

LCL COMPENSATION CARBONE MULTI

OPCVM relevant de la Directive 2009/65/CE
FCP de droit français

RAPPORT SEMESTRIEL
EXERCICE CLOS LE 30 SEPTEMBRE 2025

ur
r
r
r
C



OPCVM LCL COMPENSATION CARBONE MULTI STRATEGIES

Etat du patrimoine en EUR

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique (*)
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	247 280 223,56
b) Avoirs bancaires	6 000 796,74
c) Autres actifs détenus par l'OPC	17 528 013,89
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	270 809 034,19
e) Passif	-1 801 372,63
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	269 007 661,56

(*) 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
ENSATION CARBONE MULTI STRATEGIES I en EUR	C	2 461,30	20,000	123,06
ENSATION CARBONE MULTI STRATEGIES L en EUR	C	50 225 586,92	380 213,718	132,09
ENSATION CARBONE MULTI STRATEGIES P en EUR	C	218 779 507,31	1 654 082,045	132,26
ENSATION CARBONE MULTI STRATEGIES R en EUR	C	106,03	1,000	106,03

OPCVM LCL COMPENSATION CARBONE MULTI STRATEGIES

Eléments 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. 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.	46,24	45,93
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 de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	45,68	45,38
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.	5,96	5,92

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

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

OPCVM LCL COMPENSATION CARBONE MULTI STRATEGIES

Répartition des actifs du A), B), C), D) du portefeuille titres, par devise

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
Euro	EUR	132 045 329,51	49,09	48,76
Dollar Us	USD	92 975 126,18	34,56	34,33
Livre Sterling	GBP	13 636 620,65	5,07	5,04
Yen Japonais	JPY	6 914 637,76	2,57	2,55
Couronne Danoise	DKK	1 016 467,13	0,38	0,38
Dollar Canadien	CAD	692 042,33	0,26	0,26
TOTAL		247 280 223,56	91,92	91,31

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

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

OPCVM LCL COMPENSATION CARBONE MULTI STRATEGIES

Répartition des actifs du A), B), C), D) du portefeuille titres, par pays de résidence de l'émetteur

Pays	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
ETATS-UNIS	33,14	32,92
FRANCE	15,55	15,45
ITALIE	6,23	6,19
ALLEMAGNE	6,13	6,09
ROYAUME-UNI	5,52	5,48
PAYS-BAS	4,64	4,61
ESPAGNE	4,55	4,52
IRLANDE	3,12	3,10
JAPON	2,81	2,79
TAIWAN	1,55	1,54
DANEMARK	1,33	1,33
SUEDE	1,23	1,22
BELGIQUE	0,85	0,85
HONG-KONG	0,83	0,82
GRECE	0,74	0,73
SUISSE	0,72	0,72
AUSTRALIE	0,71	0,71
PORTUGAL	0,62	0,61
LUXEMBOURG	0,44	0,43
CANADA	0,41	0,41
AUTRICHE	0,29	0,29
REPUBLIQUE TCHEQUE	0,27	0,27
FINLANDE	0,16	0,16
ISLANDE	0,09	0,09
TOTAL	91,92	91,31

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

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

OPCVM LCL COMPENSATION CARBONE MULTI STRATEGIES

Répartition 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	5,96	5,92
Autres OPC et fonds d'investissements		
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne		
Autres		
TOTAL	5,96	5,92

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

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

OPCVM LCL COMPENSATION CARBONE MULTI STRATEGIES

Mouvements dans le portefeuille titres en cours de période 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. 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.	22 636 494,28	17 790 585,99
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 de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	25 954 063,13	21 577 848,26
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.	31 465 685,63	33 014 873,51

OPCVM LCL COMPENSATION CARBONE MULTI STRATEGIES

Information sur les commissions de surperformance (En EUR)

	30/09/2025
Part ENSATION CARBONE MULTI STRATEGIES I Frais de gestion variables acquis Pourcentage de frais de gestion variables acquis (1) Frais de gestion variables acquis (dus aux rachats) Pourcentage de frais de gestion variables acquis (dus aux rachats) (2)	
Part ENSATION CARBONE MULTI STRATEGIES L Frais de gestion variables acquis Pourcentage de frais de gestion variables acquis (1) Frais de gestion variables acquis (dus aux rachats) Pourcentage de frais de gestion variables acquis (dus aux rachats) (2)	 580,77 0,00
Part ENSATION CARBONE MULTI STRATEGIES P Frais de gestion variables acquis Pourcentage de frais de gestion variables acquis (1) Frais de gestion variables acquis (dus aux rachats) Pourcentage de frais de gestion variables acquis (dus aux rachats) (2)	 117,77 0,00
Part ENSATION CARBONE MULTI STRATEGIES R Frais de gestion variables acquis Pourcentage de frais de gestion variables acquis (1) Frais de gestion variables acquis (dus aux rachats) Pourcentage de frais de gestion variables acquis (dus aux rachats) (2)	

(1) par rapport à l'actif net de l'arrêté comptable

(2) par rapport à l'actif net moyen

OPCVM LCL COMPENSATION CARBONE MULTI STRATEGIES

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation des instruments financiers - Règlement SFTR - en devise de comptabilité de l'OPC (EUR)

Au cours de l'exercice, l'OPC n'a pas fait l'objet d'opérations relevant de la réglementation SFTR.

OPCVM LCL COMPENSATION CARBONE MULTI STRATEGIES

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			149 113 150,61	55,43
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			149 113 150,61	55,43
Assurance			9 863 866,32	3,67
HITACHI LTD	JPY	80 300	1 818 585,73	0,68
METLIFE INC	USD	35 656	2 499 561,46	0,92
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG AG	EUR	3 814	2 072 527,60	0,77
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	USD	17 011	1 200 325,11	0,45
PRUDENTIAL PLC	GBP	186 997	2 230 337,73	0,83
SONY FINANCIAL GROUP INC	JPY	45 000	42 528,69	0,02
Automobiles			1 652 138,64	0,61
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	5 471	467 442,24	0,17
RENAULT SA	EUR	34 043	1 184 696,40	0,44
Banques commerciales			10 579 820,55	3,93
BARCLAYS PLC	GBP	283 709	1 233 913,11	0,46
COMMERZBANK AG	EUR	40 754	1 307 795,86	0,49
HUNTINGTON BANCSHARES INC	USD	181 125	2 662 152,13	0,98
INTESA SANPAOLO	EUR	417 726	2 345 113,76	0,87
LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	800 397	768 667,24	0,29
MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	JPY	78 700	2 262 178,45	0,84
Biens de consommation durables			1 104 449,43	0,41
SONY GROUP CORP	JPY	45 000	1 104 449,43	0,41
Boissons			1 472 692,00	0,55
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	EUR	28 990	1 472 692,00	0,55
Conglomérats industriels			1 258 308,00	0,47
SIEMENS AG-REG	EUR	5 490	1 258 308,00	0,47
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			6 110 767,64	2,27
COCA-COLA HBC AG-DI	GBP	48 262	1 937 557,84	0,72
KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	12 438	428 489,10	0,16
VISA INC-CLASS A SHARES	USD	12 889	3 744 720,70	1,39
Distribution spécialisée			7 502 342,95	2,79
HOME DEPOT INC	USD	8 687	2 995 647,26	1,11
TJX COMPANIES INC	USD	36 636	4 506 695,69	1,68
Equipements de communication			1 632 310,16	0,61
QUALCOMM INC	USD	11 529	1 632 310,16	0,61

OPCVM LCL COMPENSATION CARBONE MULTI STRATEGIES

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Equipements électriques			6 884 578,76	2,56
EATON CORP PLC	USD	4 435	1 412 594,68	0,53
EMERSON ELECTRIC CO	USD	11 436	1 276 744,24	0,47
PRYSMIAN SPA	EUR	21 648	1 822 328,64	0,68
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	9 987	2 372 911,20	0,88
Equipements et fournitures médicaux			2 744 358,53	1,02
BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	33 029	2 744 358,53	1,02
FPI spécialisé			2 243 467,44	0,83
DIGITAL REALTY TRUST INC	USD	15 248	2 243 467,44	0,83
Grands magasins et autres			1 788 549,66	0,66
PROSUS NV	EUR	29 839	1 788 549,66	0,66
Logiciels			22 870 887,49	8,50
INTUIT INC	USD	2 584	1 501 820,80	0,56
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	USD	28 565	2 672 954,68	0,99
MICROSOFT CORP	USD	21 278	9 379 523,49	3,48
ORACLE CORP	USD	12 646	3 026 860,46	1,13
PALO ALTO NETWORKS INC	USD	12 825	2 222 490,64	0,83
SERVICENOW INC	USD	2 736	2 142 881,77	0,80
SYNOPSYS INC	USD	3 548	1 489 827,85	0,55
VINCI SA	EUR	3 684	434 527,80	0,16
Logiciels et services internet			1 400 613,11	0,52
HUBSPOT INC	USD	3 518	1 400 613,11	0,52
Machines			3 091 227,80	1,15
PARKER HANNIFIN CORP	USD	2 534	1 635 023,06	0,61
SIEMENS ENERGY AG	EUR	14 647	1 456 204,74	0,54
Marchés de capitaux			2 124 985,79	0,79
BANCO SANTANDER SA	EUR	239 462	2 124 985,79	0,79
Media			1 553 635,28	0,58
PUBLICIS GROUPE	EUR	19 021	1 553 635,28	0,58
Métaux et minerais			2 488 475,82	0,93
ANGLO AMERICAN PLC	GBP	56 299	1 796 433,49	0,67
LUNDIN MINING CORP	CAD	54 500	692 042,33	0,26
Ordinateurs et périphériques			5 858 223,65	2,18
APPLE INC	USD	27 033	5 858 223,65	2,18
Outils et services appliqués aux sciences biologiques			1 685 463,10	0,63
DANAHER CORP	USD	9 989	1 685 463,10	0,63
Produits chimiques			2 582 787,23	0,96
LINDE PLC	USD	6 389	2 582 787,23	0,96

OPCVM LCL COMPENSATION CARBONE MULTI STRATEGIES

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Produits domestiques			1 868 242,51	0,69
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	28 517	1 868 242,51	0,69
Produits pharmaceutiques			8 370 093,44	3,11
ABBVIE INC	USD	15 401	3 034 848,97	1,12
ASTRAZENECA PLC	GBP	13 973	1 790 170,55	0,67
ELI LILLY & CO	USD	1 990	1 292 229,79	0,48
NOVO NORDISK A/S-B	DKK	22 015	1 016 467,13	0,38
SANOFI	EUR	15 740	1 236 377,00	0,46
Produits pour l'industrie du bâtiment			2 787 167,79	1,04
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	22 016	2 017 986,56	0,75
OWENS CORNING	USD	6 389	769 181,23	0,29
Semi-conducteurs et équipements pour fabrication			16 864 732,32	6,27
ANALOG DEVICES INC	USD	4 936	1 032 149,11	0,38
ASM INTERNATIONAL NV	EUR	2 821	1 440 966,80	0,54
FIRST SOLAR INC	USD	4 050	760 124,68	0,28
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	35 021	1 162 697,20	0,43
NVIDIA CORP	USD	52 311	8 306 541,60	3,09
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	USD	17 511	4 162 252,93	1,55
Services aux collectivités			5 157 493,12	1,92
E.ON SE	EUR	126 369	2 023 799,54	0,75
NATIONAL GRID PLC	GBP	164 446	2 011 298,18	0,75
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	38 730	1 122 395,40	0,42
Services aux entreprises			2 428 566,18	0,90
WASTE MANAGEMENT INC	USD	12 922	2 428 566,18	0,90
Services de télécommunication diversifiés			2 863 358,38	1,06
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	EUR	33 745	978 942,45	0,36
ORANGE	EUR	136 453	1 884 415,93	0,70
Services de télécommunication mobile			2 161 857,45	0,80
WALT DISNEY CO/THE	USD	22 185	2 161 857,45	0,80
Services financiers diversifiés			3 333 238,61	1,24
S&P GLOBAL INC	USD	8 047	3 333 238,61	1,24
Services liés aux technologies de l'information			2 731 967,46	1,02
NOMURA RESEARCH INSTITUTE LT	JPY	51 600	1 686 895,46	0,63
THALES	EUR	3 920	1 045 072,00	0,39
Soins et autres services médicaux			1 424 761,00	0,53
MCKESSON CORP	USD	2 167	1 424 761,00	0,53
Textiles, habillement et produits de luxe			627 723,00	0,23
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	1 206	627 723,00	0,23

OPCVM LCL COMPENSATION CARBONE MULTI STRATEGIES

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES			98 167 072,95	36,49
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			98 167 072,95	36,49
Assurance			4 500 014,40	1,67
ASR NEDERLAND NV 3.625% 12-12-28	EUR	100 000	105 770,08	0,04
ASS GENERALI 5.272% 12-09-33	EUR	800 000	879 146,91	0,33
AVIVA 4.625% 28-08-56	EUR	400 000	414 224,05	0,15
AXA 3.75% 12-10-30 EMTN	EUR	130 000	140 710,11	0,05
AXA 5.5% 11-07-43 EMTN	EUR	500 000	558 992,42	0,21
CASA ASSURANCES 2.625% 29-01-48	EUR	500 000	502 498,29	0,19
CASA ASSURANCES 4.5% 17-12-34	EUR	200 000	215 090,54	0,08
INTESA VITA 4.217% 05-03-35	EUR	200 000	206 069,71	0,08
NIPPON LIFE INSURANCE COMPANY 4.114% 23-01-55	EUR	100 000	103 562,86	0,04
SCOR 4.522% 10-09-55	EUR	400 000	409 746,89	0,15
UNIPOLSAI 4.9% 23-05-34	EUR	900 000	964 202,54	0,35
Automobiles			589 316,76	0,22
Nissan Motor Co Ltd 5.25% 17-07-29	EUR	300 000	309 259,34	0,11
RENAULT 3.875% 30-09-30 EMTN	EUR	100 000	99 924,02	0,04
STELLANTIS NV 4.375% 14-03-30	EUR	170 000	180 133,40	0,07
Banques commerciales			28 647 212,11	10,66
AUSTRALIA NEW ZEA BANKING GRP LTD GTO 5.101% 03-02-33	EUR	400 000	432 461,57	0,16
BANCA POPOLARE DELL EMILIA ROMAGNA 3.875% 25-07-32	EUR	200 000	203 549,65	0,08
BANCA POPOLARE DI SONDRIO 5.505% 13-03-34	EUR	400 000	438 257,34	0,16
BANCO BPM 3.375% 21-01-30 EMTN	EUR	190 000	197 976,70	0,07
BANCO BPM 3.875% 09-09-30 EMTN	EUR	450 000	463 846,15	0,17
BANCO BPM 4.5% 26-11-36 EMTN	EUR	200 000	213 743,05	0,08
BANCO BPM 4.625% 29-11-27 EMTN	EUR	120 000	129 644,16	0,05
BANCO BPM 4.875% 17-01-30 EMTN	EUR	500 000	546 570,08	0,20
BANCO COMERCIAL PORTUGUES 3.125% 24-06-31	EUR	600 000	604 643,77	0,22
BANCO DE BADELL 4.0% 15-01-30	EUR	100 000	106 689,06	0,04
BANCO DE BADELL 5.5% 08-09-29	EUR	200 000	215 780,91	0,08
BANKINTER 1.25% 23-12-32	EUR	800 000	785 148,77	0,29
BANKINTER 4.125% 08-08-35	EUR	200 000	205 385,45	0,08
BARCLAYS 0.577% 09-08-29	EUR	600 000	564 784,06	0,21
BARCLAYS 4.973% 31-05-36 EMTN	EUR	400 000	429 123,45	0,16
BBVA 4.375% 29-08-36 EMTN	EUR	500 000	518 775,73	0,19
BBVA 4.625% 13-01-31	EUR	400 000	439 698,70	0,16
BBVA 4.875% 08-02-36 EMTN	EUR	900 000	980 365,39	0,36
BBVA 5.75% 15-09-33 EMTN	EUR	200 000	214 832,84	0,08
BK AMERICA 4.134% 12-06-28	EUR	170 000	179 161,21	0,07
BK IRELAND GROUP 4.75% 10-08-34	EUR	600 000	629 560,99	0,23
BK IRELAND GROUP 5.0% 04-07-31	EUR	200 000	219 011,83	0,08
BNP PAR 0.875% 31-08-33 EMTN	EUR	800 000	750 145,90	0,28

OPCVM LCL COMPENSATION CARBONE MULTI STRATEGIES

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
BNP PAR 1.125% 17-04-29 EMTN	EUR	200 000	192 946,67	0,07
BNP PAR 4.095% 13-02-34 EMTN	EUR	400 000	424 548,84	0,16
BNP PAR 4.159% 28-08-34 EMTN	EUR	500 000	513 037,89	0,19
BNP PAR 4.75% 13-11-32 EMTN	EUR	700 000	779 816,48	0,29
BPCE 5.125% 25-01-35 EMTN	EUR	600 000	656 257,83	0,24
BPER BANCA 3.625% 15-01-31	EUR	170 000	177 282,65	0,07
BPER BANCA 4.25% 20-02-30 EMTN	EUR	170 000	181 673,07	0,07
BQ POSTALE 0.75% 02-08-32 EMTN	EUR	400 000	385 990,17	0,14
CAIXABANK 3.625% 19-09-32 EMTN	EUR	700 000	713 685,55	0,27
CAIXABANK 6.125% 30-05-34 EMTN	EUR	1 000 000	1 109 323,42	0,46
CMZB FRANCFORT 6.5% 06-12-32	EUR	200 000	224 126,84	0,08
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 4.125% 20-02-37	EUR	100 000	104 263,71	0,04
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 4.125% 30-06-37	EUR	200 000	204 468,56	0,08
CREDIT MUTUEL ARKEA 3.307% 06-05-32	EUR	400 000	406 024,15	0,15
CREDIT MUTUEL ARKEA 4.81% 15-05-35	EUR	700 000	744 560,41	0,28
CW BK AUST 4.266% 04-06-34	EUR	800 000	838 579,69	0,31
DANSKE BK E3R+0.6% 10-04-29	EUR	650 000	655 608,31	0,24
DE VOLKSBANK NV 4.875% 07-03-30	EUR	200 000	219 619,28	0,08
EFG EUROBANK 4.25% 30-04-35	EUR	290 000	297 278,80	0,11
EFG EUROBANK 4.875% 30-04-31	EUR	750 000	816 386,41	0,30
EFG EUROBANK 5.875% 28-11-29	EUR	160 000	181 957,52	0,07
FORD MOTOR CREDIT 3.622% 27-07-28	EUR	260 000	262 131,82	0,10
FORD MOTOR CREDIT 3.778% 16-09-29	EUR	120 000	119 943,55	0,04
FORD MOTOR CREDIT 4.165% 21-11-28	EUR	140 000	147 196,44	0,05
FORD MOTOR CREDIT 4.445% 14-02-30	EUR	250 000	261 935,28	0,10
FORD MOTOR CREDIT 5.125% 20-02-29	EUR	100 000	107 436,81	0,04
HSBC 2.848% 04-06-31	USD	950 000	759 621,57	0,28
INTE 0.75% 16-03-28 EMTN	EUR	100 000	96 119,56	0,04
INTE 1.75% 04-07-29 EMTN	EUR	400 000	387 061,03	0,14
INTE 1.75% 20-03-28 EMTN	EUR	600 000	594 276,45	0,22
INTE 4.271% 14-11-36 EMTN	EUR	400 000	424 841,50	0,16
INTE 5.125% 29-08-31 EMTN	EUR	220 000	244 347,23	0,09
INTE 6.184% 20-02-34 EMTN	EUR	850 000	957 021,20	0,36
JYSKE BANK DNK 3.625% 29-04-31	EUR	140 000	144 573,12	0,05
KBC GROUPE 3.625% 26-08-36	EUR	200 000	201 192,32	0,07
LLOYDS BANKING GROUP 4.5% 11-01-29	EUR	200 000	214 749,84	0,08
NATWEST GROUP 3.723% 25-02-35	EUR	400 000	410 516,79	0,15
NATWEST MKTS 4.25% 13-01-28	EUR	300 000	320 316,31	0,12
PIRAEUS BANK 4.625% 17-07-29	EUR	100 000	105 561,01	0,04
PIRAEUS BANK 5.0% 16-04-30	EUR	150 000	163 216,37	0,06
RABOBK 1.5% 26-04-38 EMTN	EUR	400 000	327 351,65	0,12
SG 0.5% 12-06-29	EUR	200 000	188 208,74	0,07
SG 4.75% 28-09-29	EUR	400 000	421 695,14	0,16
SG 5.625% 02-06-33 EMTN	EUR	400 000	450 555,35	0,17

OPCVM LCL COMPENSATION CARBONE MULTI STRATEGIES

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
SYDBANK 5.125% 06-09-28 EMTN	EUR	270 000	283 031,51	0,11
UNICREDIT 0.8% 05-07-29 EMTN	EUR	200 000	190 333,03	0,07
UNICREDIT 2.731% 15-01-32	EUR	400 000	406 866,41	0,15
UNICREDIT 4.175% 24-06-37 EMTN	EUR	220 000	226 334,68	0,08
UNICREDIT 4.6% 14-02-30 EMTN	EUR	260 000	282 072,19	0,10
UNICREDIT 5.375% 16-04-34 EMTN	EUR	600 000	652 112,20	0,24
Biens de consommation durables			193 294,35	0,07
NE PROPERTY BV 4.25% 21-01-32	EUR	182 000	193 294,35	0,07
Boissons			1 054 599,77	0,39
CCE 0.7 09/12/31	EUR	400 000	350 166,42	0,13
PERNOD RICARD 0.875% 24-10-31	EUR	800 000	704 433,35	0,26
Compagnies aériennes			1 847 237,46	0,69
AIR FR KLM 4.625% 23-05-29	EUR	800 000	844 120,96	0,31
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 3.75% 11-02-28	EUR	200 000	208 577,01	0,08
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 4.125% 03-09-32	EUR	550 000	580 415,34	0,22
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 5.25% 15-01-55	EUR	200 000	214 124,15	0,08
Composants automobiles			1 051 451,57	0,39
COMPAGNIE PLASTIC OMNIUM SE 4.875% 13-03-29	EUR	200 000	212 481,66	0,08
CONTINENTAL 2.875% 22-11-28	EUR	220 000	222 984,98	0,08
SCHAEFFLER AG 4.5% 28-03-30	EUR	200 000	207 978,63	0,08
VALEO 4.5% 11-04-30 EMTN	EUR	200 000	208 302,30	0,08
VALEO 4.625% 23-03-32 EMTN	EUR	200 000	199 704,00	0,07
Construction et ingénierie			1 096 405,54	0,41
ABERTIS FINANCE BV 4.87% PERP	EUR	200 000	212 173,18	0,08
WEBUILD 4.125% 03-07-31	EUR	600 000	611 492,61	0,23
WEBUILD SPA 3.625% 28-01-27	EUR	264 000	272 739,75	0,10
Courrier, fret aérien et logistique			207 237,75	0,08
DEUTSCHE POST AG 3.375% 03-07-33	EUR	200 000	207 237,75	0,08
Crédit à la consommation			544 329,27	0,20
AMEX 3.433% 20-05-32	EUR	300 000	306 121,93	0,11
LANDSBANKINN HF 5.0% 13-05-28	EUR	100 000	107 366,04	0,04
LANDSBANKINN HF 6.375% 12-03-27	EUR	120 000	130 841,30	0,05
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			1 921 112,26	0,71
CARREFOUR S A 2.875% 07-05-29	EUR	200 000	201 546,48	0,07
CARREFOUR S A 3.625% 17-10-32	EUR	500 000	521 228,67	0,19
CARREFOUR S A 3.75% 24-05-33	EUR	300 000	302 503,42	0,11
NN GROUP NV FIX 13-01-48 EMTN	EUR	600 000	641 966,44	0,25
VI 3.125% 15-05-33	EUR	250 000	253 867,25	0,09
Eau			307 969,33	0,11
ALLIANDER 3.0% 06-05-33 EMTN	EUR	310 000	307 969,33	0,11

OPCVM LCL COMPENSATION CARBONE MULTI STRATEGIES

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Electricité			3 506 158,79	1,30
AMPRION 3.85% 27-08-39 EMTN	EUR	600 000	593 880,77	0,22
ELIA GROUP SANV 5.85% PERP	EUR	100 000	107 033,08	0,04
ENEL 1.375% PERP	EUR	300 000	291 140,04	0,11
ENEL 4.5% PERP	EUR	300 000	314 101,63	0,12
ENEL 6.625% PERP EMTN	EUR	500 000	571 574,37	0,21
ENERGIAS DE PORTUGAL EDP 4.625% 16-09-54	EUR	200 000	210 898,18	0,08
ENERGIAS DE PORTUGAL EDP 4.75% 29-05-54	EUR	800 000	841 585,45	0,31
ORSTED 3.75% 01-03-30 EMTN	EUR	360 000	375 845,96	0,14
RTE EDF TRANSPORT 2.625% 08-07-29	EUR	200 000	200 099,31	0,07
Epargne et prêts hypothécaires			209 361,78	0,08
CROWN EU HLD 4.75% 15-03-29	EUR	200 000	209 361,78	0,08
Equipements électriques			1 778 371,08	0,66
ALSTOM 5.868% PERP	EUR	500 000	534 123,24	0,19
NEXANS 4.125% 29-05-29	EUR	300 000	313 409,77	0,12
NEXANS 4.25% 11-03-30	EUR	300 000	318 252,77	0,12
PRYSMIAN 3.875% 28-11-31 EMTN	EUR	300 000	319 038,68	0,12
PRYSMIAN 5.25% PERP	EUR	180 000	189 004,81	0,07
SCHNEIDER ELECTRIC SE 3.125% 13-10-29	EUR	100 000	104 541,81	0,04
Equipements et fournitures médicaux			1 050 082,03	0,39
BECTON DICKINSON EURO FINANCE SARL 0.334% 13-08-28	EUR	100 000	94 065,65	0,03
BECTON DICKINSON EURO FINANCE SARL 1.213% 12-02-36	EUR	1 200 000	956 016,38	0,36
FPI de détail			772 273,93	0,29
CARMILA 3.875% 25-01-32 EMTN	EUR	200 000	206 341,85	0,08
KLEPIERRE 0.625% 01-07-30 EMTN	EUR	300 000	269 824,37	0,10
KLEPIERRE 0.875% 17-02-31 EMTN	EUR	100 000	90 369,45	0,03
MERCIALYS 4.0% 10-09-31	EUR	200 000	205 738,26	0,08
Gestion immobilière et développement			1 119 433,73	0,42
AB SAGAX 4.375% 29-05-30 EMTN	EUR	130 000	137 407,70	0,05
CASTELLUM AB 4.125% 10-12-30	EUR	230 000	244 003,86	0,09
VONOVIA SE 0.25% 01-09-28 EMTN	EUR	400 000	373 615,48	0,14
VONOVIA SE 0.5% 14-09-29 EMTN	EUR	200 000	182 348,40	0,07
VONOVIA SE 0.625% 14-12-29	EUR	200 000	182 058,29	0,07
Hôtels, restaurants et loisirs			2 154 355,99	0,80
ACCOR 3.875% 11-03-31	EUR	800 000	836 962,91	0,31
ACCOR 4.875% PERP	EUR	200 000	206 222,93	0,08
AMADEUS CM 1.875% 24-09-28	EUR	300 000	294 401,31	0,11
LA FRANCAISE DES JEUX 3.0% 21-11-30	EUR	400 000	406 535,70	0,15
SPIE 3.75% 28-05-30	EUR	400 000	410 233,14	0,15

OPCVM LCL COMPENSATION CARBONE MULTI STRATEGIES

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Industrie aérospatiale et défense			293 723,96	0,11
AIRBUS GROUP SE 2.375% 07-04-32	EUR	300 000	293 723,96	0,11
Infrastructure de transports			910 131,24	0,34
ABERTIS INFRA 3.0% 27-03-31	EUR	300 000	301 177,61	0,11
ABERTIS INFRA 3.125% 07-07-30	EUR	300 000	301 706,56	0,11
POSTNL NV 4.0% 02-10-30	EUR	100 000	100 899,15	0,04
SOCIETE DES AUTOROUTES PARIS RHIN RHONE 3.125% 24-01-30	EUR	200 000	206 347,92	0,08
Logiciels			1 429 677,79	0,53
FNAC DARTY 4.75% 01-04-32	EUR	100 000	104 986,07	0,04
FNAC DARTY 6.0% 01-04-29	EUR	200 000	215 238,34	0,08
NEXI 3.875% 21-05-31 EMTN	EUR	160 000	164 719,82	0,06
PANDORA AS 3.875% 31-05-30	EUR	350 000	363 920,23	0,14
VINCI 1.625% 18-01-29 EMTN	EUR	400 000	391 841,04	0,14
VINCI 1.75% 26-09-30 EMTN	EUR	200 000	188 972,29	0,07
Machines			2 640 595,87	0,98
EPIROC AKTIEBOLAG 3.625% 28-02-31	EUR	610 000	637 271,00	0,24
SIEMENS FINANCIERINGSMAATNV 3.0% 08-09-33	EUR	1 400 000	1 398 495,53	0,52
SIEMENS FINANCIERINGSMAATNV 3.375% 22-02-37	EUR	600 000	604 829,34	0,22
Marchés de capitaux			5 805 529,93	2,16
AIB GROUP 5.25% 23-10-31 EMTN	EUR	700 000	802 859,18	0,30
ATLAS COPCO FINANCE DAC 3.5% 01-04-35	EUR	230 000	234 250,32	0,09
BANCO NTANDER 5.75% 23-08-33	EUR	400 000	428 816,36	0,16
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 5.0% 22-04-34	EUR	1 000 000	1 074 326,84	0,41
BANK OF NOVA SCOTIA 3.5% 17-04-29	EUR	400 000	415 932,95	0,15
CESKA SPORITELNA AS 3.743% 09-09-32	EUR	200 000	201 082,45	0,07
CESKA SPORITELNA AS 4.57% 03-07-31	EUR	500 000	529 540,54	0,20
MEDIOBANCABCA CREDITO FINANZ 3.875% 04-07-30	EUR	160 000	165 311,48	0,06
MEDIOBANCABCA CREDITO FINANZ 5.25% 22-04-34	EUR	200 000	215 416,77	0,08
RAIFFEISEN BANK INTL AG 1.375% 17-06-33	EUR	500 000	478 829,92	0,18
RAIFFEISEN BANK INTL AG 2.875% 18-06-32	EUR	200 000	200 581,72	0,07
RAIFFEISEN BANK INTL AG 3.5% 27-08-31	EUR	100 000	100 094,35	0,04
THERMO FISHER SCIENTIFIC FINANCE I BV 1.625% 18-10-41	EUR	400 000	293 906,84	0,11
THERMO FISHER SCIENTIFIC FINANCE I BV 2.0% 18-10-51	EUR	700 000	466 170,06	0,17
VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV 3.875% PERP	EUR	200 000	198 410,15	0,07
Media			805 044,18	0,30
INFORMA 1.25% 22-04-28 EMTN	EUR	200 000	194 175,48	0,07
INFORMA 3.25% 23-10-30 EMTN	EUR	100 000	103 410,76	0,04
IPSOS 3.75% 22-01-30	EUR	100 000	104 235,62	0,04
JCDECAUX 2.625% 24-04-28	EUR	200 000	201 229,73	0,07
PUBLICIS GROUPE 3.375% 12-06-32	EUR	200 000	201 992,59	0,08

OPCVM LCL COMPENSATION CARBONE MULTI STRATEGIES

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Médias			103 610,22	0,04
BERTELSMANN 3.5% 29-05-29	EUR	100 000	103 610,22	0,04
Ordinateurs et périphériques			1 059 031,77	0,39
IBM INTL BUSINESS MACHINES 0.875% 09-02-30	EUR	500 000	463 328,44	0,16
IBM INTL BUSINESS MACHINES 1.2% 11-02-40	EUR	400 000	285 237,63	0,11
IBM INTL BUSINESS MACHINES 2.72% 09-02-32	USD	400 000	310 465,70	0,12
Outils et services appliqués aux sciences biologiques			566 718,93	0,21
IQVIA 2.25% 15-03-29	EUR	400 000	387 410,02	0,14
IQVIA 5.7% 15-05-28	USD	200 000	179 308,91	0,07
Papier et industrie du bois			430 561,82	0,16
STORA ENSO OYJ 2.5% 21-03-28	EUR	200 000	202 040,66	0,08
UPM KYMMENE OY 3.375% 29-08-34	EUR	230 000	228 521,16	0,08
Produits alimentaires			386 476,45	0,14
DANONE 3.95% PERP EMTN	EUR	200 000	202 163,45	0,07
KELLOGG 0.5% 20-05-29	EUR	200 000	184 313,00	0,07
Produits chimiques			140 881,42	0,05
GIVAUDAN FINANCE EUROPE BV 2.875% 09-09-29	EUR	140 000	140 881,42	0,05
Produits domestiques			506 711,38	0,19
HENKEL AG AND COKGAA 0.5% 17-11-32	EUR	600 000	506 711,38	0,19
Produits pharmaceutiques			2 865 163,70	1,07
ABBVIE INC 1.25% 18-09-31	EUR	200 000	183 692,96	0,07
GSK CAPITAL BV 3.125% 28-11-32	EUR	640 000	656 888,68	0,24
MERCK AND 1.375% 02-11-36	EUR	1 650 000	1 349 260,57	0,51
MERCK KGAA 3.875% 27-08-54	EUR	200 000	208 898,98	0,08
PFIZER NLD INTL FINANCE BV 3.25% 19-05-32	EUR	270 000	274 992,02	0,10
UCB 1.0% 30-03-28 EMTN	EUR	200 000	191 430,49	0,07
Produits pour l'industrie du bâtiment			1 351 260,50	0,50
ASSA ABLOY AB 3.875% 13-09-30	EUR	190 000	197 834,21	0,07
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN 1.875% 15-03-31	EUR	400 000	380 624,57	0,14
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN 2.625% 10-08-32	EUR	800 000	772 801,72	0,29
Semi-conducteurs et équipements pour fabrication			480 942,83	0,18
INFINEON TECHNOLOGIES AG 1.625% 24-06-29	EUR	500 000	480 942,83	0,18
Services aux collectivités			1 935 113,82	0,72
ENGIE 5.125% PERP	EUR	800 000	856 866,91	0,32
EON SE 3.75% 01-03-29 EMTN	EUR	230 000	242 788,30	0,09
IBERDROLA FINANZAS SAU 4.247% PERP	EUR	300 000	307 715,55	0,11
IBERDROLA FINANZAS SAU 4.871% PERP	EUR	200 000	215 281,28	0,08
IBERDROLA FINANZAS SAU 4.875% PERP	EUR	200 000	209 773,90	0,08
VEOLIA ENVIRONNEMENT 4.371% PERP	EUR	100 000	102 687,88	0,04

OPCVM LCL COMPENSATION CARBONE MULTI STRATEGIES

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Services aux entreprises			1 977 226,58	0,74
ELO 2.875% 29-01-26 EMTN	EUR	200 000	203 623,04	0,08
ELO 6.0% 22-03-29 EMTN	EUR	600 000	644 872,35	0,24
LA POSTE 3.125% 14-03-33 EMTN	EUR	900 000	905 353,83	0,34
MAHLESTIFTUNG 6.5% 02-05-31	EUR	210 000	223 377,36	0,08
Services aux professionnels			199 670,90	0,07
BUREAU VERITAS 3.375% 01-10-33	EUR	200 000	199 670,90	0,07
Services clientèle divers			599 719,60	0,22
EDENRED 3.25% 27-08-30	EUR	300 000	301 375,77	0,11
EXPERIAN FIN 3.51% 15-12-33	EUR	290 000	298 343,83	0,11
Services de télécommunication diversifiés			5 013 644,30	1,86
DEUTSCHE TELEKOM AG 1.75% 25-03-31	EUR	500 000	482 368,83	0,18
ORANGE 1.75% PERP EMTN	EUR	300 000	297 711,86	0,11
ORANGE 1.75% PERP EMTN	EUR	300 000	291 389,96	0,11
ORANGE 3.25% 17-01-35 EMTN	EUR	900 000	904 505,89	0,34
PROXIMUS 4.75% PERP	EUR	300 000	318 050,33	0,12
TELEFONICA EUROPE BV 5.7522% PERP	EUR	800 000	869 781,39	0,32
TELEFONICA EUROPE BV 6.75% PERP	EUR	300 000	336 906,05	0,13
TELIA COMPANY AB	EUR	1 000 000	869 935,30	0,32
TELSTRA CORPORATION 1.0% 23-04-30	EUR	300 000	278 939,35	0,10
TELSTRA CORPORATION 1.375% 26-03-29	EUR	200 000	193 094,53	0,07
TELSTRA GROUP 3.5% 03-09-36	EUR	170 000	170 960,81	0,06
Services de télécommunication mobile			1 994 839,74	0,74
FRANCE TEL 8.5% 01/03/31 *USD	USD	230 000	239 286,06	0,09
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIANE 3.75% 01-04-30	EUR	200 000	207 281,87	0,08
TELE2 AB 3.75% 22-11-29 EMTN	EUR	600 000	637 819,15	0,24
VODAFONE GROUP 4.125% 12-09-55	EUR	700 000	696 577,13	0,25
VODAFONE GROUP 4.2% 03-10-78	EUR	200 000	213 875,53	0,08
Services financiers diversifiés			7 439 423,54	2,77
AIR LIQ FIN 2.875% 16-09-32	EUR	600 000	596 157,14	0,22
BANCO DE CREDITO SOCIAL 4.125% 03-09-30	EUR	500 000	518 832,37	0,19
BANCO DE CREDITO SOCIAL 7.5% 14-09-29	EUR	600 000	679 808,79	0,25
BMW US LLC 3.7% 01-04-32	USD	320 000	263 645,15	0,10
CA AUTO BANK SPA IRISH BRANCH 2.75% 07-07-28	EUR	160 000	161 559,38	0,06
CAIXA GEN S A 5.75% 31-10-28	EUR	200 000	223 480,89	0,08
DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.0% 15-01-32	EUR	800 000	693 910,07	0,26
DSV FINANCE BV 3.25% 06-11-30	EUR	180 000	187 270,72	0,07
EATON CAPITAL UN 3.802% 21-05-36	EUR	620 000	636 879,52	0,24
HALEON UK CAPITAL 2.875% 18-09-28	EUR	400 000	403 250,47	0,15
INVESTOR AB 1.5% 12-09-30 EMTN	EUR	200 000	187 592,57	0,07
NASDAQ 4.5% 15-02-32	EUR	510 000	560 559,24	0,21

OPCVM LCL COMPENSATION CARBONE MULTI STRATEGIES

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
NTT FINANCE 3.678% 16-07-33	EUR	220 000	225 139,05	0,08
Piraeus Financial Holdings Societe Anony 5.375% 18-09-35	EUR	400 000	422 955,76	0,16
PROLOGIS EURO FINANCE LLC 3.875% 31-01-30	EUR	250 000	265 112,59	0,10
SOGECAP 5.0% 03-04-45	EUR	300 000	318 404,76	0,12
VODAFONE INTL FINANCING DAC 3.75% 02-12-34	EUR	1 050 000	1 094 865,07	0,41
Services liés aux technologies de l'information			1 614 791,93	0,60
CAPGEMINI SE 2.375% 15-04-32	EUR	900 000	864 242,15	0,33
TDC NET AS 5.0% 09-08-32 EMTN	EUR	140 000	145 991,70	0,05
TDC NET AS 5.186% 02-08-29	EUR	570 000	604 558,08	0,22
Sociétés commerciales et de distribution			167 527,61	0,06
REXEL 5.25% 15-09-30	EUR	160 000	167 527,61	0,06
Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)			3 284 955,75	1,22
CITYCON TREASURY BV 5.0% 11-03-30	EUR	120 000	123 825,23	0,05
HEIMSTADEN BOSTAD AB 3.75% 10-03-31	EUR	400 000	398 245,54	0,15
ICADE PROMOTION 0.625% 18-01-31	EUR	900 000	780 090,48	0,29
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI 3.125% 23-09-31	EUR	400 000	395 626,32	0,15
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI 3.25% 22-01-30	EUR	100 000	103 031,04	0,04
SELP FINANCE SARL 3.75% 16-01-32	EUR	120 000	124 132,84	0,05
UNIBAIL RODAMCO SE 4.75% PERP	EUR	200 000	204 156,20	0,08
UNIBAIL RODAMCO SE 4.875% PERP	EUR	1 100 000	1 155 848,10	0,41
Soins et autres services médicaux			414 941,21	0,15
CENCORA 3.625% 22-05-32	EUR	200 000	205 004,50	0,08
CLARIANE 7.875% 27-06-30	EUR	200 000	209 936,71	0,07
Textiles, habillement et produits de luxe			996 703,11	0,37
KERING 0.75% 13-05-28 EMTN	EUR	400 000	383 020,05	0,14
KERING 1.875% 05-05-30 EMTN	EUR	200 000	191 531,24	0,07
VF 4.25% 07-03-29 EMTN	EUR	410 000	422 151,82	0,16
Transport routier et ferroviaire			202 234,97	0,08
FERROVIE DELLO STATO ITALIANE 3.375% 24-06-32	EUR	200 000	202 234,97	0,08
TITRES D'OPC			16 034 602,38	5,96
OPCVM			16 034 602,38	5,96
Gestion collective			16 034 602,38	5,96
AMD I ISR AC EURO UCITS ETF C	EUR	278 724	3 083 384,25	1,15
AMD I ISR CRED EUR UCIT ETF C	EUR	240 476	2 472 093,28	0,92
CPR MONETAIRE ISR Part I	EUR	1	22 232,06	0,01
CPR MONETAIRE ISR Z FCP	EUR	477,821	10 456 892,79	3,88
Total			263 314 825,94	97,88

(*) 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).

OPCVM LCL COMPENSATION CARBONE MULTI STRATEGIES

Inventaire des éléments de bilan

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 (*)
A		-16 839,80	EUR	43 825 543,69	USD	-43 842 383,49
ICAT0002892P	13 040,64		EUR	2 057 325,47	GBP	-2 044 284,83
Total	13 040,64	-16 839,80		45 882 869,16		-45 886 668,32

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

OPCVM LCL COMPENSATION CARBONE MULTI STRATEGIES

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 1225	-110		-111 749,00	-6 095 100,00
SP 500 MINI 1225	-7		-27 731,91	-2 007 287,23
Sous-total 1.			-139 480,91	-8 102 387,23
2. Options				
S&P 500 INDEX 10/2025 PUT 6250	16	12 119,15		-610 215,24
Sous-total 2.		12 119,15		-610 215,24
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total		12 119,15	-139 480,91	-8 712 602,47

(*) 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				
EURO BOBL 1225	54		-12 960,00	6 361 740,00
Sous-total 1.			-12 960,00	6 361 740,00
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total			-12 960,00	6 361 740,00

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

OPCVM LCL COMPENSATION CARBONE MULTI STRATEGIES

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.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

(*) 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.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

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

OPCVM LCL COMPENSATION CARBONE MULTI STRATEGIES

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.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

(*) 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.

OPCVM LCL COMPENSATION CARBONE MULTI STRATEGIES

Synthèse de l'inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	263 314 825,94
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	-3 799,16
Total instruments financiers à terme - actions	-127 361,76
Total instruments financiers à terme - taux	-12 960,00
Total instruments financiers à terme - change	
Total instruments financiers à terme - crédit	
Total instruments financiers à terme - autres expositions	
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	
Autres actifs (+)	7 469 048,46
Autres passifs (-)	-1 632 091,92
Passifs de financement (-)	
Total = actif net	269 007 661,56

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part ENSATION CARBONE MULTI STRATEGIES I	EUR	20,000	123,06
Part ENSATION CARBONE MULTI STRATEGIES L	EUR	380 213,718	132,09
Part ENSATION CARBONE MULTI STRATEGIES P	EUR	1 654 082,045	132,26
Part ENSATION CARBONE MULTI STRATEGIES R	EUR	1,000	106,03