

LCL COMPENSATION CARBONE MULTI STRATEGIES

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

RAPPORT SEMESTRIEL
EXERCICE CLOS LE 30 SEPTEMBRE 2026

U
r
c
e
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	214 051 710,24
b) Avoirs bancaires	2 578 837,57
c) Autres actifs détenus par l'OPC	21 011 110,89
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	237 641 658,70
e) Passif	-1 787 775,75
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	235 853 882,95

(*) 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	2 578,26	20,000	128,91
ENSATION CARBONE MULTI STRATEGIES L en EUR	C	689 747,02	5 006,547	137,76
ENSATION CARBONE MULTI STRATEGIES P en EUR	C	235 161 446,51	1 704 797,169	137,94
ENSATION CARBONE MULTI STRATEGIES R en EUR	C	111,16	1,000	111,16

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.	47,38	47,02
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.	43,38	43,05
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.	8,22	8,15

(*) 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	123 337 946,69	52,29	51,90
Dollar Us	USD	69 127 510,96	29,31	29,09
Livre Sterling	GBP	9 779 728,10	4,15	4,12
Yen Japonais	JPY	5 706 097,20	2,42	2,40
Won de la République de Corée	KRW	4 173 751,59	1,77	1,76
Dollar de Hong Kong	HKD	1 456 035,46	0,62	0,61
Franç Suisse	CHF	470 640,24	0,20	0,20
TOTAL		214 051 710,24	90,76	90,07

(*) 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	27,76	27,55
FRANCE	14,47	14,36
ITALIE	6,71	6,66
PAYS-BAS	5,97	5,92
ROYAUME-UNI	5,88	5,83
ALLEMAGNE	5,59	5,54
ESPAGNE	3,98	3,95
IRLANDE	2,93	2,90
JAPON	2,89	2,87
TAIWAN	2,32	2,30
GRECE	2,04	2,02
BELGIQUE	1,88	1,87
COREE DU SUD	1,77	1,76
SUEDE	1,15	1,14
DANEMARK	0,97	0,96
SUISSE	0,86	0,86
LUXEMBOURG	0,73	0,73
AUSTRALIE	0,70	0,70
CHINE	0,62	0,61
CHILI	0,58	0,58
PORTUGAL	0,43	0,42
AUTRICHE	0,24	0,24
FINLANDE	0,22	0,21
POLOGNE	0,08	0,08
TOTAL	90,76	90,07

(*) 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	8,22	8,15
Autres OPC et fonds d'investissements		
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne		
Autres		
TOTAL	8,22	8,15

(*) 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.	30 954 292,31	42 086 685,34
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.	42 112 330,13	63 574 523,48
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.	30 080 976,23	34 095 156,11

OPCVM LCL COMPENSATION CARBONE MULTI STRATEGIES

Information sur les commissions de surperformance (En EUR)

	30/09/2026
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)	 41 709,57 0,12
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)	 6 985,68 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			118 446 493,25	50,21
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			118 446 493,25	50,21
Assurance			3 332 202,14	1,41
HITACHI LTD	JPY	47 900	1 473 108,74	0,62
METLIFE INC	USD	13 921	1 154 026,82	0,49
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	USD	7 153	705 066,58	0,30
Automobiles			617 806,24	0,26
FORD MOTOR CO	USD	58 187	617 806,24	0,26
Banques commerciales			7 268 705,08	3,08
COMMERZBANK AG	EUR	28 034	1 130 050,54	0,48
ING GROEP NV	EUR	28 927	910 766,60	0,39
INTESA SANPAOLO	EUR	250 717	1 666 014,47	0,71
LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	633 486	792 042,73	0,34
MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	JPY	42 700	2 118 470,90	0,88
SOCIETE GENERALE SA	EUR	9 364	651 359,84	0,28
Biotechnologie			734 719,33	0,31
GILEAD SCIENCES INC	USD	5 599	734 719,33	0,31
Boissons			1 363 946,92	0,58
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	EUR	20 881	1 363 946,92	0,58
Conglomérats industriels			1 322 675,50	0,56
SIEMENS AG-REG	EUR	4 801	1 322 675,50	0,56
Crédit à la consommation			1 098 759,87	0,47
AMERICAN EXPRESS CO	USD	4 104	1 098 759,87	0,47
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			4 515 040,36	1,91
BANK OF AMERICA CORP	USD	31 165	1 493 428,67	0,63
COCA-COLA HBC AG-DI	GBP	26 858	1 367 716,16	0,58
VISA INC-CLASS A SHARES	USD	5 228	1 653 895,53	0,70
Distribution spécialisée			3 433 415,45	1,46
HOME DEPOT INC	USD	5 394	1 351 005,03	0,57
TJX COMPANIES INC	USD	17 877	2 082 410,42	0,89
Electricité			894 633,18	0,38
SSE PLC	GBP	30 707	894 633,18	0,38
Equipements de communication			979 505,49	0,42
CISCO SYSTEMS INC	USD	10 337	979 505,49	0,42

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			5 961 429,98	2,53
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOL	HKD	16 300	885 524,67	0,38
EATON CORP PLC	USD	5 248	1 985 401,31	0,84
PRYSMIAN SPA	EUR	8 489	1 052 636,00	0,45
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	6 979	2 037 868,00	0,86
Equipements et fournitures médicaux			1 577 326,12	0,67
BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	32 670	1 255 487,52	0,53
INTUITIVE SURGICAL INC	USD	899	321 838,60	0,14
Equipements et instruments électroniques			2 841 960,80	1,20
AMPHENOL CORP-CL A	USD	20 422	1 515 670,73	0,64
CARRIER GLOBAL CORP	USD	14 255	688 496,98	0,29
NEXTRACKER INC-CL A	USD	9 296	637 793,09	0,27
FPI spécialisé			1 675 482,03	0,71
DIGITAL REALTY TRUST INC	USD	10 842	1 675 482,03	0,71
Grands magasins et autres			1 417 733,83	0,60
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	HKD	47 700	570 510,79	0,24
PROSUS NV	EUR	23 852	847 223,04	0,36
Logiciels			9 454 744,74	4,01
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	USD	12 231	1 600 685,08	0,68
MICROSOFT CORP	USD	13 708	6 189 931,06	2,62
ORACLE CORP	USD	5 789	699 766,43	0,30
PALO ALTO NETWORKS INC	USD	1 113	389 317,28	0,17
SERVICENOW INC	USD	4 874	575 044,89	0,24
Machines			1 769 238,20	0,75
SIEMENS ENERGY AG	EUR	12 407	1 769 238,20	0,75
Marchés de capitaux			3 288 583,75	1,39
BANCO SANTANDER SA	EUR	135 241	1 667 251,05	0,70
EUROBANK SA	EUR	328 205	1 621 332,70	0,69
Media			974 784,76	0,41
PUBLICIS GROUPE	EUR	10 313	974 784,76	0,41
Médias et services interactifs			4 675 683,23	1,98
ALPHABET INC-CL A	USD	15 435	4 675 683,23	1,98
Métaux et minerais			3 364 228,16	1,43
ANGLO AMERICAN PLC	GBP	41 881	1 988 735,20	0,85
ANTOFAGASTA PLC	GBP	31 228	1 375 492,96	0,58
Ordinateurs et périphériques			4 688 403,24	1,99
APPLE INC	USD	15 991	4 688 403,24	1,99

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
Outils et services appliqués aux sciences biologiques			1 965 324,97	0,83
DANAHER CORP	USD	7 663	1 494 684,73	0,63
LONZA GROUP NOM.	CHF	776	470 640,24	0,20
Producteur et commerce d'énergie indépendants			822 766,72	0,35
CONSTELLATION ENERGY	USD	3 679	822 766,72	0,35
Produits alimentaires			753 825,40	0,32
DANONE	EUR	12 842	753 825,40	0,32
Produits chimiques			1 915 148,08	0,81
LINDE PLC	USD	4 583	1 915 148,08	0,81
Produits de soins personnels			929 273,05	0,39
L'OREAL	EUR	2 449	929 273,05	0,39
Produits domestiques			992 444,63	0,42
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	16 998	992 444,63	0,42
Produits pharmaceutiques			4 097 988,77	1,74
ABBVIE INC	USD	5 121	1 179 383,18	0,50
ASTRAZENECA PLC	GBP	6 377	915 901,29	0,39
MERCK & CO. INC.	USD	10 374	1 327 152,30	0,56
SANOFI	EUR	9 300	675 552,00	0,29
Produits pour l'industrie du bâtiment			1 099 945,28	0,47
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	15 932	1 099 945,28	0,47
Semi-conducteurs et équipements pour fabrication			28 111 147,98	11,92
ADVANCED MICRO DEVICES	USD	4 997	2 691 345,44	1,14
ASM INTERNATIONAL NV	EUR	724	642 912,00	0,27
ASML HOLDING NV	EUR	1 038	1 657 478,40	0,70
BROADCOM INC	USD	10 124	3 130 208,71	1,33
FIRST SOLAR INC	USD	2 916	449 677,83	0,19
INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	12 871	765 824,50	0,32
KIOXIA HOLDINGS CORP	JPY	5 400	547 467,58	0,23
KLA CORP	USD	8 810	1 511 936,70	0,64
NVIDIA CORP	USD	32 392	6 512 906,60	2,77
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	23 898	4 173 751,59	1,77
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	USD	13 607	5 464 962,21	2,32
TOKYO ELECTRON JPY50	JPY	8 500	562 676,42	0,24
Services aux collectivités			2 959 691,89	1,25
E.ON SE	EUR	89 379	1 506 929,94	0,63
NATIONAL GRID PLC	GBP	108 434	1 452 761,95	0,62
Services aux entreprises			1 253 124,62	0,53
WASTE MANAGEMENT INC	USD	6 980	1 253 124,62	0,53

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 de télécommunication diversifiés			2 371 182,66	1,01
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	EUR	40 431	1 055 653,41	0,45
ORANGE	EUR	95 989	1 315 529,25	0,56
Services financiers diversifiés			1 356 516,99	0,58
S&P GLOBAL INC	USD	3 906	1 356 516,99	0,58
Services liés aux technologies de l'information			1 638 586,06	0,69
NOMURA RESEARCH INSTITUTE LT	JPY	36 200	1 004 373,56	0,42
THALES	EUR	2 825	634 212,50	0,27
Soins et autres services médicaux			928 517,75	0,39
FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	20 749	928 517,75	0,39
OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES			95 605 216,99	40,54
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			95 605 216,99	40,54
Assurance			5 757 695,63	2,44
AGEAS NV EX FORTIS 4.625% 02-05-56	EUR	700 000	686 539,07	0,29
ASR NEDERLAND NV 7.0% 07-12-43	EUR	500 000	584 862,52	0,25
ASS GENERALI 4.126% 14-01-36	EUR	210 000	203 860,73	0,09
ASS GENERALI 5.272% 12-09-33	EUR	800 000	822 011,76	0,35
AVIVA 4.625% 28-08-56	EUR	400 000	387 639,92	0,16
AXA 4.375% 29-05-56 EMTN	EUR	210 000	201 115,84	0,09
AXA 5.5% 11-07-43 EMTN	EUR	500 000	521 460,79	0,22
BPCE ASSURANCES 4.125% 22-10-35	EUR	200 000	194 117,57	0,08
CASA ASSURANCES 2.625% 29-01-48	EUR	500 000	499 091,09	0,21
CASA ASSURANCES 4.5% 17-12-34	EUR	200 000	199 685,86	0,08
INTESA VITA 4.217% 05-03-35	EUR	200 000	194 876,00	0,08
NIPPON LIFE INSURANCE COMPANY 4.114% 23-01-55	EUR	100 000	96 071,85	0,04
SWISSCOM FINANCE BV 4.125% PERP	EUR	260 000	254 323,32	0,11
UNIPOLSAI 4.9% 23-05-34	EUR	900 000	912 039,31	0,39
Automobiles			1 701 562,44	0,72
Nissan Motor Co Ltd 5.25% 17-07-29	EUR	300 000	303 431,38	0,13
RENAULT 3.875% 30-09-30 EMTN	EUR	100 000	96 843,03	0,04
RENAULT 4.125% 09-06-31 EMTN	EUR	200 000	195 485,54	0,08
STELLANTIS NV 4.375% 14-03-30	EUR	170 000	171 038,70	0,07
STELLANTIS NV 6.25% PERP	EUR	300 000	281 758,70	0,12
STELLANTIS NV 6.875% PERP	EUR	700 000	653 005,09	0,28
Banques commerciales			25 889 195,43	10,99
ALPHA BANK 4.3888% 28-03-31	EUR	250 000	249 538,85	0,11
AUSTRALIA NEW ZEA BANKING GRP LTD GTO 5.101% 03-02-33	EUR	400 000	418 295,90	0,18
BANCA POPOLARE DI SONDRIO 5.505% 13-03-34	EUR	400 000	421 300,98	0,18
BANCO BPM 3.375% 21-01-30 EMTN	EUR	190 000	190 317,05	0,08
BANCO BPM 3.875% 09-09-30 EMTN	EUR	450 000	447 079,62	0,19

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
BANCO BPM 4.125% 07-01-38 EMTN	EUR	600 000	577 357,87	0,24
BANCO BPM 4.5% 26-11-36 EMTN	EUR	200 000	203 634,48	0,09
BANCO BPM 4.875% 17-01-30 EMTN	EUR	500 000	525 407,12	0,22
BANCO DE BADELL 4.0% 15-01-30	EUR	100 000	102 914,50	0,04
BANKINTER 4.125% 08-08-35	EUR	200 000	197 378,03	0,08
BARCLAYS 0.577% 09-08-29	EUR	600 000	565 403,39	0,24
BARCLAYS 4.973% 31-05-36 EMTN	EUR	700 000	715 265,94	0,30
BBVA 4.375% 29-08-36 EMTN	EUR	500 000	495 051,93	0,21
BBVA 4.625% 13-01-31	EUR	400 000	419 318,15	0,18
BBVA 4.875% 08-02-36 EMTN	EUR	900 000	936 267,41	0,40
BBVA 5.75% 15-09-33 EMTN	EUR	200 000	205 878,50	0,09
BK IRELAND GROUP 4.0% 12-01-38	EUR	100 000	98 260,61	0,04
BK IRELAND GROUP 4.75% 10-08-34	EUR	600 000	609 012,54	0,26
BK IRELAND GROUP 5.0% 04-07-31	EUR	200 000	208 214,51	0,09
BNP PAR 4.095% 13-02-34 EMTN	EUR	400 000	398 536,41	0,17
BNP PAR 4.75% 13-11-32 EMTN	EUR	700 000	735 718,36	0,31
BPCE 5.125% 25-01-35 EMTN	EUR	600 000	627 487,55	0,27
BPER BANCA 3.625% 15-01-31	EUR	170 000	171 332,76	0,07
BPER BANCA 4.25% 20-02-30 EMTN	EUR	170 000	175 299,51	0,07
CA 4.125% 18-03-35 EMTN	EUR	400 000	401 000,52	0,17
CA 4.375% 15-04-36	EUR	300 000	299 991,08	0,13
CAIXABANK 3.625% 19-09-32 EMTN	EUR	700 000	680 568,20	0,29
CAIXABANK 6.125% 30-05-34 EMTN	EUR	900 000	952 328,37	0,45
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 4.125% 20-02-37	EUR	100 000	99 586,63	0,04
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 4.125% 30-06-37	EUR	200 000	194 936,13	0,08
CREDIT MUTUEL ARKEA 3.307% 06-05-32	EUR	400 000	384 051,67	0,16
CREDIT MUTUEL ARKEA 4.81% 15-05-35	EUR	700 000	711 761,32	0,30
CW BK AUST 4.266% 04-06-34	EUR	800 000	810 988,41	0,34
DE VOLKSBANK NV 4.125% 27-11-35	EUR	300 000	303 519,48	0,13
DE VOLKSBANK NV 4.875% 07-03-30	EUR	200 000	210 115,79	0,09
EFG EUROBANK 4.875% 30-04-31	EUR	750 000	775 893,54	0,33
EFG EUROBANK 5.875% 28-11-29	EUR	160 000	173 608,60	0,07
FORD MOTOR CREDIT 3.622% 27-07-28	EUR	260 000	258 715,44	0,11
FORD MOTOR CREDIT 3.778% 16-09-29	EUR	120 000	117 478,56	0,05
FORD MOTOR CREDIT 4.165% 21-11-28	EUR	140 000	144 661,54	0,06
FORD MOTOR CREDIT 4.445% 14-02-30	EUR	750 000	763 474,68	0,32
FORD MOTOR CREDIT 5.125% 20-02-29	EUR	100 000	104 599,78	0,04
HSBC 2.848% 04-06-31	USD	950 000	762 207,24	0,32
HSBC 4.856% 23-05-33 EMTN	EUR	300 000	311 112,05	0,13
ING GROEP NV 4.25% 18-05-38	EUR	300 000	294 345,12	0,12
INTE 4.271% 14-11-36 EMTN	EUR	400 000	405 681,56	0,17
INTE 5.125% 29-08-31 EMTN	EUR	220 000	229 827,59	0,10
INTE 5.625% 08-03-33 EMTN	EUR	500 000	547 917,09	0,23
INTE 6.184% 20-02-34 EMTN	EUR	850 000	913 664,46	0,39

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
JYSKE BANK DNK 3.625% 29-04-31	EUR	140 000	139 245,96	0,06
KBC GROUPE 3.625% 26-08-36	EUR	400 000	384 072,93	0,16
KBC GROUPE 4.75% 17-04-35 EMTN	EUR	500 000	514 505,70	0,22
LLOYDS BANKING GROUP 4.375% 05-04-34	EUR	300 000	307 079,13	0,13
LLOYDS BANKING GROUP 4.75% 21-09-31	EUR	400 000	407 801,64	0,17
MBANK SPOLKA AKCYJNA 4.335% 26-05-33	EUR	200 000	199 236,00	0,08
MIZUHO FINANCIAL GROUP 3.46% 27-08-30	EUR	500 000	493 970,12	0,21
NATWEST GROUP 3.723% 25-02-35	EUR	400 000	398 069,55	0,17
PIRAEUS BANK 4.0% 03-09-32	EUR	260 000	254 692,17	0,11
PIRAEUS BANK 4.625% 17-07-29	EUR	100 000	102 022,61	0,04
PIRAEUS BANK 5.0% 16-04-30	EUR	150 000	156 081,14	0,07
PIRAEUS BANK 5.375% 18-09-35	EUR	400 000	404 980,50	0,17
RCI BANQUE 3.75% 16-02-32 EMTN	EUR	200 000	194 982,33	0,08
UNICREDIT 3.776% 16-04-32 EMTN	EUR	260 000	257 878,96	0,11
UNICREDIT 5.375% 16-04-34 EMTN	EUR	600 000	627 272,36	0,27
UNICREDIT FIX 19-05-36 EMTN	EUR	220 000	218 003,97	0,09
VGP 2.25% 17-01-30	EUR	300 000	282 993,54	0,12
Biens de consommation durables			183 467,63	0,08
NE PROPERTY BV 4.25% 21-01-32	EUR	182 000	183 467,63	0,08
Boissons			1 825 241,04	0,77
CCE 0.7 09/12/31	EUR	400 000	341 498,34	0,14
DAVIDE CAMPARI MILANO 4.25% 17-06-33	EUR	800 000	789 452,67	0,34
PERNOD RICARD 0.875% 24-10-31	EUR	800 000	694 290,03	0,29
Compagnies aériennes			1 767 561,69	0,75
AIR FR KLM 4.625% 23-05-29	EUR	800 000	813 141,81	0,34
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 3.75% 11-02-28	EUR	200 000	204 242,37	0,09
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 4.125% 03-09-32	EUR	550 000	543 854,88	0,23
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 5.25% 15-01-55	EUR	200 000	206 322,63	0,09
Composants automobiles			1 000 142,22	0,42
COMPAGNIE PLASTIC OMNIUM SE 4.875% 13-03-29	EUR	200 000	205 969,31	0,09
SCHAEFFLER AG 4.5% 28-03-30	EUR	200 000	201 966,61	0,09
VALEO 4.625% 23-03-32 EMTN	EUR	200 000	199 427,09	0,08
VALEO 4.875% 03-02-33 EMTN	EUR	400 000	392 779,21	0,16
Construction et ingénierie			2 059 888,66	0,87
ABERTIS FINANCE BV 4.7444% PERP	EUR	100 000	98 752,49	0,04
ABERTIS FINANCE BV 4.87% PERP	EUR	200 000	203 608,02	0,09
ARCADIS NV 4.0% 20-05-31	EUR	700 000	689 941,43	0,28
WEBUILD 4.125% 03-07-31	EUR	600 000	582 069,41	0,25
WEBUILD 4.5% 08-05-32	EUR	500 000	485 517,31	0,21
Crédit à la consommation			590 314,51	0,25
AMEX 3.433% 20-05-32	EUR	300 000	293 687,42	0,12

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
SERVICIOS FINANCIEROS CARREFOUR ESTABLE 3.5% 29-09-28	EUR	300 000	296 627,09	0,13
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			1 647 712,07	0,70
CARREFOUR S A 3.625% 17-10-32	EUR	500 000	495 932,12	0,21
CARREFOUR S A 3.75% 24-05-33	EUR	300 000	289 739,00	0,12
NN GROUP NV FIX 13-01-48 EMTN	EUR	600 000	622 281,96	0,27
VI 3.125% 15-05-33	EUR	250 000	239 758,99	0,10
Divertissement			397 121,35	0,17
ITV 4.25% 19-06-32 EMTN	EUR	400 000	397 121,35	0,17
Eau			292 428,19	0,12
ALLIANDER 3.0% 06-05-33 EMTN	EUR	310 000	292 428,19	0,12
Electricité			3 195 877,94	1,36
EDF 5.25% PERP EMTN	EUR	300 000	290 860,89	0,12
ELIA GROUP SANV 5.85% PERP	EUR	400 000	414 508,43	0,18
ENEL 1.375% PERP	EUR	300 000	292 938,38	0,12
ENEL 4.5% PERP	EUR	300 000	294 093,94	0,12
ENEL 6.625% PERP EMTN	EUR	500 000	533 808,56	0,23
ENERGIAS DE PORTUGAL EDP 4.625% 16-09-54	EUR	200 000	200 720,23	0,09
ENERGIAS DE PORTUGAL EDP 4.75% 29-05-54	EUR	800 000	804 927,29	0,35
ORSTED 3.75% 01-03-30 EMTN	EUR	360 000	364 020,22	0,15
Emballage et conditionnement			397 967,80	0,17
SIG COMBIBLOC PURCHASECO SARL 4.0% 07-04-31	EUR	400 000	397 967,80	0,17
Epargne et prêts hypothécaires			201 313,63	0,09
CROWN EU HLD 4.75% 15-03-29	EUR	200 000	201 313,63	0,09
Equipements électriques			1 380 883,71	0,59
ALSTOM 5.868% PERP	EUR	500 000	504 187,54	0,21
NEXANS 4.25% 09-09-31	EUR	400 000	391 322,69	0,17
PRYSMIAN 3.875% 28-11-31 EMTN	EUR	300 000	304 214,57	0,13
PRYSMIAN 5.25% PERP	EUR	180 000	181 158,91	0,08
FPI de détail			653 979,92	0,28
CARMILA 3.875% 25-01-32 EMTN	EUR	200 000	196 252,38	0,08
KLEPIERRE 0.625% 01-07-30 EMTN	EUR	300 000	263 902,42	0,12
MERCIALYS 4.0% 10-09-31	EUR	200 000	193 825,12	0,08
FPI Hôtel et Lieu de Villégiature			483 306,80	0,20
COVIVIO HOTELS SCA 4.125% 23-05-33	EUR	500 000	483 306,80	0,20
Gestion immobilière et développement			2 046 839,65	0,87
AROUNDTOWN 3.5% 13-05-30 EMTN	EUR	500 000	482 374,27	0,20
CASTELLUM AB 4.125% 10-12-30	EUR	230 000	232 517,77	0,10
LEG IMMOBILIEN SE 0.75% 30-06-31	EUR	800 000	674 707,43	0,29
VONOVIA SE 0.25% 01-09-28 EMTN	EUR	200 000	186 388,81	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
VONOVIA SE 0.625% 14-12-29	EUR	200 000	181 010,93	0,08
VONOVIA SE 3.5% 06-07-31 EMTN	EUR	300 000	289 840,44	0,12
Hôtels, restaurants et loisirs			887 910,74	0,38
ACCOR 4.875% PERP	EUR	200 000	196 966,23	0,08
LA FRANCAISE DES JEUX 3.0% 21-11-30	EUR	400 000	390 792,00	0,17
SPIE 4.875% 28-03-32	EUR	300 000	300 152,51	0,13
Industrie aéronautique et défense			483 969,45	0,21
AIRBUS GROUP SE 2.375% 07-04-32	EUR	300 000	279 991,85	0,12
ROLLSROYCE 3.875% 20-05-36	EUR	210 000	203 977,60	0,09
Infrastructure de transports			2 458 775,19	1,04
ABERTIS INFRA 3.0% 27-03-31	EUR	300 000	290 386,53	0,12
ABERTIS INFRA 3.125% 07-07-30	EUR	300 000	291 271,18	0,12
AUTOSTRADA PER L ITALIA 4.25% 10-12-33	EUR	690 000	675 165,70	0,30
POSTNL NV 4.0% 02-10-30	EUR	400 000	408 038,38	0,17
POSTNL NV 4.75% 12-06-31	EUR	300 000	304 753,98	0,13
SOCIETE DES AUTOROUTES PARIS RHIN RHONE 3.125% 20-01-32	EUR	300 000	290 551,88	0,12
SOCIETE DES AUTOROUTES PARIS RHIN RHONE 3.125% 24-01-30	EUR	200 000	198 607,54	0,08
Logiciels			1 648 553,39	0,70
FNAC DARTY 4.75% 01-04-32	EUR	100 000	101 022,26	0,04
FNAC DARTY 6.0% 01-04-29	EUR	200 000	210 056,38	0,09
NEXI 3.875% 21-05-31 EMTN	EUR	160 000	158 308,38	0,07
PANDORA AS 3.875% 31-05-30	EUR	650 000	651 279,76	0,27
THE SAGE GROUP 3.821% 25-02-33	EUR	240 000	234 943,40	0,10
THE SAGE GROUP 4.2805% 10-03-32	EUR	110 000	109 026,77	0,05
VINCI 1.75% 26-09-30 EMTN	EUR	200 000	183 916,44	0,08
Machines			1 173 033,78	0,50
EPIROC AKTIEBOLAG 3.625% 28-02-31	EUR	610 000	609 419,83	0,26
SIEMENS FINANCIERINGSMAATNV 3.375% 22-02-37	EUR	600 000	563 613,95	0,24
Marchés de capitaux			5 622 236,40	2,38
AIB GROUP 5.25% 23-10-31 EMTN	EUR	700 000	762 384,72	0,32
ATLAS COPCO FINANCE DAC 3.5% 01-04-35	EUR	230 000	221 393,13	0,09
BANCO SANTANDER 5.75% 23-08-33	EUR	400 000	412 042,81	0,17
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 5.0% 22-04-34	EUR	900 000	931 985,21	0,41
DANFOSS FINANCE I BV 3.75% 30-06-33	EUR	250 000	241 324,69	0,10
DXC CAPITAL FUNDING 4.25% 09-12-30	EUR	220 000	218 623,77	0,09
EUROBANK S A 4.125% 08-09-33	EUR	800 000	781 528,14	0,33
EUROBANK S A 4.25% 30-04-35	EUR	290 000	287 869,54	0,12
IHG FINANCE LLC 4.625% 28-09-33	EUR	400 000	398 167,54	0,17
MEDIOBANCABCA CREDITO FINANZ 3.875% 04-07-30	EUR	160 000	160 023,57	0,07
MEDIOBANCABCA CREDITO FINANZ 5.25% 22-04-34	EUR	200 000	208 495,17	0,09

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
RAIFFEISEN BANK INTL AG 1.375% 17-06-33	EUR	500 000	479 976,19	0,20
RAIFFEISEN BANK INTL AG 3.5% 27-08-31	EUR	100 000	96 817,69	0,04
THERMO FISHER SCIENTIFIC FINANCE I BV 2.0% 18-10-51	EUR	700 000	421 604,23	0,18
Media			1 090 952,81	0,46
INFORMA 3.25% 23-10-30 EMTN	EUR	400 000	397 328,42	0,17
IPSOS 3.75% 22-01-30	EUR	100 000	100 967,42	0,04
LAGARDERE 4.75% 12-06-30	EUR	400 000	400 536,59	0,17
PUBLICIS GROUPE 3.375% 12-06-32	EUR	200 000	192 120,38	0,08
Médias			190 554,29	0,08
BERTELSMANN 3.375% 28-10-33	EUR	200 000	190 554,29	0,08
Papier et industrie du bois			645 173,38	0,27
MONDI FINANCE 3.375% 23-05-31	EUR	140 000	135 599,27	0,06
STORA ENSO OYJ 5.875% PERP	EUR	290 000	296 280,45	0,12
UPM KYMMENE OY 3.375% 29-08-34	EUR	230 000	213 293,66	0,09
Produits alimentaires			1 652 746,25	0,70
BARRY CAL 4.25% 19-08-31	EUR	200 000	198 467,70	0,08
DANONE 3.95% PERP EMTN	EUR	600 000	576 788,98	0,25
GEN MILLS 4.75% 16-07-56	EUR	300 000	289 136,98	0,12
GEN MILLS 5.25% 16-07-56	EUR	300 000	282 948,87	0,12
KONINKLIJKE FRIESLANDCAMPINA NV 4.85% PERP	EUR	300 000	305 403,72	0,13
Produits chimiques			266 661,75	0,11
LANXESS AG 0.625% 01-12-29	EUR	300 000	266 661,75	0,11
Produits domestiques			490 265,45	0,21
HENKEL AG AND COKGAA 0.5% 17-11-32	EUR	600 000	490 265,45	0,21
Produits pharmaceutiques			2 143 722,78	0,91
GSK CAPITAL BV 3.125% 28-11-32	EUR	640 000	622 817,41	0,26
MERCK AND 1.375% 02-11-36	EUR	1 150 000	891 537,79	0,38
MERCK KGAA 3.875% 27-08-54	EUR	200 000	201 438,26	0,09
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 4.25% 16-03-33	EUR	240 000	235 804,75	0,10
UCB 1.0% 30-03-28 EMTN	EUR	200 000	192 124,57	0,08
Produits pour l'industrie du bâtiment			1 341 165,44	0,57
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN 1.875% 15-03-31	EUR	400 000	369 197,21	0,16
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN 2.625% 10-08-32	EUR	800 000	735 106,54	0,31
KINGSPAN SECURITIES IRELAND DAC 4.25% 09-09-33	EUR	240 000	236 861,69	0,10
Semi-conducteurs et équipements pour fabrication			474 101,17	0,20
INFINEON TECHNOLOGIES AG 1.625% 24-06-29	EUR	500 000	474 101,17	0,20
Services aux collectivités			1 780 295,33	0,75
ENGIE 5.125% PERP	EUR	800 000	792 779,76	0,32
IBERDROLA FINANZAS SAU 4.247% PERP	EUR	300 000	295 098,68	0,13

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
IBERDROLA FINANZAS SAU 4.871% PERP	EUR	200 000	203 708,35	0,09
VEOLIA ENVIRONNEMENT 4.371% PERP	EUR	500 000	488 708,54	0,21
Services aux entreprises			2 328 181,57	0,99
CMA CGM 4.875% 15-01-32	EUR	500 000	496 425,49	0,21
INTERPARKING 4.375% 02-09-34	EUR	300 000	293 688,10	0,12
LA POSTE 3.125% 14-03-33 EMTN	EUR	900 000	848 811,43	0,37
SECHE ENVIRONNEMENT 4.5% 25-03-30	EUR	700 000	689 256,55	0,29
Services aux professionnels			618 534,74	0,26
BUREAU VERITAS 3.375% 01-10-33	EUR	200 000	194 739,68	0,08
RELX FINANCE BV 3.75% 03-06-34	EUR	240 000	231 190,93	0,10
WOLTERS KLUWER NV 3.625% 22-06-33	EUR	200 000	192 604,13	0,08
Services clientèle divers			1 658 886,25	0,70
AYVENS 3.0% 18-04-30	EUR	200 000	195 411,64	0,08
BRIGHTSTAR LOTTERY 4.875% 15-09-32	EUR	600 000	591 534,14	0,25
EDENRED 3.25% 27-08-30	EUR	300 000	292 143,98	0,12
EDENRED 3.75% 15-01-33 EMTN	EUR	300 000	297 322,16	0,13
EXPERIAN FIN 3.51% 15-12-33	EUR	290 000	282 474,33	0,12
Services de télécommunication diversifiés			4 278 114,47	1,81
BRITISH TEL 3.375% 17-11-32	EUR	210 000	205 028,81	0,09
ORANGE 1.75% PERP EMTN	EUR	300 000	291 119,27	0,12
ORANGE 3.25% 17-01-35 EMTN	EUR	900 000	840 164,58	0,35
ORANGE 4.25% PERP EMTN	EUR	400 000	380 237,70	0,16
PROXIMUS 4.75% PERP	EUR	300 000	306 264,10	0,13
TELEFONICA EUROPE BV 5.7522% PERP	EUR	800 000	824 034,19	0,35
TELEFONICA EUROPE BV 6.75% PERP	EUR	300 000	315 588,00	0,13
TELIA COMPANY AB	EUR	800 000	685 559,17	0,29
TELSTRA CORPORATION 1.0% 23-04-30	EUR	300 000	273 044,78	0,12
TELSTRA GROUP 3.5% 03-09-36	EUR	170 000	157 073,87	0,07
Services de télécommunication mobile			1 900 056,78	0,81
AMERICAN TOWER 4.0% 01-09-33	EUR	200 000	193 971,98	0,08
FRANCE TEL 8.5% 01/03/31 *USD	USD	230 000	228 420,83	0,10
INFRASTRUTTURA WIRELESS ITALIANE 3.75% 01-04-30	EUR	200 000	195 892,22	0,08
TELE2 AB 3.75% 22-11-29 EMTN	EUR	600 000	614 681,55	0,26
VODAFONE GROUP 4.625% 12-09-55	EUR	700 000	667 090,20	0,29
Services financiers diversifiés			5 593 249,69	2,37
ADECCO INTL FINANCIAL 4.875% 23-04-56	EUR	300 000	288 909,91	0,12
BANCO DE CREDITO SOCIAL 7.5% 14-09-29	EUR	600 000	640 378,87	0,27
BMW US LLC 3.7% 01-04-32	USD	320 000	257 443,33	0,11
DEUTSCHE BOERSE 4.2% 02-09-52	EUR	300 000	291 227,56	0,12
DSV FINANCE BV 3.25% 06-11-30	EUR	180 000	179 842,03	0,08
EATON CAPITAL UN 3.802% 21-05-36	EUR	620 000	595 591,31	0,25

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
INVESTOR AB 1.5% 12-09-30 EMTN	EUR	200 000	183 010,02	0,08
NASDAQ 4.5% 15-02-32	EUR	510 000	530 330,62	0,22
NTT FINANCE 3.678% 16-07-33	EUR	220 000	211 056,98	0,09
SOGECAP 5.0% 03-04-45	EUR	900 000	895 213,26	0,38
TRATON FINANCE LUXEMBOURG 3.875% 13-11-31	EUR	500 000	491 069,60	0,21
VODAFONE INTL FINANCING DAC 3.75% 02-12-34	EUR	1 050 000	1 029 176,20	0,44
Services liés aux technologies de l'information			1 951 291,35	0,83
CAPGEMINI SE 2.375% 15-04-32	EUR	900 000	821 797,82	0,35
TDC NET AS 4.625% 22-10-33	EUR	400 000	403 493,40	0,17
TDC NET AS 5.0% 09-08-32 EMTN	EUR	140 000	140 787,51	0,06
TDC NET AS 5.186% 02-08-29	EUR	570 000	585 212,62	0,25
Sociétés commerciales et de distribution			451 945,41	0,19
CEETRUS FRANCE 5.875% 10-09-32	EUR	300 000	289 466,47	0,12
REXEL 5.25% 15-09-30	EUR	160 000	162 478,94	0,07
Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)			2 197 905,91	0,93
HEIMSTADEN BOSTAD AB 3.75% 10-03-31	EUR	400 000	388 961,31	0,16
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI 3.125% 23-09-31	EUR	400 000	374 790,76	0,16
SELP FINANCE SARL 3.75% 16-01-32	EUR	120 000	118 625,01	0,05
UNIBAIL RODAMCO SE 4.75% PERP	EUR	200 000	192 474,99	0,08
UNIBAIL RODAMCO SE 4.875% PERP	EUR	1 100 000	1 123 053,84	0,48
Soins et autres services médicaux			195 952,76	0,08
CENCORA 3.625% 22-05-32	EUR	200 000	195 952,76	0,08
Textiles, habillement et produits de luxe			415 668,59	0,18
VF 4.25% 07-03-29 EMTN	EUR	410 000	415 668,59	0,18
Transport routier et ferroviaire			192 811,56	0,08
FERROVIE DELLO STATO ITALIANE 3.375% 24-06-32	EUR	200 000	192 811,56	0,08
TITRES D'OPC			19 379 517,26	8,22
OPCVM			19 379 517,26	8,22
Gestion collective			19 379 517,26	8,22
AMDI ISR AC EURO UCITS ETF C	EUR	103 778	1 320 896,76	0,56
AMDI ISR CRED EUR UCIT ETF C	EUR	240 476	2 435 059,98	1,03
AMUNDI EURO LIQUIDITY SHORT TERM RESPONSIBLE PART Z C	EUR	131,064	14 580 344,04	6,19
AMUNDI LABEL ISR ACTIONS MARCHES EMERGENTS UCITS ETF ACC	EUR	139 400	1 043 130,20	0,44
SG MONETAIRE EONIA ISR (CLASSE I)	EUR	0,80596	86,28	0,00
Total			233 431 227,50	98,97

(*) 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 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/EUR/GBP/20261119		-9 998,22	EUR	2 076 845,99	GBP	-2 086 844,21
A/EUR/USD/20261119		-827 705,58	EUR	35 721 839,34	USD	-36 549 544,92
Total		-837 703,80		37 798 685,33		-38 636 389,13

(*) 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 1226	-137		-11 645,00	-8 625 520,00
Sous-total 1.			-11 645,00	-8 625 520,00
2. Options				
S&P 500 INDEX 11/2026 PUT 6900	-48		-110 296,25	2 748 451,22
S&P 500 INDEX 11/2026 PUT 7400	48	311 872,17		-8 148 349,50
Sous-total 2.		311 872,17	-110 296,25	-5 399 898,28
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total		311 872,17	-121 941,25	-14 025 418,28

(*) 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.				
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 - 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)	233 431 227,50
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	-837 703,80
Total instruments financiers à terme - actions	189 930,92
Total instruments financiers à terme - taux	
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 (+)	3 898 559,03
Autres passifs (-)	-828 130,70
Passifs de financement (-)	
Total = actif net	235 853 882,95

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part ENSATION CARBONE MULTI STRATEGIES I	EUR	20,000	128,91
Part ENSATION CARBONE MULTI STRATEGIES L	EUR	5 006,547	137,76
Part ENSATION CARBONE MULTI STRATEGIES P	EUR	1 704 797,169	137,94
Part ENSATION CARBONE MULTI STRATEGIES R	EUR	1,000	111,16