



Rapport semestriel

au 30 septembre 2025

LBPAM ISR ACTIONS FOCUS EURO

Part R, Part E, Part I, Part GP

FORME JURIDIQUE DE L'OPC

FCP de droit français

CLASSIFICATION

Actions de pays de la zone euro

AFFECTATION DES RÉSULTATS

Le FCP est un fonds d'investissement à vocation générale de capitalisation et/ou de distribution et/ou de report pour les parts E, GP et R. Il pourra recourir à la distribution d'acomptes.

La part I est une part de capitalisation tant pour la poche 1 que pour la poche 2.

La société de gestion décide chaque année de l'affectation des sommes distribuables et de la possibilité de distribuer des acomptes.

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

INFORMATIONS RÉGLEMENTAIRES CONCERNANT L'OPC

Néant

ETAT DU PATRIMOINE EN EUR

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique (*)
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1 ^o du I de l'article L. 214-24-55 du code monétaire et financier	1 486 682 087,11
b) Avoirs bancaires	1 059 494,57
c) Autres actifs détenus par l'OPC	119 305 210,76
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	1 607 046 792,44
e) Passif	-71 489 064,43
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	1 535 557 728,01

(*) Les montants sont signés

NOMBRE DE PARTS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE PAR PART

Part	Type de part	Actif net de la part	Nombre de parts en circulation	Valeur nette d'inventaire par part
LBPAM ISR ACTIONS FOCUS EURO E en EUR	C/D/R	169 280,52	704,82049	240,17
LBPAM ISR ACTIONS FOCUS EURO GP en EUR	C/D/R	166 572 245,86	897 155,11143	185,66
LBPAM ISR ACTIONS FOCUS EURO I en EUR	C	307 728 676,24	10 196,67357	30 179,32
LBPAM ISR ACTIONS FOCUS EURO R en EUR	C/D/R	1 061 087 525,39	6 421 153,03963	165,24

ELEMENT DU PORTEFEUILLE TITRES

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier.	96,06	91,79
Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.		
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts du fonds d'investissement à vocation générale.	0,75	0,72
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4 ^o du I de l'article R.214-32-18 du code monétaire et financier.	0,00	0,00
E) Les autres actifs.	5,38	5,14

(*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(**) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

REPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C) ET D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR DEVISE

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
Euro	EUR	1 486 682 087,11	96,82	92,51
TOTAL		1 486 682 087,11	96,82	92,51

(*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(**) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

REPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C) ET D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR PAYS DE RESIDENCE DE L'EMETTEUR

Pays	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
FRANCE	35,80	34,20
ALLEMAGNE	19,46	18,59
ITALIE	11,99	11,46
PAYS-BAS	11,45	10,94
ESPAGNE	9,15	8,74
BELGIQUE	2,44	2,34
FINLANDE	2,07	1,98
AUTRICHE	1,47	1,41
PORTUGAL	1,25	1,20
LUXEMBOURG	0,98	0,93
SUISSE	0,75	0,72
TOTAL	96,82	92,51

(*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(**) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

REPARTITION DES AUTRES ACTIFS DU E) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR NATURE

Nature d'actifs	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	5,38	5,14
Autres OPC et fonds d'investissements	0,00	0,00
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	0,00	0,00
Autres	0,00	0,00
TOTAL	5,38	5,14

(*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(**) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PERIODE EN EUR

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier.	630 624 287,14	742 766 221,63
Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.		
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts du fonds d'investissement à vocation générale.	4 932 138,66	6 010 017,09
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4 ° du I de l'article R.214-32-18 du code monétaire et financier.	0,00	0,00
E) Les autres actifs.	359 276 308,59	342 392 483,69

DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE

	Part	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR	Montant éligible à réfaction EUR
Dividendes versés					
	LBPAM ISR ACTIONS FOCUS EURO E				
	LBPAM ISR ACTIONS FOCUS EURO GP				
28/07/2025	LBPAM ISR ACTIONS FOCUS EURO R	1,040	0,100	1,140	1,040
Dividendes à verser					
	LBPAM ISR ACTIONS FOCUS EURO E				
	LBPAM ISR ACTIONS FOCUS EURO GP				
	LBPAM ISR ACTIONS FOCUS EURO R				

INFORMATION SUR LES FRAIS DE GESTION VARIABLES

	30/09/2025
Part LBPAM ISR ACTIONS FOCUS EURO E	
Frais de gestion variables provisionnés	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
Part LBPAM ISR ACTIONS FOCUS EURO GP	
Frais de gestion variables provisionnés	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
Part LBPAM ISR ACTIONS FOCUS EURO I	
Frais de gestion variables provisionnés	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
Part LBPAM ISR ACTIONS FOCUS EURO R	
Frais de gestion variables provisionnés	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS

INVENTAIRE DES ÉLÉMENTS DE BILAN

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES			1 478 874 587,11	96,30
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			1 478 874 587,11	96,30
Assurance			79 470 942,44	5,18
ALLIANZ SE-REG	EUR	73 620	26 311 788,00	1,72
AXA SA	EUR	646 604	26 277 986,56	1,71
GENERALI	EUR	466 628	15 590 041,48	1,02
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG AG	EUR	17 922	9 738 814,80	0,63
TALANX AG	EUR	13 713	1 552 311,60	0,10
Automobiles			42 515 987,18	2,77
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	161 684	13 814 280,96	0,90
MERCEDES BENZ GROUP AG REGISTERED SHARES	EUR	280 126	14 978 337,22	0,98
RENAULT SA	EUR	261 338	9 094 562,40	0,59
VOLKSWAGEN AG-PREF	EUR	50 335	4 628 806,60	0,30
Banques commerciales			230 850 973,66	15,05
BANCA MONTE DEI PASCHI SIENA	EUR	1 141 258	8 605 085,32	0,56
BANCA POPOLARE DI SONDRIO	EUR	21 279	282 372,33	0,02
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	EUR	570 429	9 320 809,86	0,61
BANCO BPM SPA	EUR	339 987	4 326 334,58	0,28
BANCO DE SABADELL SA	EUR	1 347 125	4 445 512,50	0,29
BNP PARIBAS	EUR	354 844	27 440 086,52	1,79
BPER BANCA SPA	EUR	1 135 818	10 717 578,65	0,70
CAIXABANK SA	EUR	1 731 317	15 488 361,88	1,01
CREDIT AGRICOLE SA	EUR	725 891	12 136 897,52	0,79
DEUTSCHE BANK AG	EUR	242 012	7 248 259,40	0,47
ERSTE GROUP BANK AG	EUR	166 603	13 861 369,60	0,90
ING GROEP NV	EUR	1 114 172	24 595 346,90	1,60
INTESA SANPAOLO	EUR	4 945 791	27 765 670,67	1,81
KBC ANCORA	EUR	22 192	1 495 740,80	0,10
KBC GROUP NV	EUR	128 374	13 023 542,30	0,85
SOCIETE GENERALE SA	EUR	327 623	18 464 832,28	1,20
UNICREDIT SPA	EUR	490 665	31 633 172,55	2,07
Biotechnologie			3 388 985,60	0,22
ARGEN-X SE - W/I	EUR	3 168	1 955 289,60	0,13
IMCD BV	EUR	16 292	1 433 696,00	0,09
Boissons			16 120 485,78	1,05
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	EUR	100 232	5 091 785,60	0,33
PERNOD RICARD SA	EUR	132 017	11 028 700,18	0,72
Compagnies aériennes			1 453 276,96	0,09
DEUTSCHE LUFTHANSA NOMINATIVE	EUR	201 620	1 453 276,96	0,09
Composants automobiles			25 006 039,74	1,63
FERRARI NV	EUR	10 825	4 455 570,00	0,29
MICHELIN (CGDE)	EUR	409 785	12 514 833,90	0,82
VALEO	EUR	755 584	8 035 635,84	0,52

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Conglomérats industriels			75 531 296,76	4,92
KONINKLIJKE PHILIPS NV	EUR	502 849	11 585 640,96	0,75
RHEINMETALL AG	EUR	7 438	14 760 711,00	0,96
SIEMENS AG-REG	EUR	214 594	49 184 944,80	3,21
Construction et ingénierie			41 311 149,64	2,69
ACCIONA SA	EUR	24 085	4 116 126,50	0,27
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	EUR	155 447	10 570 396,00	0,68
EIFPAGE	EUR	90 237	9 808 761,90	0,64
HOCHTIEF AG	EUR	36 181	8 242 031,80	0,54
TECHNIP ENERGIES NV	EUR	213 918	8 573 833,44	0,56
Courrier, fret aérien et logistique			16 047 823,26	1,05
DEUTSCHE POST AG NAMEN	EUR	422 979	16 047 823,26	1,05
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			33 195 981,51	2,16
CARREFOUR SA	EUR	774 698	9 989 730,71	0,65
JERONIMO MARTINS	EUR	417 775	8 647 942,50	0,56
KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	44 626	1 537 365,70	0,10
NN GROUP NV	EUR	191 406	11 465 219,40	0,75
REPLY SPA	EUR	12 836	1 555 723,20	0,10
Distribution spécialisée			13 480 390,00	0,88
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	EUR	287 000	13 480 390,00	0,88
Divertissement			1 456 747,80	0,09
CTS EVENTIM AG & CO KGAA	EUR	17 467	1 456 747,80	0,09
Electricité			102 900 804,38	6,70
EDP SA	EUR	2 629 788	10 616 454,16	0,69
ELIA SYSTEM	EUR	15 743	1 545 175,45	0,10
ENEL SPA	EUR	2 850 198	22 989 697,07	1,50
FORTUM OYJ	EUR	592 326	9 539 410,23	0,62
IBERDROLA SA	EUR	1 922 719	30 965 389,50	2,02
LEGRAND SA	EUR	117 990	16 589 394,00	1,08
TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONA	EUR	1 233 536	10 655 283,97	0,69
Emballage et conditionnement			3 960 717,20	0,26
VERALLIA	EUR	167 827	3 960 717,20	0,26
Equipement et services pour l'énergie			17 408 432,82	1,13
SAIPEM SPA	EUR	3 511 614	8 628 035,60	0,56
TENARIS SA	EUR	578 038	8 780 397,22	0,57
Equipements électriques			70 812 657,92	4,61
NEXANS SA	EUR	64 019	8 066 394,00	0,53
PRYSMIAN SPA	EUR	163 389	13 754 086,02	0,90
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	172 241	40 924 461,60	2,65
SIGNIFY NV	EUR	361 781	8 067 716,30	0,53
Equipements et fournitures médicaux			12 670 056,00	0,83
ESSILORLUXOTTICA	EUR	45 906	12 670 056,00	0,83
FPI Bureautiques			4 549 304,90	0,30
GECINA SA	EUR	53 333	4 549 304,90	0,30
FPI de détail			9 876 948,64	0,64
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	EUR	110 431	9 876 948,64	0,64
FPI Soins de Santé			8 161 246,80	0,53

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
COFINIMMO	EUR	110 586	8 161 246,80	0,53
Grands magasins et autres			10 570 718,70	0,69
PROSUS NV	EUR	176 355	10 570 718,70	0,69
Hôtels, restaurants et loisirs			9 408 961,90	0,61
ACCOR SA	EUR	233 473	9 408 961,90	0,61
Industrie aérospatiale et défense			53 627 402,18	3,49
AIRBUS SE	EUR	104 884	20 704 101,60	1,34
LEONARDO SPA	EUR	246 984	13 342 075,68	0,87
SAFRAN SA	EUR	65 249	19 581 224,90	1,28
Infrastructure de transports			10 585 197,22	0,69
AENA SME SA	EUR	454 886	10 585 197,22	0,69
Logiciels			86 948 181,08	5,66
BOUYGUES SA	EUR	267 879	10 265 123,28	0,67
GAZTRANSPORT ET TECHNIGA SA	EUR	21 376	3 368 857,60	0,22
SAP SE	EUR	215 050	49 009 895,00	3,19
VINCI SA	EUR	206 056	24 304 305,20	1,58
Machines			18 640 406,31	1,21
RATIONAL AG	EUR	2 440	1 583 560,00	0,10
SIEMENS ENERGY AG	EUR	86 478	8 597 642,76	0,56
VALLOUREC SA	EUR	522 657	8 459 203,55	0,55
Marchés de capitaux			41 005 230,50	2,67
ABN AMRO BANK NV-CVA	EUR	430 420	11 728 945,00	0,76
BANCO SANTANDER SA	EUR	2 890 000	25 645 860,00	1,67
NORDEA BANK ABP	EUR	259 780	3 630 425,50	0,24
Media			12 098 359,92	0,79
PUBLICIS GROUPE	EUR	148 119	12 098 359,92	0,79
Métaux et minerais			8 726 655,00	0,57
VOESTALPINE AG	EUR	287 250	8 726 655,00	0,57
Outils et services appliqués aux sciences biologiques			6 208 025,08	0,40
EUROFINS SCIENTIFIC	EUR	100 486	6 208 025,08	0,40
Papier et industrie du bois			18 663 783,68	1,22
STORA ENSO OYJ-R SHS	EUR	903 745	8 437 363,32	0,55
UPM-KYMMENE OYJ	EUR	439 468	10 226 420,36	0,67
Producteur et commerce d'énergie indépendants			17 412 574,44	1,13
AIR LIQUIDE SA	EUR	98 454	17 412 574,44	1,13
Produits alimentaires			18 956 408,40	1,23
DANONE	EUR	255 615	18 956 408,40	1,23
Produits chimiques			10 176 069,24	0,66
BASF SE	EUR	46 016	1 950 618,24	0,13
SYENSQO SA	EUR	119 730	8 225 451,00	0,53
Produits de soins personnels			14 750 318,00	0,96
L'OREAL	EUR	40 028	14 750 318,00	0,96
Produits domestiques			9 823 756,50	0,64
HENKEL AG AND CO.KGAA NON VTG PRF	EUR	142 995	9 823 756,50	0,64
Produits pharmaceutiques			29 304 255,75	1,91
SANOFI	EUR	373 065	29 304 255,75	1,91
Produits pour l'industrie du bâtiment			3 864 018,96	0,25

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	42 156	3 864 018,96	0,25
Semi-conducteurs et équipements pour fabrication			98 408 080,81	6,41
ASML HOLDING NV	EUR	82 924	68 669 364,40	4,48
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	547 652	18 182 046,40	1,18
STMICROELECTRONICS NV	EUR	484 658	11 556 670,01	0,75
Services aux collectivités			27 247 923,25	1,77
E.ON SE	EUR	95 632	1 531 546,48	0,10
ENGIE	EUR	867 476	15 835 774,38	1,03
POSTE ITALIANE SPA	EUR	489 381	9 880 602,39	0,64
Services aux professionnels			8 440 181,68	0,55
TELEPERFORMANCE	EUR	133 252	8 440 181,68	0,55
Services clientèle divers			9 219 986,06	0,60
AYVENS SA	EUR	805 526	8 272 752,02	0,54
JUST EAT TAKEAWAY	EUR	46 916	947 234,04	0,06
Services de télécommunication diversifiés			44 571 075,16	2,90
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	EUR	816 393	23 683 560,93	1,54
ORANGE	EUR	1 036 151	14 309 245,31	0,93
TELEFONICA SA	EUR	1 495 741	6 578 268,92	0,43
Services financiers diversifiés			7 450 977,70	0,49
ADYEN NV	EUR	1 851	2 526 615,00	0,16
AMUNDI SA	EUR	23 560	1 587 944,00	0,10
DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	14 627	3 336 418,70	0,23
Services liés aux technologies de l'information			21 727 106,50	1,41
CAPGEMINI SE	EUR	100 894	12 465 453,70	0,81
INDRA SISTEMAS SA	EUR	243 088	9 261 652,80	0,60
Sociétés commerciales et de distribution			8 905 069,44	0,58
REXEL SA	EUR	319 866	8 905 069,44	0,58
Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)			8 356 805,60	0,54
COVIVIO	EUR	146 098	8 356 805,60	0,54
Soins et autres services médicaux			10 180 961,56	0,66
FRESENIUS MEDICAL	EUR	227 966	10 180 961,56	0,66
Textiles, habillement et produits de luxe			43 425 847,50	2,83
ADIDAS AG	EUR	8 525	1 529 385,00	0,10
HERMES INTERNATIONAL	EUR	5 061	10 542 063,00	0,69
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	60 239	31 354 399,50	2,04
TITRES D'OPC			82 591 846,78	5,38
OPCVM			82 591 846,78	5,38
Gestion collective			82 591 846,78	5,38
LBPAM SHORT TERM PART M	EUR	650	6 781 202,35	0,44
OSTRUM SRI CASH Part M	EUR	689	7 395 443,51	0,48
OSTRUM SRI CASH Z	EUR	6 389	68 415 200,92	4,46
TITRES FINANCIERS MIS EN DÉPOSIT			7 807 500,00	0,51
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			7 807 500,00	0,51
Textiles, habillement et produits de luxe			7 807 500,00	0,51
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	15 000	7 807 500,00	0,51
CRÉANCES REPRÉSENTATIVES DE TITRES PRÊTÉS			35 561 109,00	2,32

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			35 561 109,00	2,32
Banques commerciales			22 880 000,00	1,49
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	EUR	1 196 000	19 542 640,00	1,27
COMMERZBANK AG	EUR	104 000	3 337 360,00	0,22
Construction et ingénierie			4 699 750,00	0,31
ACCIONA SA	EUR	27 500	4 699 750,00	0,31
Outils et services appliqués aux sciences biologiques			2 965 440,00	0,19
EUROFINS SCIENTIFIC	EUR	48 000	2 965 440,00	0,19
Services de télécommunication diversifiés			5 015 919,00	0,33
TELEFONICA SA	EUR	1 140 500	5 015 919,00	0,33
INDEMNITÉS SUR TITRES PRÊTÉS			13 369,22	0,00
Total			1 604 848 412,11	104,51

(*) 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)	1 604 848 412,11
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 (+)	2 198 380,33
Autres passifs (-)	-71 489 064,43
Passifs de financement (-)	0,00
Total = actif net	1 535 557 728,01

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part LBPAM ISR ACTIONS FOCUS EURO E	EUR	704,82049	240,17
Part LBPAM ISR ACTIONS FOCUS EURO GP	EUR	897 155,11143	185,66
Part LBPAM ISR ACTIONS FOCUS EURO I	EUR	10 196,67357	30 179,32
Part LBPAM ISR ACTIONS FOCUS EURO R	EUR	6 421 153,03963	165,24

Stock : Stock admi principal au 30/09/25
PORTFEUILLE : 000ELE LBPAM ISR ACTIONS FOCUS EURO

VL VALDEE

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

(Etat simplifié, trame : PC3 TYPE D INSTRUMENT DETAILLE / DEVISE VALEUR , Tris : BAL00)

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	FRUX	REVIENT	TOTA	VALEUR	BOURSIERE	COURON	COURU	TOTA	PLUS	OU	MOINS	VAL	ACT	NET
						VAL/LIGNE		EXPR. QUANTITE	COT	ET EXPR.	COURS	COTA	VALEUR	F													

0-ACTIONS & VALEURS ASSIMILEES
ACTIONS & VALEURS ASSIMILEES NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE OU ASSIMILE
DEVISE VALEUR : EUR EURO

AT0000652011	ERSTE GROUP BANK							166,603.	P	EUR	64,7016	M 30/09/25	83.2	T	10,779	481.24	13,861,369.60	0.00							3,081,888.36	0.90	
AT00009937503	VOESTALPINE AG							287,250.	P	EUR	28,9724	M 30/09/25	30.38	T	8,322	334.88	8,726,655.00	0.00							404,320.12	0.57	
BE0003565737	KBC GROUP							128,374.	P	EUR	89,005	M 30/09/25	101.45	T	11,425	925.11	13,023,542.30	0.00							1,597,617.19	0.85	
BE0003593044	COFINIMO							110,586.	P	EUR	68,6449	M 30/09/25	73.8	T	7,591	164.80	8,161,246.80	0.00							570,082.00	0.53	
BE0003822393	ELIA							15,743.	P	EUR	95,35	M 30/09/25	98.15	T	1,501	095.05	1,545,175.45	0.00							44,080.40	0.10	
BE0003867844	KBC ANCORA							22,192.	P	EUR	67,3	M 30/09/25	67.4	T	1,493	521.60	1,495,740.80	0.00							2,219.20	0.10	
BE0974293251	ANHEUSER-BUSCH I							100,232.	P	EUR	57,4975	M 30/09/25	50.8	T	5,763	091.40	5,091,785.60	0.00							-671,305.80	0.33	
BE0974464977	STENSDO SA							119,730.	P	EUR	71,5642	M 30/09/25	68.7	T	8,568	385.75	8,225,451.00	0.00							-342,934.75	0.54	
DE0005140008	DEUTSCHE BANK AG NAM							242,012.	P	EUR	22,3611	M 30/09/25	29.95	T	5,411	660.16	7,248,259.40	0.00							1,836,599.24	0.47	
DE0005190003	BMW AG							161,684.	P	EUR	83,12	M 30/09/25	85.44	T	13,439	174.08	13,814,280.96	0.00							375,106.88	0.90	
DE0005470306	CTS EVENTIM AG &							17,467.	P	EUR	85,25	M 30/09/25	83.4	T	1,499	061.75	1,456,747.80	0.00							-32,313.95	0.09	
DE0005552004	DEUTSCHE POST NAMEN							422,979.	P	EUR	37,8411	M 30/09/25	37.94	T	16,005	996.54	16,047,823.26	0.00							41,826.72	1.05	
DE0005557508	DEUTSCHE TELEKOM							816,393.	P	EUR	24,188	M 30/09/25	29.01	T	19,746	907.17	23,683,560.93	0.00							3,936,653.76	1.54	
DE0005785802	RESERVIUS MED CARE							227,966.	P	EUR	42,9135	M 30/09/25	44.66	T	9,782	820.59	10,180,961.56	0.00							398,140.97	0.66	
DE0006048432	HENKEL AG & CO PREF							14,627.	P	EUR	253,0634	M 30/09/25	228.1	T	3,701	558.35	3,336,418.70	0.00							-365,139.65	0.22	
DE0006070006	HOGHTIEF AG							142,995.	P	EUR	81,6947	M 30/09/25	68.7	T	11,681	934.68	9,823,756.50	0.00							-1,858,178.18	0.64	
DE0006231004	INFENION TECHNOLOG							36,181.	P	EUR	234,7788	M 30/09/25	227.8	T	8,494	530.90	8,242,031.80	0.00							-252,499.10	0.54	
DE0007010803	RATIONAL AG							547,652.	P	EUR	34,5312	M 30/09/25	33.2	T	18,911	097.79	18,182,046.40	0.00							-729,051.39	1.18	
DE0007030009	RHEINMETALL AG							7,438.	P	EUR	781,8273	M 30/09/25	1984.5	T	1,603	080.00	14,760,711.00	0.00							-19,520.00	0.10	
DE0007100000	MERCEDES BENZ GR							280,126.	P	EUR	55,2511	M 30/09/25	53.47	T	15,477	272.95	14,978,337.22	0.00							-498,935.73	0.98	
DE0007164600	SAP SE							215,050.	P	EUR	172,887	M 30/09/25	227.9	T	37,179	343.57	49,009,895.00	0.00							11,830,551.43	3.19	
DE0007236101	SIEMENS AG-REG							214,594.	P	EUR	177,9165	M 30/09/25	229.2	T	38,179	810.91	49,184,944.80	0.00							11,005,133.89	3.20	
DE0007664039	VOLKSWAGEN-PREF							50,335.	P	EUR	99,9	M 30/09/25	91.96	T	5,028	466.50	4,628,806.60	0.00							-399,639.90	0.30	
DE0008232125	DEUTSCHE LUFTHANSA N							201,620.	P	EUR	7,396	M 30/09/25	7.208	T	1,491	181.52	1,453,276.96	0.00							-37,904.56	0.09	
DE0008404005	ALLIANZ SE-REG							73,620.	P	EUR	291,2978	M 30/09/25	357.4	T	21,445	344.09	26,311,788.00	0.00							4,866,443.91	1.71	
DE0008430026	MUENGHEN RUECK							17,922.	P	EUR	512,2392	M 30/09/25	543.4	T	9,180	351.72	9,738,814.80	0.00							538,463.08	0.63	
DE0008450026	ADIDAS AG							8,525.	P	EUR	233,5194	M 30/09/25	179.4	T	1,990	385.00	1,529,385.00	0.00							-461,368.20	0.10	
DE000845F111	BAF SE							46,016.	P	EUR	48,3007	M 30/09/25	42.39	T	2,222	603.88	1,950,618.24	0.00							-271,985.64	0.13	
DE000845F111	BAF SE							104,000.	P	EUR	21,1936	M 30/09/25	32.09	T	2,204	131.12	3,337,360.00	0.00							1,133,228.88	0.22	
DE000845F111	BAF SE							95,632.	P	EUR	15,645	M 30/09/25	16.015	T	1,496	162.64	1,531,546.48	0.00							35,383.84	0.10	
DE000845F111	BAF SE							86,478.	P	EUR	57,3388	M 30/09/25	99.42	T	4,958	544.99	8,597,642.76	0.00							3,639,097.77	0.56	
DE000845F111	BAF SE							13,713.	P	EUR	110.	M 30/09/25	113.2	T	1,552	311.60	1,552,311.60	0.00							-43,881.60	0.10	
DE000845F111	BAF SE							454,886.	P	EUR	23,4996	M 30/09/25	23.27	T	10,689	655.59	10,585,197.22	0.00							-104,458.37	0.69	
DE000845F111	BAF SE							1,196,000.	P	EUR	8,5219	M 30/09/25	16.34	T	10,192	158.16	19,542,640.00	0.00							1,501,744.84	0.61	
DE000845F111	BAF SE							570,429.	P	EUR	13,7073	M 30/09/25	16.34	T	8,320	809.86	9,320,809.86	0.00							1,661,645.56	0.29	
DE000845F111	BAF SE							1,347,125.	P	EUR	2,0517	M 30/09/25	3.33	T	2,763	866.94	4,445,512.50	0.00							9,475,301.96	1.67	
DE000845F111	BAF SE							2,890,000.	P	EUR	5,5953	M 30/09/25	8.874	T	16,170	558.04	25,645,860.00	0.00							904,287.36	0.60	
DE000845F111	BAF SE							243,085.	P	EUR	34,38	M 30/09/25	38.1	T	8,357	365.44	9,261,652.80	0.00							1,513,439.23	0.31	
DE000845F111	BAF SE							27,500.	P	EUR	115,8651	M 30/09/25	170.9	T	3,186	290.77	4,699,750.00	0.00							307,846.59	0.27	
DE000845F111	BAF SE							24,085.	P	EUR	158,1183	M 30/09/25	170.9	T	3,808	279.91	4,116,126.50	0.00							2,426,206.03	1.01	
DE000845F111	BAF SE							1,922,719.	P	EUR	7,5446	M 30/09/25	8.946	T	13,062	155.85	15,488,361.88	0.00							5,890,591.53	2.02	
DE000845F111	BAF SE								P	EUR	13,0413	M 30/09/25	16.105	T	25,074	797.97	30,965,389.50	0.00									

Stock : Stock admi principal au 30/09/25
PORTFEUILLE : 000ELE LBPAM ISR ACTIONS FOCUS EURO

VL VALIDEE

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

(Etat simplifié, trame : PC3 TYPE D INSTRUMENT DETAILLE / DEVISE VALEUR , Tris : BAL00)

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	Devise du portefeuille		PLUS OU MOINS VAL	PRCT ACT NET
								----->>>	----->>>		
ES0148396007 INDIETEX		287,000.	P EUR	39,3814	M 30/09/25	46,97	T	11,302,471.47	13,480,390.00	2,177,918.53	0.88
ES0167050915 ACS		155,447.	P EUR	63,3775	M 30/09/25	68.	T	9,851,838.71	10,570,396.00	718,557.29	0.69
ES0178430E18 TELEFONICA		111,500.	P EUR	4,0584	M 30/09/25	4,398	T	452,513.81	490,377.00	37,863.19	0.03
	PRETERFIT/2189126	500,000.	P EUR	3,9851	M 30/09/25	4,398	T	1,992,568.35	2,199,000.00	206,431.65	0.14
	PRETERFIT/2191632	500,000.	P EUR	4,0215	M 30/09/25	4,398	T	2,010,755.44	2,199,000.00	188,244.56	0.14
	PRETERFIT/2208641	29,000.	P EUR	4,0112	M 30/09/25	4,398	T	116,324.84	127,542.00	11,217.16	0.01
		1,495,741.	P EUR	4,4873	M 30/09/25	4,398	T	6,711,773.49	6,578,268.92	-133,504.57	0.43
FI0009005961 STORA ENSO OY-R		903,745.	P EUR	10,1447	M 30/09/25	9,336	T	9,168,187.01	8,437,363.32	-730,823.69	0.55
FI0009005987 UPM-KYMMENE OYJ		439,468.	P EUR	25,0081	M 30/09/25	23,27	T	10,990,242.23	10,226,420.36	-763,821.87	0.67
FI0009007132 FORTUM OYJ		592,326.	P EUR	15,4993	M 30/09/25	16,105	T	9,180,652.91	9,539,410.23	358,757.32	0.62
FI000029767 NORDEA BANK ABP		259,780.	P EUR	54,4991	M 30/09/25	13,975	T	2,810,414.35	3,630,425.50	820,011.15	0.24
FR0000044448 NEXANS SA		64,019.	P EUR	133,9	M 30/09/25	126.	T	8,572,144.10	8,066,394.00	-505,750.10	0.53
FR0000045072 CREDIT AGRICOLE		725,891.	P EUR	16,2677	M 30/09/25	16,72	T	11,808,564.86	12,136,897.52	12,136,897.52	0.79
FR0000051907 TELEPERFORMANCE		133,252.	P EUR	63,316	M 30/09/25	63,34	T	8,416,196.32	8,440,181.68	23,985.36	0.55
FR0000052292 HERMES INTERNATIONAL		5,061.	P EUR	2038,5664	M 30/09/25	2083.	T	10,317,184.37	10,542,063.00	224,878.63	0.69
FR0000064578 COVATVO		146,098.	P EUR	54,5424	M 30/09/25	57,2	T	7,968,540.56	8,356,805.60	388,265.04	0.54
FR0000073272 SARAY SA		65,249.	P EUR	208,192	M 30/09/25	300,1	T	13,584,320.03	19,581,224.90	5,996,904.87	1.28
FR0000120073 AIR LIQUIDE SA		98,454.	P EUR	159,5011	M 30/09/25	176,86	T	15,703,522.66	17,412,574.44	1,709,051.78	1.13
FR0000120172 CARREFOUR SA		774,698.	P EUR	12,6573	M 30/09/25	12,895	T	9,805,585.45	9,989,730.71	184,145.26	0.65
FR0000120321 L'OREAL		40,028.	P EUR	371,9003	M 30/09/25	368,5	T	14,886,423.27	14,750,318.00	-136,105.27	0.96
FR0000120404 ACCOR SA		233,473.	P EUR	40,1918	M 30/09/25	40,3	T	9,383,698.34	9,408,961.90	25,263.56	0.61
FR0000120503 BOUYGUES SA		267,879.	P EUR	37,38	M 30/09/25	38,32	T	10,013,317.02	10,265,123.28	251,806.26	0.67
FR0000120578 SANOFI		373,065.	P EUR	91,3478	M 30/09/25	78,55	T	34,078,666.09	29,304,255.75	-4,774,410.34	1.91
FR0000120628 AXA		646,604.	P EUR	33,6191	M 30/09/25	40,64	T	21,738,259.64	26,277,986.56	4,539,726.92	1.71
FR0000120644 DANONE		255,615.	P EUR	60,8039	M 30/09/25	74,16	T	15,542,384.70	18,956,408.40	3,414,023.70	1.23
FR0000120693 PERNO RIGOLD SA		132,017.	P EUR	92,0097	M 30/09/25	83,54	T	12,146,847.33	11,028,700.18	-1,118,147.15	0.72
FR0000121014 LVHM MOET HENNE		15,000.	P EUR	185,4873	M 30/09/25	520,5	T	2,782,309.23	7,807,500.00	5,025,190.77	0.51
	DEPOTI	60,239.	P EUR	642,256	M 30/09/25	520,5	T	38,688,858.82	31,354,399.50	-7,334,459.32	2.04
		45,906.	P EUR	252,5215	M 30/09/25	276.	T	11,592,249.80	12,670,056.00	1,077,806.20	0.83
FR0000121667 ESSILORLUXOTTICA		172,241.	P EUR	191,3678	M 30/09/25	237,6	T	32,961,375.01	40,924,461.60	7,963,086.59	2.67
FR0000121972 SCHNEIDER ELECTR		42,156.	P EUR	96,3223	M 30/09/25	91,66	T	4,060,564.27	3,864,018.96	-196,545.31	0.25
FR0000125007 SAINT GGBAIN		100,894.	P EUR	133,3672	M 30/09/25	123,55	T	13,455,946.25	12,465,453.70	-990,492.55	0.81
FR0000125338 CARPENTIM SE		206,056.	P EUR	110,8521	M 30/09/25	117,95	T	22,841,742.33	24,304,305.20	1,462,562.87	1.58
FR0000125486 VINCI SA		90,237.	P EUR	99,3764	M 30/09/25	81,68	T	14,719,552.07	12,098,359.92	-2,621,192.15	0.79
FR0000130452 ETIFRAGE		148,119.	P EUR	33,3672	M 30/09/25	56,36	T	11,110,508.67	18,464,832.28	7,354,323.61	1.20
FR0000130577 PUBLICIS GROUPE		327,623.	P EUR	99,3764	M 30/09/25	81,68	T	14,719,552.07	12,098,359.92	-2,621,192.15	0.79
FR0000130899 SOC GENERALE SA		354,844.	P EUR	68,0663	M 30/09/25	77,33	T	24,152,931.45	27,440,086.52	3,287,155.07	1.79
FR0000131104 BNP PARIBAS		261,338.	P EUR	40,8862	M 30/09/25	34,8	T	10,685,129.68	9,094,562.40	-1,590,567.28	0.59
FR0000131906 REPAULT SA		1,036,151.	P EUR	12,799	M 30/09/25	13,81	T	13,261,696.46	14,309,245.31	1,047,548.82	0.93
FR0004125920 ANUIDI SA		23,560.	P EUR	68,478	M 30/09/25	67,4	T	1,613,342.59	1,587,944.00	-25,398.59	0.10
FR0010040665 CECIMA SA		53,333.	P EUR	90,358	M 30/09/25	85,3	T	4,819,064.90	4,549,304.90	-269,759.63	0.30
FR0010208488 ENGIE		867,476.	P EUR	16,0714	M 30/09/25	18,255	T	13,941,568.03	15,835,774.38	1,894,206.35	1.03
FR0010307819 LERAND SA		117,990.	P EUR	104,9575	M 30/09/25	140,6	T	12,383,930.01	16,589,394.00	4,205,463.99	1.08
FR0010451203 REVEL SA		319,866.	P EUR	28,01	M 30/09/25	27,84	T	8,959,446.66	8,905,069.44	-54,377.22	0.58
FR0011726835 CAZTRANSPORT		21,376.	P EUR	133,4666	M 30/09/25	157,6	T	2,852,981.18	3,368,857.60	515,876.42	0.22
FR0013176526 VALEO		755,584.	P EUR	10,1	M 30/09/25	10,635	T	7,766,854.70	8,035,635.84	268,781.14	0.52
FR0013258662 AVENIS SA		805,526.	P EUR	89,16	M 30/09/25	89,44	T	8,135,812.60	8,272,752.02	136,939.42	0.54
FR001326246 UNIBAIL-RODAMCO-		110,431.	P EUR	89,16	M 30/09/25	89,44	T	9,846,027.96	9,876,948.64	30,920.68	0.64

Stock : Stock admi principal au 30/09/25
PORTFEUILLE : 000ELE LBPAM ISR ACTIONS FOCUS EURO

VL VALDEE

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

(Etat simplifié, trame : PC3 TYPE D INSTRUMENT DETAILLE / DEVISE VALEUR , Tris : 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 REVIENT	TOTA	Devise du portefeuille	Coupon	COURU	TOTA	PLUS OU MOINS VAL	PRCT ACT NET
FR001344729 VERALLIA			167,827.	P EUR	23,7596	M 30/09/25	23,6	T	3,987,497,52		3,960,717,20			0,00	-26,780,32	0,26
FR0013506730 VALLOIREC			522,657.	P EUR	16,2725	M 30/09/25	16,185	T	8,504,959,35		8,459,203,55			0,00	-45,755,80	0,55
FR0014000R3 EUROFINIS SCIEN	PRETERFIT/2174931		48,000.	P EUR	48,4729	M 30/09/25	61,78	T	2,326,699,83		2,965,440,00			0,00	638,740,17	0,19
			100,486.	P EUR	62,0136	M 30/09/25	61,78	T	6,231,496,64		6,208,025,08			0,00	-23,471,56	0,40
FR001400A145 MICHELIN			409,785.	P EUR	32,9714	M 30/09/25	30,54	T	13,511,183,71		12,514,833,90			0,00	-996,349,81	0,82
IT0000062072 GENERALI			466,628.	P EUR	28,2297	M 30/09/25	33,41	T	13,172,763,42		15,590,041,48			0,00	2,417,278,06	1,02
IT0000066123 BPER BANCA SPA			1,135,818.	P EUR	9,3603	M 30/09/25	9,436	T	10,631,597,23		10,717,578,65			0,00	85,981,42	0,70
IT0000072618 INTESA SANPAOLO			4,945,791.	P EUR	3,2346	M 30/09/25	5,614	T	15,997,593,60		27,765,670,67			0,00	11,768,077,07	1,81
IT0000784196 BANCA POP SONDRI			21,279.	P EUR	13,18	M 30/09/25	13,27	T	280,457,22		282,372,33			0,00	1,915,11	0,02
IT0003128367 ENEL SPA			2,850,198.	P EUR	6,6061	M 30/09/25	8,066	T	18,989,697,07		22,989,697,07			0,00	4,160,913,59	1,50
IT0003242622 TERA-RETE ELETT			1,233,536.	P EUR	8,3875	M 30/09/25	8,638	T	10,346,256,35		10,655,283,97			0,00	309,027,62	0,69
IT0003796171 POSTE ITALIANE			489,381.	P EUR	19,0041	M 30/09/25	20,19	T	9,300,241,61		9,880,602,39			0,00	580,360,78	0,64
IT0003856405 LEONARDO SPA			246,984.	P EUR	39,1228	M 30/09/25	54,02	T	9,662,711,63		13,342,075,68			0,00	3,679,364,05	0,87
IT0004176001 PRYSMAN SPA			163,389.	P EUR	69,3083	M 30/09/25	84,18	T	11,324,207,94		13,754,086,02			0,00	2,429,878,08	0,90
IT0005218380 BANCO BPM SPA			339,987.	P EUR	12,79	M 30/09/25	12,725	T	4,348,433,73		4,326,334,58			0,00	-22,099,15	2,06
IT0005293960 UNICREDIT SPA			490,665.	P EUR	43,687	M 30/09/25	64,47	T	21,435,673,11		31,633,172,55			0,00	10,197,499,44	2,06
IT0005282865 REPLY SPA			12,836.	P EUR	117,5584	M 30/09/25	121,2	T	1,508,979,62		1,555,723,20			0,00	46,743,58	0,10
IT0005495657 SAPTEA SPA			3,511,614.	P EUR	2,4163	M 30/09/25	2,457	T	8,484,989,04		8,628,035,60			0,00	143,046,56	0,56
IT0005508921 BANCA MONTE DEI			1,141,258.	P EUR	8,165	M 30/09/25	7,54	T	9,318,371,57		8,605,085,32			0,00	-713,286,25	0,56
LU2598331598 TEWARS SA			578,038.	P EUR	16,5959	M 30/09/25	15,19	T	9,593,068,72		8,780,397,22			0,00	-812,671,50	0,57
NL0000009338 KONINKLIJKE PHIL			502,849.	P EUR	23,9124	M 30/09/25	23,04	T	12,024,336,71		11,585,640,96			0,00	-438,695,75	0,75
NL0000226223 STMGROELECTRONI			484,658.	P EUR	26,7356	M 30/09/25	23,845	T	12,957,614,01		11,556,670,01			0,00	-1,400,944,00	0,75
NL0000235190 AIRBUS SE			104,884.	P EUR	146,8524	M 30/09/25	197,4	T	15,402,470,41		20,704,101,60			0,00	5,301,631,19	1,35
NL0010273215 ASML HOLDING NV			82,924.	P EUR	651,8408	M 30/09/25	828,1	T	54,053,245,30		68,669,364,40			0,00	14,616,119,10	4,47
NL0010773842 IM GROUP			191,406.	P EUR	57,5205	M 30/09/25	59,9	T	11,009,768,82		11,465,219,40			0,00	455,450,58	0,75
NL0010801007 IMCD GROUP - W/I			16,292.	P EUR	91,62	M 30/09/25	88,	T	1,492,673,04		1,433,696,00			0,00	-58,977,04	0,09
NL0010852176 ARKEN-X SE - W/I			3,168.	P EUR	597,1222	M 30/09/25	617,2	T	1,891,682,98		1,955,289,60			0,00	63,606,62	0,13
NL0011540547 ABN AMRO BANK-CV			430,420.	P EUR	22,3546	M 30/09/25	27,25	T	9,621,869,19		11,728,945,00			0,00	2,107,075,81	0,76
NL0011555146 FERRARI NV			10,825.	P EUR	443,7612	M 30/09/25	411,6	T	4,803,714,85		4,455,570,00			0,00	-348,144,85	0,29
NL0011794037 KONINKLIJKE Ahold NV			44,626.	P EUR	33,67	M 30/09/25	34,45	T	1,502,557,42		1,537,365,70			0,00	34,808,28	0,10
NL0011821202 ING GROEP NV			1,114,172.	P EUR	18,5904	M 30/09/25	22,075	T	20,712,870,66		24,595,346,90			0,00	3,882,476,24	1,60
NL0011821392 STONEIFY NV			361,781.	P EUR	22,9047	M 30/09/25	22,3	T	8,286,487,47		8,067,716,30			0,00	-218,771,17	0,53
NL0012015705 JUST EAT TAKEAWA			46,916.	P EUR	20,23	M 30/09/25	20,19	T	949,110,68		947,234,04			0,00	-1,876,64	0,06
NL0012969182 ADYEN NV			1,851.	P EUR	1659,7959	M 30/09/25	1365,	T	3,072,282,22		2,526,615,00			0,00	-545,667,22	0,16
NL0013654783 PROSUS NV			176,355.	P EUR	34,7017	M 30/09/25	59,94	T	6,119,819,58		10,570,718,70			0,00	4,450,899,12	0,69
NL0014559478 TECHNIP ENERGIES			213,918.	P EUR	26,8788	M 30/09/25	40,08	T	5,749,865,09		8,573,833,44			0,00	2,823,968,35	0,56
PTEDPAM0009 EDP SA			2,629,788.	P EUR	3,1867	M 30/09/25	4,037	T	8,380,258,25		10,616,454,16			0,00	2,236,195,91	0,69
PTMT0AE0001 JERONIMO MARTINS			417,775.	P EUR	19,6522	M 30/09/25	20,7	T	8,210,185,02		8,647,942,50			0,00	437,757,48	0,56
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO										CUMUL (EUR)	1,339,239,462,61	1,522,243,196,11		0,00	183,003,733,50	99,13

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/09/25
PORTFEUILLE : 000ELE LBPAM ISR ACTIONS FOCUS EURO

VL VALIDEE

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

(Etat simplifié, trame : PC3 TYPE D INSTRUMENT DETAILLE / DEVISE VALEUR , Tris : BAL04)

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

III - TITRES D OPC

OPCVM ET EQUIVALENTS D AUTRES ETATS MEMBRE DE L UE

DEVISE VALEUR : EUR EURO

FR0010392951 OSTRIM SRI CASH M			689.	P EUR	10726.3794	M 30/09/25	10733.59	5	7,390,475.41		7,395,443.51		0.00		4,968.10	0.48
FR0012750461 OSTRIM SRI CASH Z			6,389.	P EUR	10670.5372	M 30/09/25	10708.28	5	68,174,062.24		68,415,200.92		0.00		241,138.68	4.46
FR001400P0R0 LBPAM SHORT TERM M			650.	P EUR	10000.	M 29/09/25	10432.619	5	6,500,000.00		6,781,202.35		0.00		281,202.35	0.44
Sous total Devise Valeur : EUR EURO									82,064,537.65		82,591,846.78		0.00		527,309.13	5.38

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

DEVISE VALEUR : EUR EURO

FTT/2174931 EUROFIN SCEN			2,707,200.	EUR	0.	% 30/09/25		0.00		0.00	1,528.06		1,528.06		1,528.06	0.00
FTT/2176211 BBVA			16,199,820.	EUR	0.	% 30/09/25		0.00		0.00	8,425.71		8,425.71		8,425.71	0.00
FTT/2189126 TELEFONICA			519,032.5	EUR	0.	% 30/09/25		0.00		0.00	227.94		227.94		227.94	0.00
FTT/2189128 TELEFONICA			2,327,500.	EUR	0.	% 30/09/25		0.00		0.00	978.20		978.20		978.20	0.00
FTT/2191632 TELEFONICA			2,327,500.	EUR	0.	% 30/09/25		0.00		0.00	1,000.83		1,000.83		1,000.83	0.00
FTT/2208641 TELEFONICA			134,618.	EUR	0.	% 30/09/25		0.00		0.00	32.42		32.42		32.42	0.00
FTT/2211706 COMMERZBANK			3,679,200.	EUR	0.	% 30/09/25		0.00		0.00	678.86		678.86		678.86	0.00
FTT/2213658 ACCIONA SA			3,729,000.	EUR	0.	% 30/09/25		0.00		0.00	497.20		497.20		497.20	0.00
Sous total Devise Valeur : EUR EURO									0.00		13,369.22		13,369.22		13,369.22	

IX - TRESORERIE

DETTES ET CREANCES

REGLEMENTS DIFFERES

TRPCIEUR Indemnité Pret diff			1,175.59	EUR	1.	30/09/25		1.	1,175.59		1,175.59		0.00		0.00	0.00
RACHEUR Rachats a payer			-81,947.23	EUR	1.	30/09/25		1.	-81,947.23		-81,947.23		0.00		0.00	-0.01
SOLSEUR Souscriptions/payer			998,163.84	EUR	1.	30/09/25		1.	998,163.84		998,163.84		0.00		0.00	0.07
REGLEMENTS DIFFERES																
									917,392.20		917,392.20		0.00		0.00	0.06

COUPONS ET DIVIDENDES EN ESPECES

FT0009005961 STORA ENSO OYJ-R			903,745.	P EUR	0.084	30/09/25		A	75,914.58		75,914.58		0.00		0.00	0.00
IE0004927939 KINGSPIAN GROUP			37,689.	P EUR	0.19725013	30/09/25		A	7,434.16		7,434.16		0.00		0.00	0.00
IE00BFOL3536 AIB GROUP PLC			246,210.	P EUR	0.12328	30/09/25		A	30,352.77		30,352.77		0.00		0.00	0.00
JE00BRX98089 CVC CAPITAL PART			109,891.	P EUR	0.23518596	30/09/25		A	25,844.82		25,844.82		0.00		0.00	0.00
COUPONS ET DIVIDENDES EN ESPECES									139,546.33		139,546.33		0.00		0.00	0.01

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/09/25
PORTEFEUILLE : 000ELE LBPAM ISR ACTIONS FOCUS EURO

VL VALIDEE

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

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

V A L E U R	STATUTS	DOSSIER	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P.R.U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	PRIX REVENIR TOTAL	Devise du portefeuille VALEUR BOURSIERE	COURON COURU TOTAL	PRCT PLUS OU MOINS VAL ACT NET
COLLATERAL CASH SUR PRETEMPRUNT												
S85SE4620+00 COLCASH858E4620MATX			-8,286,000.	EUR	1.	30/09/25	1.		-8,286,000.00	-8,304,264.65	-18,264.65	-0.54
S86BE4620+00 COLCASH86BE4620SOCE			-59,474,625.	EUR	1.	30/09/25	1.		-59,474,625.00	-59,549,495.55	-74,870.55	-3.88
COLLATERAL CASH SUR PRETEMPRUNT												
CUMUL (EUR)												
			-67,760,625.00						-67,853,760.20		-93,135.20	-93,135.20 -4.42
FRAIS DE GESTION												
FCAMEUR	Prov cotisation AMF		-10,606.91	EUR	1.	30/09/25	1.		-10,606.91	-10,606.91	0.00	0.00
FCPVFCEUR	Frais de Gest. Fixe		-131,726.8	EUR	1.	30/09/25	1.		-131,726.80	-131,726.80	0.00	0.00
FCPVFCEUR	Frais de Gest. Fixe		-1,234,536.09	EUR	1.	30/09/25	1.		-1,234,536.09	-1,234,536.09	0.00	0.00
FCPVFCEUR	Frais de Gest. Fixe		-195.87	EUR	1.	30/09/25	1.		-195.87	-195.87	0.00	0.00
FCPVFCEUR	Frais de Gest. Fixe		-123,381.52	EUR	1.	30/09/25	1.		-123,381.52	-123,381.52	0.00	0.00
FRAIS DE GESTION												
CUMUL (EUR)												
			-1,500,447.19						-1,500,447.19		0.00	0.00 -0.10
AUTRES DETTES ET CREANCES												
FRECEUR	Frais des recherche		-42,344.99	EUR	1.	30/09/25	1.		-42,344.99	-42,344.99	0.00	0.00
CUMUL (EUR)												
			-68,246,478.65						-68,339,613.85		-93,135.20	-93,135.20 -4.45
DETTES ET CREANCES												
DISPONIBILITES												
AVOIRS												
BOCEUR	CACEIS Bank		-2,010,564.82	EUR	1.	30/09/25	1.		-2,010,564.82	-2,010,564.82	0.00	0.00
BOCEUR	CACEIS Bank		0.1	GBP	1.5	30/09/25	1.14573786		0.15	0.11	0.00	0.00
BOCEUR	CACEIS Bank		1,244,905.99	USD	0.92849032	30/09/25	0.85106383		1,155,883.16	1,059,494.46	0.00	0.00
CUMUL (EUR)												
			-854,681.51						-951,070.25		0.00	-96,388.74 -0.06
IX - TRESORERIE												
CUMUL (EUR)												
			-69,101,160.16						-69,290,684.10		-93,135.20	-189,523.94 -4.51
PORTEFEUILLE : LBPAM ISR ACTIONS FOCUS EURO (000ELE)												
(EUR)												
			1,352,202,840.10						1,535,557,728.01		-79,765.98	183,354,887.91 100.00

Inventaire sur valorisation (HISIM)

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

Portefeuille titres :		1,604,848,412.11		Coupons et dividendes a recevoir :		139,546.33			
Frais de gestion du jour									
	Prov cotisation AMF :	39.55	EUR						
	Frais de Gest. Fixe :	4,215.52	EUR						
	Frais de Gest. Fixe :	39,828.63	EUR						
	Frais de Gest. Fixe :	6.21	EUR						
	Frais de Gest. Fixe :	3,924.81	EUR						
	frais des recherches :	460.27	EUR						
Frais de gestion charge Entreprise									
	Frais maximum notice :	6,389.23	EUR						
	FRAIS GESTION MAX :	4,215.52	EUR						
	FRAIS GESTION MAX :	43,607.99	EUR						
	FRAIS GESTION MAX :	6.96	EUR						
Part	Devise	Actif net	Nombre de parts	Valeur liquidative	Coefficient	Coeff resultat	Change	Prix std Souscript.	Prix std Rachat
C1 FR0010914069 LBPAM ISR AFE I	EUR	307,728,676.24	10,196,67337	30,179.32	20.039837774038			30,179.32	30,179.32
D1 FR0000285884 LBPAM ISR AFE R	EUR	1,061,087,525.39	6,421,153.03963	165.24	69.101550731389			165.24	165.24
D2 FR0010613315 LBPAM ISR AFE E	EUR	169,280.52	704,82049	240.17	0.011024100824			240.17	240.17
D3 FR0013240983 LBPAM ISR AFE GP	EUR	166,572,245.86	897,155,11143	185.66	10.84758793749			196.79	185.66
Actif net total en EUR :		1,535,557,728.01							
Precedente VL en date du 29/09/25 :									
C1	LBPAM ISR AFE I	Prec. VL :	30,065.38	(EUR)	Variation :	+0.37%			
D1	LBPAM ISR AFE R	Prec. VL :	164.62	(EUR)	Variation :	+0.37%			
D2	LBPAM ISR AFE E	Prec. VL :	239.27	(EUR)	Variation :	+0.37%			
D3	LBPAM ISR AFE GP	Prec. VL :	184.96	(EUR)	Variation :	+0.378%			

COURS DES DEVISES UTILISEES					
par 1a valorisation		par 1i inventaire		par 1a valorisation precedente	variation
Cours EUR en GBP :	0.8728	cotation :	30/09/25	0.	
Cours EUR en USD :	1.175	cotation :	30/09/25	0.	
				0.87415	
				1.173	
				cotation :	29/09/25
				cotation :	29/09/25
					-0.15444
					0.1705

COURS INVERSES DES DEVISES UTILISEES					
par 1a valorisation		par 1i inventaire		par 1a valorisation precedente	
Cours GBP en EUR :	1.1457378552	cotation :	30/09/25	0.	
Cours USD en EUR :	0.8510638298	cotation :	30/09/25	0.	
				1.1439684265	
				0.852514919	
				cotation :	29/09/25
				cotation :	29/09/25