNVESTS (NORDZ		20,014.	P DKK	383,2868	M 30/12/25	407.8	T	1,028,779.31	1,092,744.57	0.00	63,965.26	0.58		
DK0060094928	ORSTED A/S		21,418.	P DKK	319,4088	M 30/12/25	122.35	T	917,715.29	350,849.15	0.00	-566,866.14	0.19		
DK0060252690	PANDORA A/S		3,326.	P DKK	1049,2215	M 30/12/25	707.6	T	467,960.25	315,099.42	0.00	-152,860.83	0.17		
DK006385168	ROCKWOOL A/S		3,270.	P DKK	239,8815	M 30/12/25	225.4	T	105,273.91	98,682.29	0.00	-6,591.62	0.05		
DK0060636678	TRNG A/S		7,383.	P DKK	151,3625	M 30/12/25	166.5	T	149,869.85	164,582.88	0.00	14,713.03	0.09		
DK0061339921	VESTAS WIND SYST		35,397.	P DKK	142,9168	M 30/12/25	173.4	T	678,165.25	821,775.31	0.00	143,610.06	0.43		
Sous TOTAL DEVISE VALEUR : DKK										CUMUL (EUR)	13,032,988.70	11,533,108.82	0.00	-1,499,879.88	6.09
DEVISE VALEUR : EUR EURO															
NL001500282	MAQUIN ICE CREAM		175.	P EUR	0.	M 31/12/25	13.616	T	0.00	2,382.80	0.00	2,382.80	0.00		
GB0006M6P49	MONDI PLC		75,802.	P GBP	13,0654	M 31/12/25	9.082	T	1,157,915.90	788,448.45	0.00	-369,467.45	0.42		
CH033377954	SIG GROUP AG		25,055.	P CHF	16,5257	M 30/12/25	11.34	T	442,404.08	305,345.19	0.00	-137,058.89	0.16		
LU178762911	SPOTIFY TECHNOLO		4,441.	P USD	540,9771	M 31/12/25	580.71	T	2,200,842.56	2,195,864.54	0.00	-4,978.02	1.16		
Sous TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO										CUMUL (EUR)	3,801,162.54	3,292,040.98	0.00	-509,121.56	1.74

DEVISE VALEUR : GBP LIVRE STERLING														
GB0081W4409	3I GROUP PLC		27,897.	P GBP	21,8637	M 31/12/25	32.63	T	709,272.55	1,042,523.17	0.00	0.00	333,250.62	0.55
GB0080216398	ADMIRAL GROUP		1,107.	P GBP	26,9508	M 31/12/25	31.76	T	35,406.69	40,266.07	0.00	0.00	4,859.38	0.02
GB0000456144	ANTOFFASTIA PLC		29,745.	P GBP	15,974	M 31/12/25	32.79	T	1,117,034.36	1,117,034.36	0.00	0.00	562,586.45	0.59
GB0000336739	ASHTED GROUP		10,040.	P GBP	51,998	M 31/12/25	50.86	T	613,071.22	584,818.65	0.00	0.00	-28,252.57	0.31
GB006731235	ASSOC BRIT FOODS		3,986.	P GBP	23,1142	M 31/12/25	21.27	T	108,114.10	97,099.26	0.00	0.00	-11,014.84	0.05
GB0009895292	ASTRAZENECA PLC		66,838.	P GBP	105,4323	M 31/12/25	137.9	T	8,188,991.20	10,555,987.17	0.00	0.00	2,366,995.97	5.57
GB008PQ8M80	AVIVA PLC		288,705.	P GBP	5,3406	M 31/12/25	6.844	T	1,788,048.92	2,262,952.55	0.00	0.00	474,903.63	1.19
GB0002634946	BAE SYSTEMS PLC		112,310.	P GBP	13,9089	M 31/12/25	17.14	T	1,861,902.25	2,204,653.73	0.00	0.00	342,751.48	1.16
GB0003134868	BARCLAYS PLC		630,685.	P GBP	2,3398	M 31/12/25	4.7595	T	1,752,866.53	3,437,834.58	0.00	0.00	1,684,968.05	1.81
GB00000811801	BARRATT REDROW P		61,868.	P GBP	4,799	M 31/12/25	3.811	T	349,278.94	270,032.58	0.00	0.00	-79,246.36	0.14
GB0030913577	BT GROUP PLC		331,195.	P GBP	1,494	M 31/12/25	1.8405	T	572,572.75	698,121.06	0.00	0.00	125,548.31	0.37
GB0080744638	BUNZL PLC		14,869.	P GBP	31,7713	M 31/12/25	20.76	T	554,447.16	353,525.10	0.00	0.00	-200,922.06	0.19
GB008033F229	CENTRICA PLC		180,961.	P GBP	1,3733	M 31/12/25	1.6955	T	291,637.74	351,393.67	0.00	0.00	59,755.93	0.19
GB00806K4575	COMPASS GROUP		45,919.	P GBP	23,1971	M 31/12/25	23.64	T	1,262,068.18	1,243,228.72	0.00	0.00	-18,839.46	0.66
GB0002374006	DIAGEO PLC		112,198.	P GBP	25,2996	M 31/12/25	16.035	T	3,296,321.08	2,060,464.90	0.00	0.00	-1,237,856.18	1.09
GB00819M1V48	EXPERIAN PLC		184,000.	P GBP	15,6159	M 31/12/25	18.245	T	1,035,360.47	1,068,926.75	0.00	0.00	33,566.28	0.56
GB008N7SM63	CSK PLC		375,739.	P GBP	3,8264	M 31/12/25	3.748	T	1,719,223.06	3,844,791.85	0.00	0.00	499,761.13	2.03
GB008N66870	HALEON PLC		16,348.	P GBP	7,089	M 31/12/25	8.84	T	487,020.18	368,367.98	0.00	0.00	-116,652.20	0.19
GB0004052071	HALMA PLC		20,751.	P GBP	25,2032	M 31/12/25	35.38	T	832,473.15	662,420.25	0.00	0.00	-175,052.90	0.35
GB0080L0M083	HITMA PHARMACEU		101,410.	P GBP	31,7322	M 31/12/25	15.5	T	491,020.18	342,572.48	0.00	0.00	-148,447.70	0.18
GB0081638363	INTERTEK GROUP		6,466.	P GBP	3,8264	M 31/12/25	3.748	T	1,719,223.06	1,612,861.22	0.00	0.00	-106,361.84	0.85
GB0031935214	KINGFISHER PLC		166,284.	P GBP	2,449	M 31/12/25	3.127	T	474,788.23	595,510.59	0.00	0.00	120,722.36	0.31
GB008YWP060	LAND SECURITIES		47,014.	P GBP	6,4926	M 31/12/25	6.22	T	334,288.33	334,910.47	0.00	0.00	627,977.86	0.18
GB0005603997	LEGAL & GEN GRP		285,764.	P GBP	2,4929	M 31/12/25	2.619	T	829,485.19	857,144.73	0.00	0.00	27,659.54	0.45
GB0005706128	LLORDS BANKING		2,869,448.	P GBP	0,5595	M 31/12/25	0.9824	T	1,885,402.56	3,228,478.18	0.00	0.00	1,343,075.62	1.70

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admn principal au 31/12/25
PORTFEUILLE : 000FAX LBPAM ISR ACTIONS EX-EURO

VL VALDEE

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

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

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	PRIX REVENIR TOTAL	Devise du portefeuille			PLUS OU MOINS VAL	PRCT ACT NET
										VALEUR BOURSIERE	COURON COURU	TOTA		
CB0080SDX34 LONDON STOCK EX			13.539.	P GBP	89.0216	M 31/12/25	89.52	T	1.411.216.62	1.388.090.57	0.00		-23.126.05	0.73
CB008RFB1G5 WAG PLC			123.553.	P GBP	2.175	M 31/12/25	2.864	T	315.507.40	405.263.46	0.00		89.756.06	0.21
CB0031274896 WARKS & SPENCER			22.801.	P GBP	3.6371	M 31/12/25	3.3	T	99.050.22	86.174.54	0.00		-12.875.68	0.05
CB008XCN821 MELROSE INDUSTRI			28.659.	P GBP	5.4224	M 31/12/25	5.884	T	183.127.82	193.127.82	0.00		9.907.19	0.10
CB008DR0501 NATIONAL GRID PL			128.012.	P GBP	10.4142	M 31/12/25	11.415	T	1.569.365.22	1.673.546.33	0.00		104.181.11	0.88
CB008W8P7V1 NATWEST GROUP PL			397.586.	P GBP	3.6479	M 31/12/25	6.518	T	1.726.648.70	2.967.950.01	0.00		1.241.301.31	1.57
CB003208963 NEXT PLC			2.595.	P GBP	98.9034	M 31/12/25	136.8	T	307.891.59	406.569.32	0.00		98.677.73	0.21
CB006776081 PEARSON PLC			116.169.	P GBP	10.5901	M 31/12/25	10.5	T	1.446.602.87	1.396.981.62	0.00		-49.621.25	0.74
CB008CXNP29 PHOENIX GROUP HO			38.603.	P GBP	5.2976	M 31/12/25	7.37	T	240.103.89	325.836.47	0.00		85.732.58	0.17
CB0007099541 PRUDENTIAL PLC			71.106.	P GBP	8.7304	M 31/12/25	11.445	T	722.963.80	932.037.07	0.00		209.073.27	0.49
CB00824CQ47 RECKITT BENCKISE			30.518.	P GBP	55.3268	M 31/12/25	60.02	T	1.964.384.41	2.097.795.75	0.00		133.411.34	1.11
CB008280097 RELX PLC			34.306.	P GBP	29.8199	M 31/12/25	30.2	T	2.916.610.52	2.915.891.89	0.00		-718.63	1.54
CB008082RFL1 RENTOKIL INITIAL			126.498.	P GBP	4.6686	M 31/12/25	4.475	T	687.824.64	648.317.64	0.00		-39.507.00	0.34
CB0007188757 RIO TINTO PLC			34.306.	P GBP	48.3397	M 31/12/25	59.94	T	1.923.622.06	2.355.038.24	0.00		431.416.18	1.24
CB00863H8491 ROLLS-ROYCE HOLD			215.311.	P GBP	11.6138	M 31/12/25	11.5	T	1.147.268.92	2.835.797.40	0.00		1.688.528.48	1.50
CB008R3BL03 SAGE GROUP			67.953.	P GBP	4.4985	M 31/12/25	10.83	T	922.384.06	842.846.01	0.00		-79.538.05	0.44
CB008P9LHF23 SCHROEDERS PLC			11.503.	P GBP	3.2472	M 31/12/25	4.07	T	44.281.75	53.618.75	0.00		9.337.00	0.03
CB0081RH8372 SEVERN TRENT			49.652.	P GBP	8.7943	M 31/12/25	7.204	T	509.218.20	409.658.15	0.00		-99.560.05	0.22
CB0007669376 ST JAMES'S PLACE			15.732.	P GBP	26.2138	M 31/12/25	27.89	T	485.473.78	510.334.46	0.00		24.860.68	0.27
CB0081CZ9862 TESCO PLC			363.805.	P GBP	3.4207	M 31/12/25	4.418	T	1.467.254.58	1.840.795.38	0.00		373.540.80	0.97
CB008VZK790 UNILEVER PLC			69.889.	P EUR	54.5758	M 31/12/25	55.7	T	3.814.245.93	3.892.817.30	0.00		78.571.39	2.05
CB0083912M42 UNITED UTILITIES			100.907.	P GBP	10.6587	M 31/12/25	11.94	T	1.253.360.93	1.379.865.52	0.00		126.504.59	0.73
CB008H4HK539 VODAFONE GROUP			845.068.	P GBP	0.9346	M 31/12/25	0.9888	T	914.102.66	956.998.50	0.00		42.895.84	0.51
CB0081JC1408 WHITBREAD PLC			10.588.	P GBP	29.3695	M 31/12/25	25.5	T	362.050.75	309.218.35	0.00		-52.832.40	0.16
CB00819VR756 WISE PLC - A			2.442.	P GBP	10.4024	M 31/12/25	8.91	T	30.153.62	24.919.22	0.00		-5.234.40	0.01
Sous TOTAL DEVISE VALEUR : GBP LIVRE STERLING										60.378.895.67	71.361.563.92	0.00	10.982.668.25	37.67
CUMUL (EUR)														
DEVISE VALEUR : NOK COURONNE NORVEGIEENNE														
NO0010161896 DNB BANK ASA			64.818.	P NOK	216.1767	M 30/12/25	281.5	T	1.235.802.19	1.540.224.29	0.00		304.422.10	0.81
NO0010582521 CJENSEID FORSIRK			4.731.	P NOK	248.3471	M 30/12/25	302.	T	99.364.52	120.606.26	0.00		21.241.74	0.06
NO001356151 KONSEBERG GRUPP			2.122.	P NOK	228.3546	M 30/12/25	258.6	T	41.789.52	46.321.63	0.00		4.521.11	0.02
NO003054108 NOKI ASA			46.567.	P NOK	205.2848	M 30/12/25	243.2	T	832.882.29	955.986.53	0.00		123.104.24	0.50
NO0005052605 NOKSK HYDRO ASA			196.421.	P NOK	71.32	M 30/12/25	78.2	T	1.296.595.80	1.296.595.80	0.00		11.157.24	0.68
NO0003733800 ORKLA ASA			134.595.	P NOK	95.8553	M 30/12/25	112.5	T	1.130.613.07	1.278.178.15	0.00		147.565.08	0.67
NO0010310956 SALMAR ASA			1.377.	P NOK	546.9526	M 30/12/25	617.5	T	64.364.28	71.776.26	0.00		7.411.98	0.04
NO0010063308 TELENOR ASA			7.236.	P NOK	138.9712	M 30/12/25	146.7	T	92.392.31	89.606.31	0.00		-2.786.00	0.05
Sous TOTAL DEVISE VALEUR : NOK COURONNE NORVEGIEENNE										4.782.646.74	5.399.295.23	0.00	616.648.49	2.85
CUMUL (EUR)														
DEVISE VALEUR : SEK COURONNE SUEDOISE														
SE0014781795 ADITECH AB-B SH			3.995.	P SEK	305.5396	M 30/12/25	327.4	T	107.078.07	120.805.67	0.00		13.727.60	0.06
SE0000695876 ALFA LAYAL AB			12.490.	P SEK	344.3974	M 30/12/25	465.7	T	386.406.60	537.230.35	0.00		150.823.75	0.28
SE0007100381 ASSA ABLOY AB-B			12.624.	P SEK	266.5902	M 30/12/25	358.9	T	300.627.35	418.468.05	0.00		117.840.70	0.22
SE0017486889 ATLAS COPCO-A			81.509.	P SEK	167.9422	M 30/12/25	166.05	T	1.219.074.19	1.250.075.69	0.00		31.041.50	0.66
SE0017486897 ATLAS COPCO-B			62.656.	P SEK	119.5269	M 30/12/25	149.	T	677.337.07	862.265.08	0.00		184.928.01	0.46
SE0020050417 BOLLTEN AB			41.296.	P SEK	334.478	M 30/12/25	515.2	T	1.262.531.36	1.965.059.50	0.00		702.528.14	1.04

(Etat simplifie, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

Inventaire sur historique de valorisation (HISIMV)

V A L E U R			STATUTS	DOSSIER	QUANTITE ET	DEV	P.R.U EN DEVISE	DATE	COURS	I	Devise du portefeuille			----->							
			VAL./LIGNE		EXPR. QUANTITE	OT	ET EXPR. COURS	COTA	VALEUR	F	PRUX	RECIENT	TOTA	VALEUR	BOURSIERE	COUPON	COURU	TOTA	PLUS OU MOINS VAL.	ACT NET	PRCT
SE0012853455	EQT AB				10.171.	P SEK	269.2229	M 30/12/25	363.8	T		249.928.59		341.757.62			0.00	91.829.03	0.18		
SE0000108656	ERICSSON LM-B				33.601.	P SEK	76.3812	M 30/12/25	90.6	T		236.192.52		281.127.13			0.00	44.979.61	0.15		
SE0009922164	ESSITY MATRIBO-B				5.367.	P SEK	263.1264	M 30/12/25	265.2	T		128.660.52		131.461.01			0.00	44.979.61	0.07		
SE0000106270	HENNIES & MILLRITZ B				31.127.	P SEK	155.7358	M 30/12/25	185.9	T		433.835.41		534.451.77			0.00	100.616.36	0.28		
SE0015961909	HEXACON AB-B				71.442.	P SEK	105.668	M 30/12/25	109.5	T		689.948.43		722.536.16			0.00	32.587.73	0.38		
SE0011090018	HOLMEN AB-B SHS				2.200.	P SEK	420.7164	M 30/12/25	354.4	T		83.631.85		72.012.56			0.00	-11.619.29	0.04		
SE0000190126	INDUSTRIARDEN-A				1.605.	P SEK	341.3992	M 30/12/25	415.4	T		48.350.63		61.579.11			0.00	13.048.48	0.03		
SE0015811963	INVESTOR AB-B				20.193.	P SEK	232.9488	M 30/12/25	330.4	T		433.496.47		616.215.68			0.00	180.719.21	0.33		
SE00100908	LATOR INV-B				2.831.	P SEK	268.0169	M 30/12/25	225.4	T		67.421.35		88.936.68			0.00	-8.484.67	0.03		
SE0015949201	LITCO AB-B				4.380.	P SEK	267.3995	M 30/12/25	352.	T		103.525.24		142.399.56			0.00	38.874.32	0.08		
SE0015988019	NIBE INDUSTRIE-B				10.514.	P SEK	63.4489	M 30/12/25	35.62	T		34.590.25		34.590.25			0.00	-26.071.56	0.02		
SE0021921269	SAAB AB-B				7.582.	P SEK	237.6263	M 30/12/25	537.6	T		159.664.27		376.473.93			0.00	216.809.66	0.20		
SE0005127818	SACAP AB-B				9.149.	P SEK	250.0138	M 30/12/25	197.6	T		203.158.94		166.975.38			0.00	-36.183.54	0.09		
SE000067891	SANDVIK AB				41.782.	P SEK	240.7954	M 30/12/25	300.6	T		921.027.44		1.160.032.25			0.00	239.004.81	0.61		
SE0000148884	SEB AB-A				53.692.	P SEK	146.0389	M 30/12/25	195.1	T		713.272.67		967.517.24			0.00	254.244.57	0.51		
SE0000163394	SECURITAS AB-B				18.251.	P SEK	136.1405	M 30/12/25	147.2	T		217.860.18		248.134.04			0.00	30.273.86	0.13		
SE0000113250	SKANSKA AB-B				4.012.	P SEK	190.0242	M 30/12/25	252.3	T		67.703.89		93.491.05			0.00	25.787.16	0.05		
SE0000108227	SKF AB- B SHARES				25.446.	P SEK	202.578	M 30/12/25	245.8	T		471.283.60		577.687.89			0.00	106.404.29	0.30		
SE0000112724	SVENSKA CELLULOSA B				33.575.	P SEK	140.502	M 30/12/25	122.6	T		420.843.51		380.187.96			0.00	-40.655.55	0.20		
SE0007240599	SVENSKA FAN-A				48.151.	P SEK	118.5919	M 30/12/25	134.35	T		513.787.74		597.493.78			0.00	83.708.04	0.32		
SE0000242455	SWEDBANK AB-A				39.886.	P SEK	235.4775	M 30/12/25	321.1	T		838.587.58		1.182.912.59			0.00	344.325.01	0.62		
SE00008672095	SWEDISH ORPHAN B				4.773.	P SEK	324.333	M 30/12/25	332.8	T		135.525.99		146.712.33			0.00	11.186.34	0.08		
SE0005190238	TELE2 AB-B SHS				29.202.	P SEK	110.8531	M 30/12/25	154.55	T		299.048.33		416.843.92			0.00	117.795.57	0.22		
SE0000667925	TELIA CO AB				286.615.	P SEK	32.9986	M 30/12/25	39.38	T		869.565.93		1.042.477.02			0.00	172.911.09	0.55		
SE0000114837	TRELLEBORG-B				1.549.	P SEK	388.5697	M 30/12/25	392.7	T		52.685.67		56.182.90			0.00	3.487.23	0.03		
SE0000115446	VOLVO AB-B				47.526.	P SEK	236.0941	M 30/12/25	295.9	T		1.020.625.65		1.298.877.20			0.00	278.251.55	0.69		
Sous TOTAL DEVISE VALEUR : SEK COURONNE SUEDOISE									CUMUL (EUR)												
									13.395.488.87			16.863.018.35			0.00			3.467.529.48	8.90		
DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US																					
GB008TR05160	ANGLO AMER PLC				32.711.	P GBP	27.2648	M 31/12/25	30.85	T		1.046.974.43		1.155.739.96			0.00	108.765.53	0.61		
IE0001827041	CRH PLC				25.399.	P GBP	82.7357	M 31/12/25	93.04	T		1.905.268.16		2.706.434.13			0.00	801.165.97	1.43		
GB00BLK61542	ENDERAOUR MINING				15.719.	P GBP	26.7807	M 31/12/25	38.72	T		284.121.42		697.061.99			0.00	142.940.57	0.37		
GB0005405286	HSBC HOLDINGS PLC				454.810.	P GBP	6.4612	M 31/12/25	11.738	T		3.442.107.68		6.114.138.21			0.00	2.671.017.53	3.23		
GB00BHYTC07	INTERCONTINENTAL				5.506.	P GBP	79.0872	M 31/12/25	104.6	T		514.581.78		659.597.55			0.00	145.015.77	0.35		
GB0009222306	SMITH & NAPIER				52.237.	P GBP	10.9653	M 31/12/25	12.385	T		669.166.28		740.944.00			0.00	71.777.72	0.37		
GB0004082847	STANDARD CHARTER				88.019.	P GBP	8.3403	M 31/12/25	18.22	T		867.918.69		1.836.690.35			0.00	968.771.66	0.99		
FD0244767585	UBS GROUP AG				57.588.	P CHF	19.8512	M 30/12/25	36.96	T		1.160.068.00		2.287.428.78			0.00	1.127.360.78	1.21		
NO0010208051	VARA INTL ASA				22.277.	P NOK	377.8579	M 30/12/25	414.	T		754.890.22		778.515.00			0.00	23.624.78	0.41		
Sous TOTAL DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US									CUMUL (EUR)												
									10.646.109.66			16.976.549.97			0.00			6.330.440.31	8.96		

Stock : Stock admi principal au 31/12/25
PORTFEUILLE : 000FAX LBPAM ISR ACTIONS EX-EURO

VL VALIDEE

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

(Etat simplifié, trame : PC3 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , 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	PRIX REVENIT TOTAL	Devise du portefeuille VALEUR BOURSIERE	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 OSTRUM SRI CASH M

189. P EUR

10776.1937 M 01/01/26

10788.89 5

2,036,700.61

2,039,100.21

0.00

2,399.60 1.08

VI - ENGAGEMENTS SUR MARCHES A TERME

ENGAGEMENTS A TERME FERMES

FUTURES SUR INDICES

SOUS-JACENT : SXSE EURO STOXX 50

FDNL000001TE EURO STOXX 50 0326

-80. EUR

5768.5 M 31/12/25

5841. S

0.00

-58,000.00

0.00

-58,000.00 -0.03

IX - TRESORERIE

DETTES ET CREANCES

COUPONS ET DIVIDENDES EN ESPECES

DEVISE VALEUR : EUR EURO

GB00B44KKEUR VODAFONE GROUP PLC

806,272. P EUR

0.0225 31/12/25

A

18,141.12

18,141.12

0.00

0.00 0.01

DEVISE VALEUR : GBP LIVRE STERLING

GB0004052071 HALMA PLC

17,439. P GBP

0.09630025 31/12/25

A

1,918.20

1,923.36

0.00

5.16 0.00

GB0006731235 ASSOC BRIT FOODS

6,215. P GBP

0.4230008 31/12/25

A

3,004.17

3,010.88

0.00

6.71 0.00

GB0030913577 BT GROUP PLC

331,195. P GBP

0.02450001 31/12/25

A

9,308.04

9,293.11

0.00

-14.93 0.00

GB0031274896 MARKS & SPENCER

79,857. P GBP

0.01199995 31/12/25

A

1,095.11

1,097.50

0.00

2.39 0.00

GB0032089863 NEXT PLC

2,926. P GBP

0.87 31/12/25

A

2,916.28

2,915.44

0.00

-0.84 0.00

GB0080744838 BUZL PLC

15,435. P GBP

0.202 31/12/25

A

3,535.20

3,570.83

0.00

35.63 0.00

GB0081FH8372 SEVERN TRENT

14,170. P GBP

0.504 31/12/25

A

8,161.45

8,179.21

0.00

17.76 0.00

GB0081YH4409 3I GROUP PLC

45,254. P GBP

0.365 31/12/25

A

18,876.30

18,917.38

0.00

41.08 0.01

GB0083932M42 UNITED UTILITIES

72,970. P GBP

0.17880005 31/12/25

A

14,902.39

14,942.50

0.00

40.11 0.01

GB008DR05C01 NATIONAL GRID PL

132,100. P GBP

0.1635 31/12/25

A

24,536.61

24,736.13

0.00

199.52 0.01

GB008V7SM63 CSK PLC

148,994. P GBP

0.16 31/12/25

A

27,029.92

27,302.34

0.00

272.42 0.01

GB008VW0P060 LAND SECURITIES

36,170. P GBP

0.16280011 31/12/25

A

6,729.31

6,743.95

0.00

14.64 0.00

SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : GBP LIVRE STERLING

CUMUL (EUR)

122,012.98

122,632.63

0.00

619.65 0.06

COUPONS ET DIVIDENDES EN ESPECES

CUMUL (EUR)

140,154.10

140,773.75

0.00

619.65 0.07

COLLATERAL CASH SUR DERIVES LISTES

DEVISE VALEUR : EUR EURO

DOMCIEUR Dépôt gar. CACEIS BK

312,370.9 EUR

1.

31/12/25

1.

312,370.90

312,370.90

0.00

0.00 0.16

Stock : Stock admn principal au 31/12/25
PORTEFEUILLE : 000FAX LBPAM ISR ACTIONS EX-EURO

VL VALIDEE

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

(Etat simplifie, trame : PC3 TRJ AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : 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	PLUS OU MOINS VAL	PRCT
						VAL/LIGNE		EXPR. QUANTITE	COT	ET EXPR. COURS	COTA	VALEUR	F			VALEUR BOURSIERE	COURON COURU TOTA	ACT NET

APPELS DE MARGE

DEVISE VALEUR : EUR EURO

MARCEUR Appel Marge CACEIS 58,000. EUR 1. 31/12/25 1. 58,000.00 58,000.00 0.00 0.00 0.03

FRAIS DE GESTION

DEVISE VALEUR : EUR EURO

FCQWFEUR Prov cotisation AMF -1,635.43 EUR 1. 31/12/25 1. -1,635.43 -1,635.43 0.00 0.00 0.00
FCQVFD3EUR Frais de Gest. Fixe -34.26 EUR 1. 31/12/25 1. -34.26 -34.26 0.00 0.00 0.00
FCQVFD5EUR Frais de Gest. Fixe -25,420.21 EUR 1. 31/12/25 1. -25,420.21 -25,420.21 0.00 0.00 -0.01
FCQVFD6EUR Frais de Gest. Fixe -21,642.93 EUR 1. 31/12/25 1. -21,642.93 -21,642.93 0.00 0.00 -0.01
FCQVFD8EUR Frais de Gest. Fixe -673.29 EUR 1. 31/12/25 1. -673.29 -673.29 0.00 0.00 0.00

SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO

CUMUL (EUR)

-49,406.12 -49,406.12 0.00 0.00 -0.03

AUTRES DETTES ET CREANCES

DEVISE VALEUR : EUR EURO

FRECEUR frais des recherche -736.51 EUR 1. 31/12/25 1. -736.51 -736.51 0.00 0.00 0.00

DETTES ET CREANCES

CUMUL (EUR)

460,382.37 461,002.02 0.00 619.65 0.24

DISPONIBILITES

AVOIRS

DEVISE VALEUR : CAD DOLLAR CANADIEN

BQCCAD CACEIS Bank 27.14 CAD 0.74649963 31/12/25 0.62115659 20.26 16.86 0.00 -3.40 0.00

DEVISE VALEUR : CHF FRANC SUISSE

BQCCHF CACEIS Bank 122.71 CHF 1.07660337 31/12/25 1.07469103 132.11 131.88 0.00 -0.23 0.00

DEVISE VALEUR : DKK COURONNE DANOISE

BQCCDKK CACEIS Bank 0.45 DKK 0.13333333 31/12/25 0.1338673 0.06 0.06 0.00 0.00 0.00

DEVISE VALEUR : EUR EURO

BQCCEUR CACEIS Bank -177,592.38 EUR 1. 31/12/25 1. -177,592.38 -177,592.38 0.00 0.00 -0.09

DEVISE VALEUR : GBP LIVRE STERLING

BQCCGBP CACEIS Bank 0.9 GBP 1.14444444 31/12/25 1.14527859 1.03 1.03 0.00 0.00 0.00

DEVISE VALEUR : NOK COUBRONNE NORVEGIENNE

BQCCNOK CACEIS Bank 1,572,208.47 NOK 0.08467995 31/12/25 0.08441312 133,134.54 132,715.02 0.00 -419.52 0.07

DEVISE VALEUR : SEK COURONNE SUEDOISE

BQCCSEK CACEIS Bank 0.14 SEK 0.07142857 31/12/25 0.09236169 0.01 0.01 0.00 0.00 0.00

DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US

BQCCUSD CACEIS Bank 55,677.5 USD 0.84913098 31/12/25 0.85146239 47,277.49 47,407.30 0.00 129.81 0.03

Portefeuille titres :		188,996,633.07		Coupons et dividendes a recevoir :		140,773.75	
<u>Frais de gestion du jour</u>							
Prov cotisation AMF :		4.88		EUR			
Frais de Gest. Fixe :		1.06		EUR			
Frais de Gest. Fixe :		773.71		EUR			
Frais de Gest. Fixe :		652.24		EUR			
Frais de Gest. Fixe :		22.84		EUR			
Frais des recherche :		12.33		EUR			
<u>Frais de gestion charge Entreprise</u>							
Frais maximum notice :		2.27		EUR			
Frais maximum notice :		1,856.89		EUR			
Frais maximum notice :		3,623.54		EUR			
FRAIS MAXI D8 :		31.06		EUR			
Part	Devise	Actif net	Nombre de parts	Valeur liquidative	Coefficient	Coeff resultat	Change
D3 FR001400B106 LBPAM ISR ACTIONS GP	EUR	55,186.12	484.11	113.99	0.029128397063		
D5 FR0011427632 LBPAM I A X-E-I	EUR	56,479,749.55	11,234,28046	5,027.44	29.811040417859		
D6 FR0007022793 LBPAM I A X-E-MH	EUR	132,258,453.39	25,687.	5,148.84	69.807808362719		
D8 FR001400B1R8 LBPAM ISR Actions Ex	EUR	666,925.81	4,752.	140.34	0.352022822359		
Actif net total en EUR :		189,460,314.87					
Precedente VL en date du 30/12/25 :							
D3	LBPAM ISR ACTIONS GP	Prec. VL :	114.15	(EUR)	Variation :	-0.140%	
D5	LBPAM I A X-E-I	Prec. VL :	5,034.64	(EUR)	Variation :	-0.143%	
D6	LBPAM I A X-E-MH	Prec. VL :	5,156.17	(EUR)	Variation :	-0.142%	
D8	LBPAM ISR Actions Ex	Prec. VL :	140.55	(EUR)	Variation :	-0.149%	
		Prix std Souscript.	120.82		Prix std Rachat	113.99	
			5,027.44			5,027.44	
			5,457.77			5,148.84	
			140.34			140.34	

Inventaire sur historique de valorisation (HISIMV)

Devise de fixing : FXR Devises Reuters

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifié, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tri's : BVAL04),

COURS DES DEVISES UTILISEES				
	par 1a valorisation	par 1 ^{er} inventaire	par 1a valorisation précédente	variation
Cours EIR en CAD :	1.6099	cotation : 31/12/25	0.	0.06526
Cours EIR en CHF :	0.9305	cotation : 31/12/25	0.93	0.05376
Cours EIR en DKK :	7.469	cotation : 31/12/25	7.468	0.01339
Cours EIR en GBP :	0.87315	cotation : 31/12/25	0.87265	0.0573
Cours EIR en NOK :	11.8465	cotation : 31/12/25	11.8085	0.3218
Cours EIR en SEK :	10.827	cotation : 31/12/25	10.8115	0.14337
Cours EIR en USD :	1.17445	cotation : 31/12/25	1.17585	-0.11906
Cours GBP en CAD :	1.8437840004	cotation : 31/12/25	1.8436371969	0.00796
Cours GBP en USD :	1.3450724389	cotation : 31/12/25	1.3474474302	-0.17626

COURS INVERSES DES DEVISES UTILISEES					
par 1a valorisation		par 1 ^e inventaire		par 1a valorisation précédente	
Cours	CAD en EUR :	0.6211565936	cotation :	31/12/25	0.
Cours	CHF en EUR :	1.0746910263	cotation :	31/12/25	0.
Cours	DKK en EUR :	0.1338967318	cotation :	31/12/25	0.
Cours	GBP en EUR :	1.145278589	cotation :	31/12/25	0.
Cours	NOK en EUR :	0.0844131178	cotation :	31/12/25	0.
Cours	SEK en EUR :	0.0923616884	cotation :	31/12/25	0.
Cours	USD en EUR :	0.8514623866	cotation :	31/12/25	0.
Cours	CAD en GBP :	0.5423628797	cotation :	31/12/25	0.
Cours	USD en GBP :	0.7454543829	cotation :	31/12/25	0.
Cours	CAD en EUR :	0.6215619853	cotation :	30/12/25	0.6215619853
Cours	CHF en EUR :	1.0752688172	cotation :	30/12/25	1.0752688172
Cours	DKK en EUR :	0.1339046599	cotation :	30/12/25	0.1339046599
Cours	GBP en EUR :	1.1459347963	cotation :	30/12/25	1.1459347963
Cours	NOK en EUR :	0.084684761	cotation :	30/12/25	0.084684761
Cours	SEK en EUR :	0.0924941035	cotation :	30/12/25	0.0924941035
Cours	USD en EUR :	0.8504486116	cotation :	30/12/25	0.8504486116
Cours	CAD en GBP :	0.5424060665	cotation :	30/12/25	0.5424060665
Cours	USD en GBP :	0.742143981	cotation :	30/12/25	0.742143981