



Composition de l'actif

au 31 décembre 2025

LBPAM ISR OPTI EURO EQUITY

Part I, Part L, Part MH, Part S

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			644 519 125,95	89,12
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			644 519 125,95	89,12
Assurance			55 616 746,00	7,69
ALLIANZ SE-REG	EUR	56 687	22 136 273,50	3,06
ASR NEDERLAND NV	EUR	81 781	4 957 564,22	0,69
AXA SA	EUR	500 404	20 496 547,84	2,83
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG AG	EUR	7 849	4 412 707,80	0,61
SCOR SE	EUR	125 736	3 613 652,64	0,50
Automobiles			11 073 526,99	1,53
MERCEDES BENZ GROUP AG REGISTERED SHARES	EUR	91 313	5 485 171,91	0,76
RENAULT SA	EUR	157 774	5 588 355,08	0,77
Banques commerciales			54 476 686,50	7,53
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	EUR	243 179	4 875 738,95	0,67
BARCLAYS PLC	GBP	1 816 141	9 899 700,04	1,37
BNP PARIBAS	EUR	65 286	5 274 455,94	0,73
CREDIT AGRICOLE SA	EUR	486 782	8 543 024,10	1,18
INTESA SANPAOLO	EUR	3 186 074	18 864 744,15	2,61
UNICREDIT SPA	EUR	98 971	7 019 023,32	0,97
Boissons			11 250 489,27	1,56
CARLSBERG AS-B	DKK	30 000	3 354 665,95	0,46
HEINEKEN NV	EUR	113 218	7 895 823,32	1,10
Conglomérats industriels			26 302 791,85	3,64
RHEINMETALL AG	EUR	3 500	5 463 500,00	0,76
SIEMENS AG-REG	EUR	87 139	20 839 291,85	2,88
Construction et ingénierie			6 270 091,45	0,87
VINCI SA	EUR	52 229	6 270 091,45	0,87
Courrier, fret aérien et logistique			6 772 345,25	0,94
DEUTSCHE POST AG NAMEN	EUR	144 925	6 772 345,25	0,94
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			3 035 363,76	0,42
KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	87 048	3 035 363,76	0,42
Distribution spécialisée			12 841 857,90	1,78
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	EUR	227 935	12 841 857,90	1,78
Electricité			22 726 920,44	3,14
ELIA SYSTEM	EUR	35 787	3 925 833,90	0,54
ENEL SPA	EUR	2 117 955	18 801 086,54	2,60
Equipements électriques			21 203 525,73	2,93
ALSTOM	EUR	148 949	3 749 046,33	0,52
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	74 306	17 454 479,40	2,41
Equipements et fournitures médicaux			10 206 808,30	1,41
ESSILORLUXOTTICA	EUR	37 817	10 206 808,30	1,41
Gestion immobilière et développement			4 569 986,04	0,63
VONOVIA SE	EUR	186 226	4 569 986,04	0,63
Industrie aérospatiale et défense			39 311 986,84	5,44
AIRBUS SE	EUR	32 874	6 522 201,60	0,90
LEONARDO SPA	EUR	157 784	7 756 661,44	1,07
MTU AERO ENGINES AG	EUR	12 000	4 263 600,00	0,59
SAFRAN SA	EUR	69 837	20 769 523,80	2,88

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Logiciels			31 352 736,83	4,34
DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	211 567	5 043 757,28	0,70
SAP SE	EUR	126 273	26 308 979,55	3,64
Marchés de capitaux			35 227 417,24	4,87
BANCO SANTANDER SA	EUR	2 639 283	26 577 579,81	3,67
NORDEA BANK ABP	EUR	537 758	8 649 837,43	1,20
Media			6 786 430,98	0,94
PUBLICIS GROUPE	EUR	76 579	6 786 430,98	0,94
Métaux et minerais			9 451 962,00	1,31
ARCELORMITTAL	EUR	241 800	9 451 962,00	1,31
Producteur et commerce d'énergie indépendants			17 147 178,96	2,37
AIR LIQUIDE SA	EUR	106 996	17 147 178,96	2,37
Produits chimiques			10 826 220,94	1,50
LINDE PLC	USD	20 000	7 261 100,94	1,01
SYENSCO SA	EUR	52 000	3 565 120,00	0,49
Produits de soins personnels			4 430 361,00	0,61
L'OREAL	EUR	12 085	4 430 361,00	0,61
Produits pharmaceutiques			29 253 548,41	4,05
NOVO NORDISK A/S-B	DKK	69 500	3 026 492,84	0,42
SANDOZ GROUP AG	CHF	124 447	7 735 641,57	1,07
SANOFI	EUR	168 790	13 962 308,80	1,93
UNION CHIMIQUE BELGE/ UCB	EUR	18 982	4 529 105,20	0,63
Produits pour l'industrie du bâtiment			11 018 179,84	1,52
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	126 704	11 018 179,84	1,52
Semi-conducteurs et équipements pour fabrication			60 830 432,70	8,39
ASM INTERNATIONAL NV	EUR	10 481	5 424 965,60	0,75
ASML HOLDING NV	EUR	48 000	44 227 200,00	6,09
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	296 270	11 178 267,10	1,55
Services aux collectivités			11 361 463,07	1,57
E.ON SE	EUR	411 062	6 628 374,75	0,92
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	159 256	4 733 088,32	0,65
Services aux professionnels			20 250 364,16	2,80
BUREAU VERITAS SA	EUR	342 911	9 320 320,98	1,29
WOLTERS KLUWER	EUR	123 727	10 930 043,18	1,51
Services de télécommunication diversifiés			32 089 992,26	4,44
CELLNEX TELECOM SA	EUR	377 209	10 346 842,87	1,43
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	EUR	623 563	17 247 752,58	2,39
KONINKLIJKE KPN NV	EUR	1 130 633	4 495 396,81	0,62
Services financiers diversifiés			8 098 611,10	1,12
DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	36 203	8 098 611,10	1,12
Services liés aux technologies de l'information			25 923 180,45	3,58
CAPGEMINI SE	EUR	67 454	9 595 331,50	1,33
PROSUS NV	EUR	308 947	16 327 848,95	2,25
Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)			5 970 899,66	0,83
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	EUR	480 362	5 970 899,66	0,83
Soins et autres services médicaux			6 365 195,90	0,88
FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	129 955	6 365 195,90	0,88
Textiles, habillement et produits de luxe			32 475 824,13	4,49
ADIDAS AG	EUR	13 541	2 289 106,05	0,32
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	CHF	29 906	5 529 637,08	0,76
HERMES INTERNATIONAL	EUR	2 418	5 130 996,00	0,71

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	30 273	19 526 085,00	2,70
TITRES D'OPC			60 924 861,83	8,43
OPCVM			60 924 861,83	8,43
Gestion collective			60 924 861,83	8,43
OSTRUM SRI CASH Part M	EUR	5 647	60 924 861,83	8,43
TITRES FINANCIERS MIS EN DÉPOSIT			6 501 797,10	0,90
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			6 501 797,10	0,90
Equipements électriques			6 501 797,10	0,90
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	27 679	6 501 797,10	0,90
TOTAL			711 945 784,88	98,45

(*) 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				
DAX 30 IND FU 0326	7	44 012,50	0,00	4 320 750,00
EUREX MINI MD 0326	400	199 600,00	0,00	12 360 000,00
EURO STOXX 50 0326	-540	0,00	-383 400,00	-31 541 400,00
Sous-total 1.		243 612,50	-383 400,00	-14 860 650,00
2. Options				
AIRBUS SE 03/2026 CALL 198.51	-100	0,00	-100 798,00	-1 074 058,24
CAC 40 03/2026 PUT 7200	500	156 950,00	0,00	-3 463 537,50
CELLNEX TELECOM 06/2026 CALL 33	2 600	77 298,00	0,00	1 019 847,40
DAVIDE CAMPARI-M 03/2026 PUT 5.2	-600	0,00	-53 850,00	501 600,00
EURO STOXX 50 03/2026 PUT 5075	-700	0,00	-142 800,00	3 040 490,25
EURO STOXX 50 06/2026 CALL 6000	800	1 016 000,00	0,00	16 586 598,24
EURO STOXX 50 06/2026 PUT 2800	-2 000	0,00	-78 000,00	694 969,20
EURO STOXX 50 06/2026 PUT 3000	-1 000	0,00	-49 000,00	463 312,80
EURO STOXX 50 06/2026 PUT 4000	2 000	306 000,00	0,00	-3 474 846,00
EURO STOXX 50 06/2026 PUT 4200	1 000	194 000,00	0,00	-2 316 564,00
EURO STOXX 50 06/2027 PUT 3300	-3 000	0,00	-1 275 000,00	7 297 176,60
EURO STOXX 50 06/2027 PUT 3400	-1 000	0,00	-465 000,00	2 721 962,70
EURO STOXX 50 06/2027 PUT 4600	3 000	4 230 000,00	0,00	-26 930 056,50
EURO STOXX 50 06/2027 PUT 4700	1 000	1 551 000,00	0,00	-9 903 311,10
EURO STOXX 50 12/2026 CALL 6000	1 750	4 506 250,00	0,00	43 985 758,95
EURO STOXX 50 12/2026 CALL 6600	-1 750	0,00	-1 275 750,00	-18 546 990,53
EURO STOXX 50 12/2026 PUT 3100	-1 000	0,00	-184 000,00	1 274 110,20
EURO STOXX 50 12/2026 PUT 3300	-3 000	0,00	-675 000,00	4 864 784,40
EURO STOXX 50 12/2026 PUT 3500	-2 000	0,00	-550 000,00	4 053 987,00
EURO STOXX 50 12/2026 PUT 4400	1 000	686 000,00	0,00	-5 559 753,60
EURO STOXX 50 12/2026 PUT 4600	5 000	4 260 000,00	0,00	-35 038 030,50
EURO STOXX 50 12/2026 PUT 5400	-2 000	0,00	-4 284 000,00	34 864 288,20
INDITEX 03/2026 CALL 60	-1 000	0,00	-128 440,00	-1 876 122,00
RHEINMETALL AG 03/2026 CALL 1800	40	188 840,00	0,00	1 710 856,00
RHEINMETALL AG 03/2026 CALL 2200	-40	0,00	-26 840,00	-343 420,00
STELLANTIS NV 06/2026 CALL 16	1 700	42 925,00	0,00	385 560,00
STOXX EUROPE 600 12/2026 PUT 550	4 000	3 556 000,00	0,00	-33 636 392,00
Sous-total 2.		20 771 263,00	-9 288 478,00	-18 697 780,03
3. Swaps				
Sous-total 3.		0,00	0,00	0,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
TOTAL		21 014 875,50	-9 671 878,00	-33 558 430,03

(*) 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)	711 945 784,88
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	11 342 997,50
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 (+)	451 004,69
Autres passifs (-)	-614 530,72
Passifs de financement (-)	0,00
TOTAL = ACTIF NET	723 125 256,35

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part LBPAM ISR OPTI EURO EQUITY I	EUR	60 221,30000	1 916,82
Part LBPAM ISR OPTI EURO EQUITY L	EUR	430 441,19241	148,68
Part LBPAM ISR OPTI EURO EQUITY MH	EUR	217 261,00000	2 470,42
Part LBPAM ISR OPTI EURO EQUITY S	EUR	69 127,27013	100,73

Stock : Stock admi principal au 31/12/25
PORTFEUILLE : 000IFP LBPAM ISR OPTI EURO EQUITY

VL VALDEE

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	Devise du portefeuille	PRCT
						VAL/LIGNE		EXPR. QUANTITE	COT	ET EXPR. COURS	COTA	VALEUR	F	VALEUR BOURSIERE	ACT NET

0-ACTIONS & VALEURS ASSIMILEES

ACTIONS & VALEURS ASSIMILEES NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE OU ASSIMILE

DEVISE VALEUR : CHF FRANCS SUISSE

CH0210483332 CIE FINANCI-REG 29,906. P CHF 165,9586 M 30/12/25 172,05 T 5,369,788,64 5,529,637,08 0,00 159,848,44 0,76

CH1243598427 SANDOZ GRUP AG 124,447. P CHF 34,2674 M 30/12/25 57,84 T 4,459,428,43 7,735,641,57 0,00 3,276,213,14 1,07

SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : CHF FRANCS SUISSE

CUMUL (EUR)

13,265,278,65

3,436,061,58 1,83

DEVISE VALEUR : DKK COURONNE DANOISE

DK0010181759 CARLSBERG-B 30,000. P DKK 805,0411 M 30/12/25 835,2 T 3,233,659,54 3,354,665,95 0,00 121,006,41 0,46

DK0062498333 NORD NORDISK-B 69,500. P DKK 499,0034 M 30/12/25 325,25 T 4,647,720,03 3,026,492,84 0,00 -1,621,227,19 0,42

SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : DKK COURONNE DANOISE

CUMUL (EUR)

7,881,379,57

6,381,158,79 0,88

DEVISE VALEUR : EUR EURO

DE000041EMM0 ADIDAS AG 13,541. P EUR 190,258 M 30/12/25 169,05 T 2,576,283,28 2,289,106,05 0,00 -287,177,23 0,32

FR0000120073 AIR LIQUIDE SA 106,996. P EUR 131,8526 M 31/12/25 160,26 T 14,107,695,58 17,147,178,96 0,00 3,039,483,38 2,37

NL0000235190 AIRBUS SE 32,874. P EUR 148,0563 M 31/12/25 186,4 T 4,867,203,32 6,522,201,60 0,00 1,654,998,28 0,90

DE0008404005 ALLIANZ SE-REG 56,687. P EUR 240,7108 M 30/12/25 390,5 T 13,645,171,43 22,136,273,50 0,00 8,491,102,07 3,06

FR0010220475 ALSTOM 148,949. P EUR 24,2033 M 31/12/25 25,17 T 3,605,057,33 3,749,046,33 0,00 143,989,00 0,52

LU1598757687 ARCELORMITTAL 241,800. P EUR 31,7187 M 31/12/25 39,09 T 7,669,580,60 9,451,962,00 0,00 1,782,381,40 1,31

NL0000334118 ASH INTL NV 10,481. P EUR 530,7413 M 31/12/25 517,6 T 5,562,699,88 5,424,965,60 0,00 -137,734,28 0,75

NL0010273215 ASML HOLDING NV 48,000. P EUR 624,7267 M 31/12/25 921,4 T 29,986,879,28 44,227,200,00 0,00 14,240,320,72 6,12

NL0011872643 ASR NEDERLAND NV 81,781. P EUR 58,3479 M 31/12/25 60,62 T 14,173,807,84 20,496,547,84 0,00 6,322,740,00 2,83

FR0000120628 AXA 500,404. P EUR 28,3247 M 31/12/25 40,96 T 13,537,691,56 26,577,579,81 0,00 13,039,888,25 3,68

ES0113900137 BANCO SANTANDER 243,179. P EUR 11,5636 M 31/12/25 20,05 T 2,812,034,23 4,875,738,95 0,00 2,063,704,72 0,67

ES0113211835 BBVA 2,639,283. P EUR 60,2562 M 31/12/25 80,79 T 8,885,562,62 9,320,320,98 0,00 434,758,36 1,29

FR0000131104 BNP PARIBAS 342,911. P EUR 25,9122 M 31/12/25 27,18 T 9,658,239,43 10,972,245,82 0,00 9,595,331,50 0,00

FR0006174348 BUREAU VERITAS S 67,454. P EUR 143,1826 M 31/12/25 142,25 T 10,972,245,82 10,346,842,87 0,00 -62,907,93 1,33

FR0000125338 CAPENDINI SE 377,209. P EUR 29,088 M 31/12/25 27,43 T 16,5198 M 31/12/25 17,55 T 8,041,528,66 8,543,024,10 0,00 501,495,44 1,18

ES0105066007 CELLINEX TELECOM 486,782. P EUR 16,5198 M 31/12/25 23,84 T 7,339,490,03 8,098,611,10 0,00 -2,295,732,75 0,70

FR0014003718 DASSAULT SYSTEME 211,567. P EUR 34,6911 M 30/12/25 223,7 T 8,713,536,66 6,772,345,25 0,00 944,945,34 0,94

DE0005810055 DEUTSCHE BORSE 144,925. P EUR 40,2098 M 30/12/25 46,73 T 5,827,399,91 6,772,345,25 0,00 2,223,209,65 2,39

DE0005552004 DEUTSCHE POST NAMEN 623,563. P EUR 24,0947 M 30/12/25 27,66 T 15,024,542,93 17,247,752,58 0,00 6,628,374,75 0,92

DE000557508 DEUTSCHE TELEKOM 411,062. P EUR 12,5126 M 30/12/25 16,125 T 3,426,394,74 3,925,833,90 0,00 499,439,16 0,54

DE000582293 ELIA 35,787. P EUR 95,7441 M 31/12/25 109,7 T 14,690,997,07 18,801,086,54 0,00 4,110,089,47 2,60

IT0003128937 ENEL SPA 2,117,955. P EUR 8,9364 M 30/12/25 8,877 T 6,838,317,83 10,206,808,30 0,00 3,368,490,47 1,41

FR0000121667 ESSILORLUXOTTICA 37,817. P EUR 180,8266 M 30/12/25 269,9 T 9,346,234,22 9,346,234,22 0,00 960,386,00 0,88

DE0005785604 RESINDUS SE & C 129,955. P EUR 41,5899 M 30/12/25 48,98 T 9,346,234,22 7,895,823,32 0,00 -1,450,410,90 1,09

NL000009165 HEINKEIN NV 113,218. P EUR 82,5508 M 31/12/25 69,74 T 2122. T 5,130,996,00 5,130,996,00 0,00 135,167,90 0,71

FR0000052292 HERMES INTERNATIONAL 2,418. P EUR 2057,828 M 31/12/25 2122. T 10,112,172,55 12,841,857,90 0,00 2,669,192,76 1,78

ES0148396007 INDIETEX 227,935. P EUR 44,6297 M 31/12/25 56,34 T 9,788,797,45 11,178,267,10 0,00 1,389,469,65 1,55

DE0006231004 INFENION TECHNOLOG 296,270. P EUR 33,0401 M 30/12/25 37,73 T 13,008,369,89 18,864,744,15 0,00 5,856,374,26 2,61

IT0000072618 INTESA SANPAOLO 3,186,074. P EUR 4,0829 M 30/12/25 5,921 T

Stock : Stock admi principal au 31/12/25
PORTFEUILLE : 000IFP LBPAM ISR OPTI EURO EQUITY

VL VALIDEE

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

(Etat simplifie, 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 EXPR. QUANTITE	DEV COT	P.R.U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	-----><----- PRIX REVENIR TOTA	Devise du portefeuille VALEUR BOURSIERE	Coupon COURU	TOTA	-----><----- PLUS OU MOINS VAL	PRCT ACT NET
NL0011794037 KONINKLIJKE Ahold NV			87,048.	P EUR	33,1289	M 31/12/25	34,87	T	2,883,808.49	3,035,363.76		0.00	151,555.27	0.42
NL0000009082 KPN (KONIN) NV			1,130,633.	P EUR	4,0472	M 31/12/25	3,976	T	4,575,887.17	4,495,396.81		0.00	-80,490.36	0.62
FR0000120321 L'OREAL			12,085.	P EUR	357,5176	M 31/12/25	366,6	T	4,320,600.43	4,430,361.00		0.00	109,760.57	0.61
IT0003856405 LEONARDO SPA			157,784.	P EUR	48,8765	M 30/12/25	49,16	T	7,711,932.74	7,756,661.44		0.00	44,728.70	1.07
IE000595762 LINDE PLC			20,000.	P USD	386,0082	M 31/12/25	426,39	T	6,820,974.94	7,261,100.94		0.00	440,126.00	1.00
FR0000121014 LVM MOET HENNE			30,273.	P EUR	491,3355	M 31/12/25	645.	T	14,874,199.27	19,526,085.00		0.00	4,651,885.73	2.70
DE0007100000 MERCEDES BENZ GR			91,313.	P EUR	49,99	M 30/12/25	60,07	T	4,564,735.48	5,485,171.91		0.00	920,436.43	0.76
ES010525003 MERLIN PROPERTIE			480,362.	P EUR	10,4991	M 31/12/25	12,43	T	5,043,384.89	5,970,899.66		0.00	927,514.77	0.83
DE0004009PT0 MTU AERO ENGINES			12,000.	P EUR	353,3506	M 30/12/25	355,3	T	4,240,207.04	4,263,600.00		0.00	23,392.96	0.59
DE000843026 MUEHNGEN RUECK			7,849.	P EUR	504,7756	M 30/12/25	562,2	T	3,961,983.95	4,412,707.80		0.00	450,723.85	0.61
FR000029767 NORDEA BANK ABP			537,758.	P EUR	11,5447	M 30/12/25	16,085	T	6,208,254.97	8,649,837.43		0.00	2,441,582.46	1.20
NL0013654783 PROSIS NV			308,947.	P EUR	37,316	M 31/12/25	52,85	T	11,528,661.00	16,327,848.95		0.00	4,799,187.95	2.26
FR0000130577 PUBLICIS GROUPE			76,579.	P EUR	86,2404	M 31/12/25	88,62	T	6,604,205.23	6,786,430.98		0.00	182,225.75	0.94
FR0000131906 REPAULT SA			157,774.	P EUR	39,7886	M 31/12/25	35,42	T	6,277,603.04	5,588,355.08		0.00	-689,247.96	0.77
DE0007090009 RHEINMETALL AG			3,500.	P EUR	1529,8146	M 30/12/25	1561.	T	5,354,351.26	5,463,500.00		0.00	109,148.74	0.76
FR0000073272 SARFAM SA			69,837.	P EUR	198,3718	M 31/12/25	297,4	T	13,853,688.74	20,769,523.80		0.00	6,915,835.06	2.87
FR0000125007 SAINT COBAN			126,704.	P EUR	71,4019	M 31/12/25	86,96	T	9,046,910.05	11,018,179.84		0.00	1,971,269.79	1.52
FR0000120578 SANDF			168,790.	P EUR	91,6578	M 31/12/25	82,72	T	15,470,920.77	13,962,308.80		0.00	-1,508,611.97	1.93
DE0007164600 SAP SE			126,273.	P EUR	157,1707	M 30/12/25	208,35	T	19,846,421.83	26,308,979.55		0.00	6,462,557.72	3.64
FR0000121972 SCHNEIDER ELECTRIC	DEPOTI		27,679.	P EUR	160,8491	M 31/12/25	234,9	T	4,452,140.95	6,501,797.10		0.00	2,049,656.15	0.90
			74,306.	P EUR	160,8491	M 31/12/25	234,9	T	11,952,049.78	17,454,479.40		0.00	5,502,429.62	2.41
FR0010411983 SCOR SE			125,736.	P EUR	25,9077	M 31/12/25	28,74	T	3,257,526.58	3,613,652.64		0.00	356,126.06	0.50
DE0007236101 STEINBERG AG-REG			87,139.	P EUR	161,1612	M 30/12/25	239,15	T	14,043,429.92	20,839,291.85		0.00	6,795,861.93	2.88
BE0974464977 STENSDO SA			52,000.	P EUR	73,7876	M 31/12/25	68,56	T	3,836,956.41	3,565,120.00		0.00	-271,836.41	0.49
IT0005239360 UNICREDIT SPA			98,971.	P EUR	39,0485	M 30/12/25	70,92	T	3,864,664.80	7,019,023.32		0.00	3,154,358.52	0.97
BE0003739330 UNION CREDIT BELGE			18,982.	P EUR	233,182	M 31/12/25	238,6	T	4,426,260.31	4,529,105.20		0.00	102,844.89	0.63
FR0000124141 VEOLIA ENVIRONNEMENT			159,256.	P EUR	28,7831	M 31/12/25	29,72	T	4,583,884.97	4,733,088.32		0.00	149,203.35	0.65
FR0000125486 VINCI SA			52,229.	P EUR	108,6028	M 31/12/25	120,05	T	5,672,217.82	6,270,091.45		0.00	597,873.63	0.87
DE00041ML771 VONDAVA SE			186,226.	P EUR	26,3133	M 30/12/25	24,54	T	4,900,221.69	4,569,986.04		0.00	-330,235.65	0.63
NL0000395903 WOLTERS KLUWER			123,727.	P EUR	124,7397	M 31/12/25	88,34	T	15,433,670.79	10,930,043.18		0.00	-4,503,627.61	1.51
Sous total Devise Valeur : EUR EURO														
508,119,896.18														
CUMUL (EUR)														
621,474,785.57														
Devise Valeur : GBP LIVRE STERLING														
GB0031348658 BARCLAYS PLC			1,816,141.	P GBP	3,6908	M 31/12/25	4,7595	T	7,726,833.68	9,899,700.04		0.00	2,172,866.36	1.37

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

FR0010392951 OSTRUM SRI CASH M			5,647.	P EUR	10739,6305	M 01/01/26	10788,89	5	60,646,693.59	60,924,861.83		0.00	278,168.24	8.43
--------------------------------	--	--	--------	-------	------------	------------	----------	---	---------------	---------------	--	------	------------	------

Stock : Stock admi principal au 31/12/25
PORTEFEUILLE : 0001FP LBPAM ISR OPTI EURO EQUITY

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	Devise du portefeuille	PRCT
						VAL/LIGNE		EXPR. QUANTITE	COT	ET EXPR. COURS	COTA	VALEUR	F	VALEUR BOURSEIERE	ACT NET

VI - ENGAGEMENTS SUR MARCHES A TERME

ENGAGEMENTS A TERME FERMES

FUTURES SUR INDICES

SOUS-JACENT : DAX DAX 30 INDEX PERFORMANCE

FINL0000001DE DAX 30 IND FU 0326

7.

EUR

24438.5

M 31/12/25

24690.

S

0.00

44,012.50

0.00

44,012.50

0.01

SOUS-JACENT : MIDAX DAX MID-CAP INDEX
FINL00000092D EUREX MINI MD 0326

400.

EUR

30401.

M 31/12/25

30900.

S

0.00

199,600.00

0.00

199,600.00

0.03

SOUS-JACENT : SXSE EURO STOXX 50
FINL0000001TE EURO STOXX 50 0326

-540.

EUR

5770.

M 31/12/25

5841.

S

0.00

-383,400.00

0.00

-383,400.00

-0.05

FUTURES SUR INDICES

CUMUL (EUR)

0.00

-139,787.50

0.00

-139,787.50

-0.02

ENGAGEMENTS A TERME CONDITIONNELS

OPTIONS SUR ACTIONS- MARCHÉ RÉGLEMENTÉ

SOUS-JACENT : DE0007030009 RHEINMETALL AG

OE0L0000403A RHEIM 260320 C2200

-40.

P EUR

71.11

M 30/12/25

6.71

4

-284,440.00

-26,840.00

0.00

257,600.00

0.00

OE0L000043PL RHEIM 260320 C1800

40.

P EUR

179.545

M 30/12/25

47.21

4

718,180.00

188,840.00

0.00

-529,340.00

0.03

SOUS TOTAL SOUS-JACENT : DE0007030009 RHEINMETALL AG

CUMUL (EUR)

433,740.00

162,000.00

0.00

-271,740.00

0.02

SOUS-JACENT : ES0105066007 CELLINEX TELECOM SA
OE0L0000456J CELLNE 260619 C33

2,600.

P EUR

1.992

M 30/12/25

0.2973

4

502,320.00

77,298.00

0.00

-425,022.00

0.01

SOUS-JACENT : ES014836007 INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL
OE0L0000484D INDITE 260320 C60

-1,000.

P EUR

1.195

M 30/12/25

1.2844

4

-119,500.00

-128,440.00

0.00

-8,940.00

-0.02

SOUS-JACENT : NL0000235190 AIRBUS SE
OE0L0000461D AIRBUS 260320 C198.5

-100.

P EUR

12.4

M 31/12/25

9.98

4

-125,240.00

-100,798.00

0.00

24,442.00

-0.01

SOUS-JACENT : NL0015000109 STELLANTIS NV
OE0L000031R7 STELLA 260618 C16

1,700.

P EUR

0.6239

M 30/12/25

0.0505

4

530,340.50

42,925.00

0.00

-487,415.50

0.01

SOUS-JACENT : NL0015435975 DAVIDE CAMPARI-MILANO NV
OE0L0000484D DAVIDE 260319 P5.2

-600.

P EUR

0.17

M 30/12/25

0.1795

4

-51,000.00

-53,850.00

0.00

-2,850.00

-0.01

OPTIONS SUR ACTIONS- MARCHÉ RÉGLEMENTÉ

CUMUL (EUR)

1,170,660.50

-865.00

0.00

-1,171,525.50

OPTIONS SUR INDICES- MARCHÉ RÉGLEMENTÉ

SOUS-JACENT : CAC CAC 40 INDEX

ODNL00001M9 CAC 40 260320 P7200

500.

P EUR

127.1

M 31/12/25

31.39

4

635,500.00

156,950.00

0.00

-478,550.00

0.02

SOUS-JACENT : SXSE EURO STOXX 50

ISE Z6C90 EURO S 261218 C6000

1,750.

P EUR

210.

M 30/12/25

257.5

4

3,675,000.00

4,506,250.00

0.00

831,250.00

0.62

ISE Z6P06 EURO S 261218 P3300

-3,000.

P EUR

39.7667

M 30/12/25

22.5

4

-1,193,000.00

-675,000.00

0.00

518,000.00

-0.09

Stock : Stock admi principal au 31/12/25
PORTFEUILLE : 000IFP LBPAM ISR OPTI EURO EQUITY

VL VALDEE

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

(Etat simplifié, trame : PC3 TRI 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	Devise du portefeuille		COURON	COURU	PLUS OU MOINS VAL	PRCT
		VAL/LIGNE		EXPR. QUANTITE	COT	ET EXPR.	COURS	COTA	VALEUR	F	PRUX REVIENT TOTA	VALEUR BOURSIERE	COURON	COURU	ACT NET
Sous-jacent : SXXP STOXX EUROPE 600															
OPTIONS SUR INDICES - MARCHE REGLEMENTE															
ENGAGEMENTS A TERME CONDITIONNELS															
VI - ENGAGEMENTS SUR MARCHES A TERME															
IX - TRESORERIE															
DETTES ET CREANCES															
REGLEMENTS DIFFERES															
DEVISE VALEUR : EUR EURO															
RACHETER															
Souscriptions/payer															
Sous TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO															
APPELS DE MARGE															
DEVISE VALEUR : EUR EURO															
MARCHEUR															
Appel Marge CACEIS															

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/12/25
PORTEFEUILLE : 000IFP LBPAM ISR OPTI EURO EQUITY

VL VALIDEE

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

(Etat simplifié, trame : PC3 TRI AMF/TYF INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BAL04)

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	PRUX REVIENT TOTA	VALEUR BOURSIERE	COURON COURU TOTA PLUS OU MOINS VAL ACT NET
FRAIS DE GESTION												
DEVERSE VALEUR : EUR EURO												
FCAMFEUR	Prov cotisation AMF			-5,982.53	EUR	1.	31/12/25	1.		-5,982.53		0.00
FCPVFDEUR	Frais de Gest. Fixe			-72,349.27	EUR	1.	31/12/25	1.		-72,349.27		0.00
FCPVFDEUR	Frais de Gest. Fixe			-84,748.7	EUR	1.	31/12/25	1.		-84,748.70		0.00
FCPVFDEUR	Frais de Gest. Fixe			-153,513.5	EUR	1.	31/12/25	1.		-153,513.50		0.00
FCPVFDEUR	Frais de Gest. Fixe			-9,233.57	EUR	1.	31/12/25	1.		-9,233.57		0.00
SOUS TOTAL DEVERSE VALEUR : EUR EURO								CUMUL (EUR)		-325,827.57		0.00
										-325,827.57		0.00
AUTRES DETTES ET CREANCES												
DEVERSE VALEUR : EUR EURO												
FFEUR	Aut. Charges à payer			-351.58	EUR	1.	31/12/25	1.		-351.58		0.00
FRCEUR	Frais des recherche			-493.65	EUR	1.	31/12/25	1.		-493.65		0.00
SOUS TOTAL DEVERSE VALEUR : EUR EURO								CUMUL (EUR)		-845.23		0.00
										-845.23		0.00
DETTES ET CREANCES												
								CUMUL (EUR)		-184,485.40		0.00
										-184,485.40		0.00
DISPONIBILITES												
AVOIRS												
DEVERSE VALEUR : CHF FRANC SUISSE												
BQCICHF	CACEIS Bank			0.21	CHF	1.0952381	31/12/25	1.07469103		0.23		0.00
										0.23		0.00
DEVERSE VALEUR : DKK COURONNE DANOISE												
BQCIDKK	CACEIS Bank			-0.57	DKK	0.14035088	31/12/25	0.13388673		-0.08		0.00
										-0.08		0.00
DEVERSE VALEUR : EUR EURO												
BQCEUR	CACEIS Bank			-282,693.55	EUR	1.	31/12/25	1.		-282,693.55		0.00
										-282,693.55		0.00
DEVERSE VALEUR : GBP LIVRE STERLING												
BQCICBP	CACEIS Bank			3,220.36	GBP	1.1471202	31/12/25	1.14527859		3,694.14		0.00
										3,688.21		0.00
DEVERSE VALEUR : NOK COURONNE NORVEGIENNE												
BQCINOK	CACEIS Bank			2,798.86	NOK	0.09358096	31/12/25	0.08441312		261.92		0.00
										236.26		0.00
DEVERSE VALEUR : SEK COURONNE SUEDOISE												
BQCISEK	CACEIS Bank			2,846,822.51	SEK	0.08988179	31/12/25	0.09236169		255,877.51		0.00
										262,937.33		0.00
DEVERSE VALEUR : USD DOLLAR US												
BQCUSD	CACEIS Bank			43,209.16	USD	0.85026555	31/12/25	0.85146239		36,739.26		0.00
										36,790.97		0.00
												51.71
												0.01

V A L E U R		STATUTS	DOSSIER	QUANTITE ET	DEV	P.R.U EN DEVISE	DATE	COURS	I	<----->		Devise du portefeuille	----->		PRT
		VAL/LIGNE		EXPR. QUANTITE	COT	ET EXPR. COURS	COTA	VALEUR	F	PRUX REVIENT TOTA	VALEUR BOURSEIERE	COURON COURU TOTA	PLUS OU MOINS VAL	ACT	NET
AVOIRS															
								CUMUL (EUR)		13,879.43	20,959.37	0.00	7,079.94		
IX - TRESORERIE								CUMUL (EUR)		-170,605.97	-163,526.03	0.00	7,079.94	-0.02	
PORTFEUILLE : LBPAM ISR OPTI EURO EQUITY (000IFP)								(EUR)		613,806,424.62	723,125,256.35	0.00	109,318,831.73	100.00	

Portefeuille titres :										723,288,782.38	
<u>Frais de gestion du jour</u>											
Prov cotisation AMF :				18.62		EUR					
Frais de Gest. Fixe :				2,213.84		EUR					
Frais de Gest. Fixe :				2,595.26		EUR					
Frais de Gest. Fixe :				4,411.48		EUR					
Frais de Gest. Fixe :				282.36		EUR					
Frais des recherches :				8.26		EUR					
<u>Frais de gestion charge Entreprise</u>											
Frais maximum notice :				3,162.63		EUR					
Frais maximum notice :				2,805.69		EUR					
Frais maximum notice :				13,234.45		EUR					
Frais maximum notice :				324.34		EUR					
Part	Devise	Actif net	Nombre de parts	Valeur liquidative	Coefficient	Coeff resultat	Change	Prix std Souscript.	Prix std Rachat		
D5 FR0011441591 LBPAM ISR PRO ACT I	EUR	115,433,619.21	60,221.3	1,916.82	15.963253261841			1,935.98	1,916.82		
D8 FR0014008346 LBPAM ISR PRO ACT L	EUR	64,002,201.53	430,441.19241	148.68	8.851019256317			152.39	148.68		
DA FR0011441583 LBPAM ISR PRO ACT MH	EUR	536,726,053.83	217,261.	2,470.42	74.222744573044			2,618.64	2,470.42		
DB FR0014010RRL LBPAM ISR OPTI EURO	EUR	6,963,381.78	69,127.27013	100.73	0.962982908798			106.77	100.73		
Actif net total en EUR :		723,125,256.35									
Precedente VL en date du 30/12/25 :											
D5	LBPAM ISR PRO ACT I	Prec. VL :	1,918.63	(EUR)	Variation :	-0.094%					
D8	LBPAM ISR PRO ACT L	Prec. VL :	148.83	(EUR)	Variation :	-0.103%					
DA	LBPAM ISR PRO ACT MH	Prec. VL :	2,472.72	(EUR)	Variation :	-0.093%					
DB	LBPAM ISR OPTI EURO	Prec. VL :	100.82	(EUR)	Variation :	-0.089%					

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

Inventaire sur historique de valorisation (HISIMV)

COURS DES DEVISES UTILISEES								
par la valorisation		par l'inventaire		par la valorisation précédente		variation		
Cours EIR en CHF :	0.9305	cotation :	31/12/25	0.	0.93	cotation :	30/12/25	0.05376
Cours EIR en DKK :	7.469	cotation :	31/12/25	0.	7.468	cotation :	30/12/25	0.01339
Cours EIR en GBP :	0.87315	cotation :	31/12/25	0.	0.87265	cotation :	30/12/25	0.0573
Cours EIR en NOK :	11.8465	cotation :	31/12/25	0.	11.8085	cotation :	30/12/25	0.3218
Cours EIR en SEK :	10.827	cotation :	31/12/25	0.	10.8115	cotation :	30/12/25	0.14337
Cours EIR en USD :	1.17445	cotation :	31/12/25	0.	1.17385	cotation :	30/12/25	-0.11906

COURS INVERSES DES DEVISES UTILISEES				
	par la valorisation	par l'inventaire	par la valorisation précédente	
Cours GF en EUR :	1.0746910263	cotation : 31/12/25	0.	1.0752688172
Cours DK en EUR :	0.1338867318	cotation : 31/12/25	0.	0.1339046599
Cours GBP en EUR :	1.145278589	cotation : 31/12/25	0.	1.1453947963
Cours NOK en EUR :	0.0844131178	cotation : 31/12/25	0.	0.084684761
Cours SEK en EUR :	0.0923616884	cotation : 31/12/25	0.	0.0924941035
Cours USD en EUR :	0.8514623866	cotation : 31/12/25	0.	0.8504486116
				cotation : 30/12/25