



Composition de l'actif

au 31 mars 2025

LBPAM ISR DETTES FINANCIERES FLEXIBLE

Part L, Part I

FORME JURIDIQUE DE L'OPC

FCP de droit français

CLASSIFICATION

Obligations et autres titres de créances internationaux

Document public

LBP AM – 36, Quai Henri IV – 75004 Paris

LBP AM est une société de gestion agréée auprès de l'AMF sous le n° GP-20000031 SA à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 12 138 931,20 euros – 879 553 857 RCS Paris

lbpam.com

Inventaire des actifs et passifs

INVENTAIRE DES ÉLÉMENTS DE BILAN

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES			83 580 046,52	96,97
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			83 580 046,52	96,97
Assurance			10 704 287,88	12,42
ACHMEA BV 6.125% PERP	EUR	1 000 000	982 458,73	1,14
ALLIANZ SE 3.2% PERP	USD	600 000	501 297,29	0,58
ASR NEDERLAND NV 7.0% 07-12-43	EUR	1 000 000	1 178 866,58	1,37
AVIVA 7.75% PERP	GBP	500 000	594 037,50	0,69
CNP ASSURANCES 1.25% 27-01-29	EUR	200 000	185 989,21	0,22
CNP ASSURANCES 4.875% 16-07-54	EUR	200 000	213 113,21	0,25
FIDELIDADE COMPANHIA DE SEGUROS 4.25% 04-09-31	EUR	1 000 000	1 027 672,05	1,19
GROUPAMA ASSURANCES MUTUELLES 6.5% PERP	EUR	1 400 000	1 427 994,97	1,66
PERMANENT TSB GROUP 13.25% PERP	EUR	800 000	997 426,99	1,16
SCOR 6.0% PERP	EUR	2 100 000	2 102 389,85	2,43
SWISS RE SUBORDINATED FINANCE 3.89% 26-03-33	EUR	900 000	896 947,50	1,04
VIENNA INSURANCE GROUP 4.625% 02-04-45	EUR	600 000	596 094,00	0,69
Banques commerciales			57 644 639,37	66,88
ALPHA SERVICES AND 11.875% PERP	EUR	400 000	472 602,42	0,55
ALPHA SERVICES AND 5.5% 11-06-31	EUR	700 000	742 890,44	0,86
BANCA POPOLARE DELL EMILIA ROMAGNA 3.875% 25-07-32	EUR	600 000	617 128,36	0,72
BANCO BPM 3.375% 21-01-30 EMTN	EUR	600 000	605 229,04	0,70
BANCO COMERCIAL PORTUGUES 3.125% 21-10-29	EUR	600 000	606 339,29	0,70
BANKINTER 3.05% 29-05-28	EUR	1 500 000	1 556 890,48	1,81
BANK OF CYPRUS 5.0% 02-05-29	EUR	400 000	433 976,16	0,50
BARCLAYS 4.616% 26-03-37 EMTN	EUR	1 000 000	1 001 635,26	1,16
BARCLAYS 6.125% PERP	USD	700 000	649 954,23	0,75
BBVA 4.0% 25-02-37	EUR	600 000	586 263,12	0,68
BBVA 4.375% 29-08-36 EMTN	EUR	300 000	308 139,12	0,36
BK IRELAND GROUP 7.5% PERP	EUR	800 000	826 785,94	0,96
BNP 4.032 12/31/49	EUR	500 000	509 199,81	0,59
BNP PAR 3.945% 18-02-37 EMTN	EUR	1 000 000	980 461,67	1,14
BNP PAR 7.375% PERP	EUR	400 000	438 860,92	0,51
BNP PARIBAS 7.375% PERP	USD	800 000	749 642,04	0,87
BPCE 1.5% 13-01-42	EUR	800 000	777 253,26	0,90
BQ POSTALE 5.5% 05-03-34	EUR	1 000 000	1 067 719,18	1,24
BQ POSTALE 5.625% 21-09-28	GBP	500 000	618 045,74	0,72
CA 1.625% 05-06-30 EMTN	EUR	600 000	606 402,41	0,70
CAIXABANK 2.25% 17-04-30 EMTN	EUR	600 000	612 795,21	0,71
CAIXABANK 4.0% 05-03-37 EMTN	EUR	800 000	783 894,79	0,91
CAIXA ECONOMICA MONTEPIO GERAL CEMG 10.0% 30-10-26	EUR	800 000	865 809,42	1,00
CAIXA ECONOMICA MONTEPIO GERAL CEMG 5.625% 29-05-28	EUR	600 000	655 863,45	0,76
CAIXA ECONOMICA MONTEPIO GERAL CEMG 8.5% 12-06-34	EUR	500 000	592 737,88	0,69
CMZB FRANCFORT 6.125% PERP	EUR	1 200 000	1 281 150,41	1,49
COOPERATIEVE RABOBANK UA 4.625% PERP	EUR	800 000	813 450,95	0,94
CRED AGRI SA 8.125% PERP	USD	800 000	754 960,60	0,88
DEUTSCHE BK 4.5% 01-04-25	USD	600 000	555 452,69	0,64
DEUTSCHE BK 5.625% 19-05-31	EUR	600 000	640 618,11	0,74
DEUTSCHE BK 7.125% PERP	EUR	400 000	394 102,41	0,46
DEUTSCHE BK NEW YORK BRANCH 4.999% 11-09-30	USD	338 000	312 331,53	0,36
DEUTSCHE BK PARIS BRANCH 10.0% PERP	EUR	1 000 000	1 196 318,77	1,39
EFG EUROBANK 3.25% 12-03-30	EUR	1 300 000	1 286 843,82	1,49
EFG EUROBANK 4.0% 24-09-30	EUR	300 000	311 241,58	0,36

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
EFG EUROBANK 4.25% 30-04-35	EUR	500 000	494 724,59	0,57
ERSTE GR BK 1.5% 07-04-26 EMTN	EUR	500 000	502 177,26	0,58
ERSTE GR BK 5.125% PERP EMTN	EUR	600 000	616 442,79	0,72
Hellenic Bank Public Company 4.0% 17-09-26	EUR	400 000	410 063,62	0,48
ICCREA BANCA 3.5% 05-06-34	EUR	1 500 000	1 553 329,52	1,80
ICCREA BANCA 4.75% 18-01-32	EUR	900 000	923 184,12	1,07
ING GROEP NV 1.0% 13-11-30	EUR	900 000	891 464,05	1,03
ING GROEP NV 2.125% 26-05-31	EUR	700 000	705 793,32	0,82
INTE 4.271% 14-11-36 EMTN	EUR	600 000	603 254,94	0,70
INTESA SANPA 7.7% PERP CV	USD	1 200 000	1 119 786,46	1,30
ISLANDSBANKI HF NEW 3.875% 20-09-30	EUR	500 000	502 955,07	0,58
JPM CHASE 3.588% 23-01-36 EMTN	EUR	900 000	883 793,52	1,03
KBC GROUPE 3.5% 21-01-32 EMTN	EUR	1 500 000	1 500 657,33	1,74
LLOYDS BANKING GROUP 4.947% PERP	EUR	500 000	501 013,29	0,58
MBANK 8.375% 11-09-27	EUR	1 500 000	1 666 948,15	1,94
MBANK SPOLKA AKCYJNA 4.034% 27-09-30	EUR	1 300 000	1 335 005,55	1,55
MONTE PASCHI 3.625% 27-11-30	EUR	800 000	810 090,96	0,94
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 3.0% 03-03-30	EUR	600 000	595 599,45	0,69
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 3.0% 24-03-32	EUR	700 000	700 692,81	0,81
NATWEST GROUP 3.723% 25-02-35	EUR	700 000	691 489,40	0,80
NCG BAN 3.25% 14-02-31 EMTN	EUR	600 000	592 706,96	0,69
NCG BAN 8.375% 23-09-33 EMTN	EUR	300 000	353 050,60	0,41
NOVA LJUBLJANSKA BANKA DD 3.5% 21-01-29	EUR	900 000	907 684,40	1,05
NOVA LJUBLJANSKA BANKA DD 6.875% 24-01-34	EUR	500 000	538 874,11	0,63
NOVO BAN 3.375% 22-01-31 EMTN	EUR	1 000 000	998 862,60	1,16
NOVO BAN 9.875% 01-12-33	EUR	1 000 000	1 213 326,85	1,41
PKO Bank Polski 3.375% 16-06-28	EUR	500 000	507 513,70	0,59
PKO Bank Polski 3.875% 12-09-27	EUR	800 000	824 196,16	0,96
ROYAL BK SCOTLAND GROUP 6.0% PERP	USD	1 000 000	925 492,20	1,07
SG 3.75% 17-05-35 EMTN	EUR	1 100 000	1 081 465,60	1,25
SG 5.25% 19-02-27	USD	900 000	844 439,46	0,98
SOCIETE GENERALE 8.0% PERP	USD	800 000	747 272,32	0,87
TRIODOS BANK NV 4.875% 12-09-29	EUR	800 000	840 815,56	0,98
UNICAJA BAN 3.125% 19-07-32	EUR	400 000	403 525,37	0,47
UNICAJA BANCO SA E 4.875% PERP	EUR	400 000	396 687,34	0,46
UNICAJA BANCO SA E 5.5% 22-06-34	EUR	1 000 000	1 084 994,52	1,26
UNICREDIT 3.127% 03-06-32 EMTN	USD	700 000	584 389,49	0,68
UNICREDIT 4.0% 05-03-34 EMTN	EUR	1 000 000	1 015 718,49	1,18
UNICREDIT 7.5% PERP	EUR	600 000	635 907,16	0,74
YORKSHIRE BUILDING SOCIETY 3.375% 13-09-28	GBP	800 000	926 259,77	1,07
Crédit à la consommation			2 002 641,82	2,32
CAIXA CENTRAL DE CREDITO AGRICOLA MUTUO 3.625% 29-01-30	EUR	300 000	301 943,05	0,35
CAIXA CENTRAL DE CREDITO AGRICOLA MUTUO 8.375% 04-07-27	EUR	600 000	676 416,58	0,78
LANDSBANKINN HF 3.75% 08-10-29	EUR	1 000 000	1 024 282,19	1,19
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			680 692,25	0,79
NN GROUP NV 5.75% PERP	EUR	700 000	680 692,25	0,79
Marchés de capitaux			4 066 984,36	4,72
ABN AMRO BK 3.0% 25-02-31 EMTN	EUR	400 000	396 259,56	0,46
ABN AMRO BK 4.375% PERP	EUR	600 000	601 216,65	0,70
ABN AMRO BK E 4.75% 28-07-25	USD	1 000 000	932 127,79	1,08
AIB GROUP 6.25% PERP	EUR	800 000	818 456,26	0,95
BAWAG BK 3.5% 21-01-32 EMTN	EUR	800 000	805 094,58	0,93
SPANKKI OYJ 4.875% 08-03-28	EUR	500 000	513 829,52	0,60
Services financiers diversifiés			8 480 800,84	9,84
AAREAL BK 5.875% 29-05-26 EMTN	EUR	800 000	864 170,74	1,00
AAREAL BK AUTRE R+7.18% PERP	EUR	800 000	885 408,53	1,03
ARION BANK 3.625% 27-05-30	EUR	300 000	299 585,01	0,35
BANCO DE CREDITO SOCIAL 1.75% 09-03-28	EUR	600 000	586 614,41	0,68

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
BANCO DE CREDITO SOCIAL 5.25% 27-11-31	EUR	1 500 000	1 546 654,93	1,80
BANQUE INTLE A LUXEMBOURG 1.75% 18-08-31	EUR	400 000	387 193,42	0,45
BAWAG GROUP 6.75% 24-02-34	EUR	800 000	874 233,97	1,01
CA HOME LOAN 2.625% 17-02-31	EUR	500 000	495 177,19	0,57
IKB DEUTSCHE INDUSTRIEBANK AG EUAR05+3.617% 31-01-28	EUR	400 000	420 517,26	0,49
KOMMUNALKREDIT 4.25% 01-04-31	EUR	700 000	696 462,51	0,81
SOGECAP 4.125% PERP	EUR	700 000	708 630,71	0,82
SOGECAP 5.0% 03-04-45	EUR	700 000	716 152,16	0,83
TITRES D'OPC			4 029 184,07	4,67
OPCVM			4 029 184,07	4,67
Gestion collective			4 029 184,07	4,67
OSTRUM ISR CASH EONIA Part Z2	EUR	7	74 195,80	0,09
OSTRUM SRI CASH Part M	EUR	140	1 486 588,60	1,72
OSTRUM SRI CASH Z	EUR	233	2 468 399,67	2,86
TITRES FINANCIERS DONNÉS EN PENSION			2 446 364,60	2,84
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			2 446 364,60	2,84
Banques commerciales			2 446 364,60	2,84
INTE 6.184% 20-02-34 EMTN	EUR	600 000	650 025,85	0,75
NCG BAN 10.625% PERP	EUR	1 000 000	1 181 590,83	1,38
UNICAJA BANCO SA E 3.5% 12-09-29	EUR	600 000	614 747,92	0,71
DETTES REPRÉSENTATIVES DES TITRES DONNÉS EN PENSION			-2 465 600,00	-2,86
INDEMNITÉS SUR TITRES DONNÉS EN PENSION			-6 134,35	-0,01
Total			87 583 860,84	101,61

(*) 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 (*)
V/EUR/USD/20250424	714,49	0,00	USD	1 535 299,48	EUR	-1 534 584,99
V/EUR/USD/20250424	449,17	0,00	USD	78 298,82	EUR	-77 849,65
V/EUR/USD/20250424	512,02	0,00	USD	73 511,35	EUR	-72 999,33
V/EUR/USD/20250424	114,37	0,00	USD	59 119,39	EUR	-59 005,02
V/GBP/EUR/20250424	0,00	-14 889,74	EUR	1 521 712,77	GBP	-1 536 602,51
V/GBP/EUR/20250424	317,26	0,00	EUR	597 505,96	GBP	-597 188,70
V/USD/EUR/20250424	0,00	-770,76	EUR	66 542,00	USD	-67 312,76
V/USD/EUR/20250424	0,00	-114 953,65	EUR	9 450 481,46	USD	-9 565 435,11
V/USD/EUR/20250424	0,00	-5 558,00	EUR	767 289,72	USD	-772 847,72
Total	2 107,31	-136 172,15		14 149 760,95		-14 283 825,79

(*) 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				
EURO BOBL 0625	14	10 600,00	0,00	1 649 060,00
EURO BTP 0625	-33	0,00	-9 100,00	-3 878 160,00
EURO BUND 0625	33	0,00	-18 430,00	4 251 390,00
EURO-OAT 0625	-42	105 000,00	0,00	-5 152 980,00
EURO SCHATZ 0625	85	0,00	-10 200,00	9 091 175,00
LONG GILT FUT 0625	-1	513,83	0,00	-109 565,63
US 10YR NOTE 0625	-5	0,00	-3 688,56	-514 806,29
Sous-total 1.		116 113,83	-41 418,56	5 336 113,08
2. Options				
Sous-total 2.		0,00	0,00	0,00
3. Swaps				
E6R/0.0/FIX/2.1906	4 000 000	32 052,10	0,00	4 000 000,00
E6R/0.0/FIX/2.3599	2 600 000	647,65	0,00	2 600 000,00
E6R/0.468/FIX/2.4764	3 000 000	0,00	-11 756,77	3 000 000,00
Sous-total 3.		32 699,75	-11 756,77	9 600 000,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
Total		148 813,58	-53 175,33	14 936 113,08

(*) 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				
DEUT BK 4.0 06-32_20	-1 000 000	19 436,67	0,00	-1 000 000,00
Sous-total 4.		19 436,67	0,00	-1 000 000,00
Total		19 436,67	0,00	-1 000 000,00

(*) 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)	87 583 860,84
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	-134 064,84
Total instruments financiers à terme - actions	0,00
Total instruments financiers à terme - taux	95 638,25
Total instruments financiers à terme - change	0,00
Total instruments financiers à terme - crédit	19 436,67
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 (+)	200 369,21
Autres passifs (-)	-1 566 268,37
Passifs de financement (-)	0,00
Total = actif net	86 198 971,76

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part LBPAM ISR DETTES FINANCIERES FLEXIBLE I	EUR	4 982,57117	11 438,58
Part LBPAM ISR DETTES FINANCIERES FLEXIBLE L	EUR	262 811,00000	111,12

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock administratif au 31/03/25
PORTFEUILLE : 000FFF LBPAM ISR DETTES FINANCIERES FLEXIBLE VL VALDEE
Devise de Fixing : FRF Devises Reuters
Devise du portefeuille : EUR
(Etat simplifié, trame : PC3 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

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

I-OBLIGATIONS & VALEURS ASSIMILEES

AUTRES OBLIGATIONS & VALEURS ASSIMILEES NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE

OBLIGATIONS A TAUX FIXE NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE

DEVISE VALEUR : EUR EURO																											
DE000A0R0413	AARE	BK	5.875	05-26	(366)	290526	800,000.	M EUR		100.0798	% 31/03/25	103.096	6		800,638.00		864,170.74		39,402.74		63,532.74	1.00					
XS3009603831	ARN	AMR	3.0	02-31	(366)	250231	400,000.	M EUR		99.87	% 31/03/25	98.769	6		399,480.00		396,259.56		1,183.56		-3,220.44	0.46					
XS3010578493	ACTO	BA	3.625	05-30	(366)	270530	300,000.	M EUR		99.777	% 31/03/25	99.524	6		299,331.00		299,585.01		1,013.01		254.01	0.35					
IT0005632267	BANC	BP	3.375	01-30	(366)	210130	600,000.	M EUR		99.607	% 31/03/25	100.215	6		597,642.00		605,229.04		3,939.04		7,587.04	0.70					
ES0413679525	BANK		3.05	05-28	(366)	290528	1,500,000.	M EUR		103.4545	% 31/03/25	101.219	6		1,551,817.81		1,556,890.48		38,605.48		5,072.67	1.81					
FR001400XC78	CA	HOME	2.625	02-31	(366)	170231	500,000.	M EUR		99.541	% 31/03/25	98.719	6		497,705.00		495,177.19		1,582.19		-2,527.81	0.57					
FR0014007V49	CNP	ASS	1.25	01-29	(366)	270129	200,000.	M EUR		99.489	% 31/03/25	92.772	6		198,978.00		185,989.21		445.21		-12,988.79	0.22					
AT0000A2M02	ERST	GR	1.5	04-26	(366)	070426	500,000.	M EUR		100.102	% 31/03/25	98.956	6		500,509.86		502,177.26		7,397.26		1,667.40	0.58					
IT0005597916	ICCR	BA	3.5	06-34	(366)	050634	1,500,000.	M EUR		105.3903	% 31/03/25	100.669	6		1,580,853.90		1,553,329.52		43,294.52		-27,524.38	1.80					
XS3028099417	ISLA	HF	3.875	09-30	(366)	200930	500,000.	M EUR		99.741	% 31/03/25	100.453	6		498,705.00		502,955.07		690.07		4,250.07	0.58					
AT0000A3K03	KOM		4.25	04-31	(366)	010431	700,000.	M EUR		99.559	% 31/03/25	99.483	6		696,773.00		696,462.51		81.51		-310.49	0.81					
XS2913946889	LAND	HF	3.75	10-29	(366)	081029	1,000,000.	M EUR		100.9384	% 31/03/25	100.62	6		1,009,384.04		1,024,282.19		18,082.19		14,898.15	1.19					
XS3014215524	MAIT	BU	3.0	03-30	(366)	030330	600,000.	M EUR		99.826	% 31/03/25	99.02	6		598,956.00		595,599.45		1,479.45		-3,356.55	0.69					
XS3025442479	MAIT	BU	3.0	03-32	(366)	240332	700,000.	M EUR		99.466	% 31/03/25	100.025	6		696,262.00		700,692.81		517.81		4,430.81	0.81					
IT0005585051	INIC		4.0	03-34	(366)	050334	1,000,000.	M EUR		107.7123	% 31/03/25	101.265	6		1,077,123.29		1,015,718.49		3,068.49		-61,404.80	1.18					
Sous TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO													CMUL (EUR)														

DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US																											
XS1264600310	ARN	AMR	4.75	07-25	(366)	280725	1,000,000.	M USD		97.4451	% 31/03/25	99.844	6		898,069.73		932,127.79		7,817.48		34,058.06	1.08					
US251525AP63	DEUT	BK	4.5	04-25	(USA)	010425	600,000.	M USD		98.17	% 31/03/25	100.	R		543,050.75		555,452.69		0.00		12,401.94	0.64					
US833687CA43	SC		5.25	02-27	(USA)	190227	900,000.	M USD		99.996	% 31/03/25	100.739	6		848,262.41		844,439.46		5,103.22		-3,822.95	0.98					
Sous TOTAL DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US													CMUL (EUR)														

OBLIGATIONS FIX TO FLOAT

DEVISE VALEUR : EUR EURO

DE000A1INK2	AREAL	BK	FLR	PERP	(366)	311299	800,000.	M EUR		107.3644	% 31/03/25	100.615	6		858,915.11		885,408.53		80,488.53		26,493.42	1.03					
XS2131567138	ARN	AMR	4.375	PERP	(UST)	220999	600,000.	M EUR		97.9279	% 31/03/25	100.072	6		587,567.31		601,216.65		784.65		13,649.34	0.70					
XS2980761956	ACRM	BN	6.125	PERP	(UST)	311299	1,000,000.	M EUR		100.4994	% 31/03/25	97.163	6		1,004,993.80		982,458.73		10,828.73		-22,535.07	1.14					
XS2010031057	AIB	GR	6.25	PERP	(UST)	311299	800,000.	M EUR		104.3292	% 31/03/25	100.59	6		834,633.88		818,456.26		13,736.26		-16,177.62	0.95					
XS258353966	ALPH	SE	11.875	PERP	(UST)	311299	400,000.	M EUR		110.8454	% 31/03/25	116.412	6		443,381.52		472,602.42		6,954.42		29,220.90	0.55					
XS2307437629	ALPH	SE	5.5	06-31	(366)	110631	700,000.	M EUR		105.8363	% 31/03/25	101.682	6		740,854.11		742,890.44		31,116.44		2,036.33	0.86					
XS2545458130	ASR	NED	7.0	12-43	(366)	071243	1,000,000.	M EUR		120.6279	% 31/03/25	115.662	6		1,206,278.90		1,178,866.58		22,246.58		-27,412.32	1.37					
FR00PC0M0004	BANC	CO	3.125	10-29	(366)	271029	600,000.	M EUR		99.66	% 31/03/25	99.661	6		597,960.00		606,339.29		8,379.29		8,379.29	0.70					
XS2383811424	BANC	DE	1.75	03-28	(366)	030328	600,000.	M EUR		97.8207	% 31/03/25	97.654	6		586,924.35		586,614.41		690.41		-309.94	0.68					
XS2325906321	BANC	DE	5.25	11-31	(366)	250732	600,000.	M EUR		101.4182	% 31/03/25	101.298	6		1,521,273.39		1,546,654.93		27,184.93		25,381.54	1.79					
XS2433828071	BANK	PO	3.875	07-32	(366)	250732	600,000.	M EUR		100.	% 31/03/25	100.19	6		600,000.00		617,128.36		15,988.36		17,128.36	0.72					
XS2801451571	BANK	OF	5.0	05-29	(366)	020529	400,000.	M EUR		100.	% 31/03/25	103.905	6		400,000.00		433,976.16		18,356.16		33,976.16	0.50					
XS2342592297	BANK	IN	1.75	08-31	(366)	180831	400,000.	M EUR		99.789	% 31/03/25	95.71	6		399,156.00		387,193.42		4,353.42		-11,962.58	0.45					
XS3034589394	BANC		4.616	03-37	(366)	260337	1,000,000.	M EUR		100.	% 31/03/25	100.075	6		1,000,000.00		1,001,635.26		885.26		1,635.26	1.16					
XS2981978989	BANK	BK	3.5	01-32	(366)	210132	800,000.	M EUR		99.649	% 31/03/25	99.956	6		797,192.00		805,094.58		5,446.58		7,902.58	0.93					
XS2707629056	BANK	GR	6.75	02-34	(366)	240234	800,000.	M EUR		115.0827	% 31/03/25	108.595	6		920,661.73		874,233.97		5,473.97		-46,427.76	1.01					

Stock : Stock admin principal au 31/03/25
PORTFEUILLE : 000FFF LBPM ISR DETTES FINANCIERES FLEXIBLE

VL VALDEE

Devise de Fixing : FRF Devises Reuters
Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifié, trame : PC3 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

Inventaire sur historique de valorisation (HISIM)

V A L E U R			STATUTS	DOSSIER	QUANTITE ET	DEV	P.R.U EN DEVISE	DATE	COURS	I	PROX	REVENIR	TOTA	VALEUR	Devise du portefeuille			COURU	TOTA	PLUS OU MOINS	VAL	ACT	NET	
			VAL/LIGNE		EXPR. QUANTITE	COT	ET EXPR.	COURS	COTA	VALEUR	F	-----<-----	----->-----											
XS300912470	BBVA	4.0	02-37	(366)	250237	600,000.	M EUR	99.91	% 31/03/25	97.316	6	599,460.00	586,263.12	2,367.12	-13,196.88	0.68								
XS2889406497	BBVA	4.375	08-36	(366)	290836	300,000.	M EUR	99.716	% 31/03/25	100.124	6	299,148.00	308,139.12	7,767.12	8,991.12	0.36								
XS2178043530	BK IREL	7.5	PERP	(UST)	311299	800,000.	M EUR	103.0543	% 31/03/25	100.572	6	824,434.78	826,785.94	22,209.94	2,351.16	0.96								
FR0012329845	BNP	4.032	12/31/49	(366)	311299	500,000.	M EUR	101.5491	% 31/03/25	100.426	6	507,745.74	509,199.81	7,069.81	1,454.07	0.59								
FR001400044	BNP PAR	3.945	02-37	(EUR)	180237	1,000,000.	M EUR	100.	% 31/03/25	97.564	6	1,000,000.00	980,461.67	4,821.67	-19,538.33	1.14								
FR001400F249	BNP PAR	7.375	PERP	(UST)	311299	400,000.	M EUR	110.3071	% 31/03/25	107.446	6	441,228.57	438,860.92	9,076.92	-2,367.65	0.51								
FR0014005934	BCE	1.5	01-42	(366)	130142	800,000.	M EUR	92.3975	% 31/03/25	96.832	6	739,180.33	777,253.26	2,597.26	38,072.93	0.90								
FR0014000104	BQ	POST	5.5	03-34	(366)	050334	M EUR	110.8143	% 31/03/25	106.35	6	1,108,143.15	1,067,719.18	4,219.18	-40,423.97	1.24								
FR0013516184	CA	1.625	06-30	(366)	050630	600,000.	M EUR	94.055	% 31/03/25	99.727	6	564,329.72	606,402.41	8,040.41	42,072.69	0.70								
XS1808351214	CAIX	2.25	04-30	(366)	170430	600,000.	M EUR	99.5852	% 31/03/25	99.975	6	597,510.99	612,795.21	12,945.21	15,284.22	0.71								
XS3016984372	CAIX	4.0	03-37	(366)	050337	800,000.	M EUR	99.88	% 31/03/25	97.68	6	799,040.00	783,894.79	2,454.79	-15,145.21	0.91								
PTCCCOM00004	CAIX	CE	3.625	01-30	(366)	290130	M EUR	99.686	% 31/03/25	100.022	6	299,058.00	301,943.05	1,877.05	2,885.05	0.35								
PTCCCOM00006	CAIX	CE	8.375	07-27	(366)	040727	M EUR	99.681	% 31/03/25	106.495	6	598,086.00	676,416.58	37,446.58	78,330.58	0.78								
PTCCCOM00008	CAIX	EC	10.0	10-26	(366)	301026	M EUR	104.07	% 31/03/25	104.007	6	832,560.16	865,809.42	33,753.42	33,249.26	1.00								
PTCCM4000008	CAIX	EC	5.625	05-28	(366)	290528	M EUR	99.8367	% 31/03/25	104.564	6	599,020.00	655,863.45	28,479.45	56,843.45	0.76								
PTCCM3000038	CAIX	EC	8.5	06-34	(366)	120634	M EUR	100.	% 31/03/25	111.701	6	500,000.00	592,737.88	34,232.88	92,737.88	0.69								
XS2189784288	CAZB	FR	6.125	PERP	(366)	311299	M EUR	104.5823	% 31/03/25	100.755	6	1,254,987.31	1,281,150.41	72,090.41	26,163.10	1.49								
FR001400RDX8	CHP ASS	4.875	07-54	(366)	160754	200,000.	M EUR	99.961	% 31/03/25	103.084	6	199,922.00	213,113.21	6,945.21	13,191.21	0.25								
XS1877860533	COOP RA	4.625	PERP	(UST)	311299	800,000.	M EUR	102.3853	% 31/03/25	100.487	6	819,082.51	813,450.95	9,554.95	-5,631.56	0.94								
DE00A30V0197	DEUT	BK	10.0	PERP	(366)	311299	M EUR	120.5634	% 31/03/25	110.399	6	1,205,633.56	1,196,318.77	92,328.77	-9,314.79	1.39								
DE000DL19680	DEUT	BK	5.625	05-31	(366)	190531	M EUR	104.6824	% 31/03/25	101.869	6	628,094.26	640,618.11	29,404.11	12,523.85	0.74								
DE00A40E982	DEUT	BK	7.125	PERP	(366)	311299	M EUR	100.02	% 31/03/25	98.428	6	400,080.00	394,102.41	390.41	-5,977.59	0.46								
XS2956845262	EEG	EUR	3.25	03-30	(366)	120330	M EUR	99.8162	% 31/03/25	98.801	6	1,297,610.00	1,286,843.82	2,430.82	-10,766.18	1.49								
XS2904504979	EEG	EUR	4.0	09-30	(366)	240930	M EUR	99.521	% 31/03/25	101.665	6	298,563.00	311,241.58	6,246.58	12,678.58	0.36								
XS2987792269	EEG	EUR	4.25	04-35	(366)	300435	M EUR	99.433	% 31/03/25	98.223	6	497,165.00	494,724.59	3,609.59	-2,440.41	0.57								
XS1961057780	ERST	CR	5.125	PERP	(UST)	311299	M EUR	99.6704	% 31/03/25	100.361	6	598,022.54	616,442.79	14,276.79	18,420.25	0.72								
PTFDB0M0009	FIDE	CO	4.25	09-31	(366)	040931	M EUR	102.3027	% 31/03/25	100.322	6	1,023,027.40	1,027,672.05	24,452.05	4,644.65	1.19								
FR0014000821	GRU	A	6.5	PERP	(UST)	311299	M EUR	104.1982	% 31/03/25	100.635	6	1,458,774.86	1,427,994.97	19,104.97	-30,779.89	1.66								
XS2900351987	He11	Ba	4.0	09-26	(366)	170926	M EUR	100.	% 31/03/25	100.357	6	400,000.00	410,063.62	8,635.62	10,063.62	0.48								
XS2397352662	ICCB	BA	4.75	01-32	(366)	180132	M EUR	106.6447	% 31/03/25	101.613	6	959,802.52	923,184.12	8,667.12	-36,618.40	1.07								
DE00A40CSG24	IXB	DEUT	I	FLR	01-28	(366)	310128	M EUR	103.9137	% 31/03/25	104.038	6	415,654.79	420,517.26	4,365.26	4,862.47	0.49							
XS2079079799	ING	GRD	1.0	11-30	(366)	311130	M EUR	98.566	% 31/03/25	98.668	6	887,093.80	891,464.05	705,793.32	4,370.25	1.03								
XS2176621170	ING	GRD	2.125	05-31	(366)	260531	M EUR	97.8634	% 31/03/25	99.017	6	685,043.70	705,793.32	12,674.32	20,749.62	0.82								
XS2939329996	INTE	4.271	11-36	(366)	141136	600,000.	M EUR	102.3293	% 31/03/25	98.916	6	613,976.04	603,254.94	9,758.94	-10,721.10	0.70								
XS2589361240	INTA	G	6.184	02-34	MPLIV	31366741	M EUR	112.8528	% 31/03/25	107.643	6	977,116.79	650,025.85	4,167.85	-27,090.94	0.75								
XS2986317506	JPM	CHA	3.588	01-36		(366)	230136	M EUR	97.521	% 31/03/25	97.521	6	600,000.00	883,793.52	6,104.52	-16,206.48	1.03							
BE0390179456	KBC	GRD	3.5	01-32		(366)	210132	M EUR	99.878	% 31/03/25	99.363	6	1,498,170.00	1,501,657.33	10,212.33	2,487.33	1.74							
XS1043545059	LLYO	BA	4.947	PERP		(UST)	311299	M EUR	101.4043	% 31/03/25	100.122	6	507,021.50	501,013.29	403.29	-6,008.21	0.58							
XS2907137736	MBAN	SP	4.034	09-30	(366)	270930	M EUR	101.1404	% 31/03/25	100.626	6	1,314,825.33	1,335,005.55	26,867.55	20,180.22	1.55								
XS2680046021	MEANK	8.375	09-27	(366)	110927	1,500,000.	M EUR	109.282	% 31/03/25	106.472	6	1,639,229.60	1,666,948.15	69,868.15	27,718.55	1.93								
XS2947917527	MONT	PA	3.625	11-30	(366)	271130	M EUR	99.565	% 31/03/25	100.01	6	796,520.00	810,090.96	10,010.96	13,570.96	0.94								
XS3009472989	NATM	CR	3.723	02-35	(366)	250235	M EUR	100.	% 31/03/25	98.417	6	700,000.00	691,489.40	2,570.40	-8,510.60	0.80								
ES08663936027	NCG	BAN	10.625	PERP	MPLIV	1314795542	M EUR	111.0383	% 31/03/25	115.857	6	1,110,382.70	1,181,590.83	23,020.83	71,208.13	1.37								
ES0265936072	NCG	BAN	3.25	02-31		(366)	140231	M EUR	99.9	% 31/03/25	98.366	6	599,400.00	592,706.96	2,510.96	-6,693.04	0.69							
ES0265936049	NCG	BAN	8.375	09-33		(366)	230933	M EUR	113.249	% 31/03/25	113.301	6	339,747.00	353,050.60	13,147.60	13,303.60	0.41							
XS2965647378	NI	GRU	5.75	PERP		(UST)	311299	M EUR	100.	% 31/03/25	96.898	6	700,000.00	680,692.25	2,406.25	-19,307.75	0.79							
XS2972971399	NOMA	LJ	3.5	01-29	(366)	210129	M EUR	99.695	% 31/03/25	100.173	6	897,255.00	907,684.40	6,127.40	10,429.40	1.05								
XS2750306511	NOMA	LJ	6.875	01-34	(366)	240134	M EUR	113.8697	% 31/03/25	106.494	6	569,348.57	538,874.11	6,404.11	-30,474.46	0.63								

Inventaire sur historique de valorisation (HISIM)

Stock : Stock administratif au 31/03/25
PORTFEUILLE : 000FFF LBPAM ISR DETTES FINANCIERES FLEXIBLE VL VALDEE
Devise de Fixing : FRX Devises Reuters
Devise du portefeuille : EUR
(Etat simplifié, trame : PC3 TRI AMF/TYPER INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

V A L E U R		STATUTS	DOSSIER	QUANTITE ET	DEV	P.R.U EN DEVISE	DATE	COURS	I	Devise du portefeuille		----->>>-----				
		VAL/LIGNE		EXPR. QUANTITE	COT	ET EXPR. COUS	COTA	VALEUR	F	PROX REVIENT	TOTA	VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	PLUS OU MOINS VAL	PRCT ACT NET	
PTNBN00009	NOVO BA 3.375 01-31	(366)	220131	1,000,000.	M EUR	99.589	% 31/03/25	99.239	6	995.890,00		998.862,60		6,472,60	1.16	
PTNBN00001	NOVO BA 9.875 12-33	(366)	011233	1,000,000.	M EUR	115.6516	% 31/03/25	118.032	6	1.156.515,70		1.213.326,85		33,006,85	1.41	
XS238798583	PERM TS 13.25 PERP	(UST)	311299	800,000.	M EUR	117.6849	% 31/03/25	118.927	6	941,479,57		997,426,99		46,010,99	1.16	
XS296566366	FR0 Ban 3.375 06-28	(366)	160628	500,000.	M EUR	99.952	% 31/03/25	100,8	6	499,760,00		507,513,70		7,753,70	0.59	
XS289045365	FR0 Ban 3.875 09-27	(366)	120927	800,000.	M EUR	99.804	% 31/03/25	100,88	6	798,432,00		824,196,16		17,156,16	0.96	
FR001400M87	SCOR 6.0 PERP	(UST)	311299	2,100,000.	M EUR	100.8599	% 31/03/25	98,416	6	2,118,057,14		2,102,389,85		35,653,85	2.44	
FR001400XK9	SC. 3.75 05-35	(366)	170535	1,100,000.	M EUR	99.593	% 31/03/25	97,863	6	1,095,523,00		1,081,465,60		4,972,60	1.25	
FR001283392	SOCE 4.125 PERP	(366)	311299	700,000.	M EUR	101.0639	% 31/03/25	100,747	6	707,447,52		708,630,71		3,401,71	0.82	
FR001400S286	SOCE 5.0 04-45	(366)	030445	700,000.	M EUR	101,8631	% 31/03/25	99,828	6	713,041,52		716,152,16		17,356,16	0.83	
XS3025207807	SMIS RE 3.89 03-33	(EUR)	260333	900,000.	M EUR	100.	% 31/03/25	99,596	6	900,000,00		896,947,50		-3,052,50	1.04	
XS2897322769	TRIO BA 4.875 09-29	(366)	120929	800,000.	M EUR	99.94	% 31/03/25	102,404	6	799,520,00		840,815,56		21,583,56	0.98	
XS1963834251	UNIC 7.5 PERP	(UST)	311299	600,000.	M EUR	102,7784	% 31/03/25	103,512	6	616,670,16		635,907,16		14,835,16	0.74	
ES0280907025	UNIC BA 3.125 07-32	(366)	190732	400,000.	M EUR	99,714	% 31/03/25	98,681	6	398,856,00		403,525,37		8,801,37	0.47	
ES0380907081	UNIC BA 3.5 09-29	MLIV	1313729426	600,000.	M EUR	99.82	% 31/03/25	100,521	6	598,920,00		614,747,92		11,621,92	0.71	
ES0880907003	UNIC BA 4.875 PERP	(UST)	311299	400,000.	M EUR	99,0334	% 31/03/25	98,583	6	396,133,71		396,687,34		2,355,34	0.46	
ES0280907041	UNIC BA 5.5 06-34	(366)	220634	1,000,000.	M EUR	107,5293	% 31/03/25	104,22	6	1,075,293,08		1,084,994,52		42,794,52	1.26	
AT0000A3K0X9	VIEIN IN 4.625 04-45	(366)	030445	600,000.	M EUR	99.694	% 31/03/25	99,349	6	598,164,00		596,094,00		-2,070,00	0.69	
Sous TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO										CMUL (EUR)		63,109,990,72	63,702,573,96	1,254,596,96	592,583,24	73.90
DEVISE VALEUR : GBP LIVRE STERLING										CMUL (EUR)		598,086,12	594,037,50	257,25	-4,048,62	0.69
XS3025344386	AVIVA 7.75 PERP	(EUR)	311299	500,000.	M GBP	100.	% 31/03/25	99,381	6	598,086,12		594,037,50		17,770,90	0.72	
FR001400C901	BQ POST 5.625 09-28	(366)	210928	800,000.	M GBP	100,5172	% 31/03/25	100,468	6	589,198,39		618,045,74		17,767,21	1.07	
XS1681849300	YORK BU 3.375 09-28	(366)	130928	800,000.	M GBP	97,3852	% 31/03/25	95,034	6	935,216,21		926,259,77				
Sous TOTAL DEVISE VALEUR : GBP LIVRE STERLING										CMUL (EUR)		2,122,500,72	2,138,343,01	35,795,36	15,842,29	2.48
DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US										CMUL (EUR)		506,213,94	501,297,29	16,342,65	-4,916,65	0.58
USXJ0001A851	ALLI SE 3.2 PERP	(EUR)	311299	600,000.	M USD	100,011	% 31/03/25	87,308	6	506,213,94		501,297,29		1,764,08	0.75	
US06738EBM40	BANC 6.125 PERP	(USA)	311299	700,000.	M USD	101,4139	% 31/03/25	100,025	6	678,224,15		649,954,23		6,372,27	0.87	
USFRL5XK367	BNP PARL 7.38 PERP	(366)	311299	800,000.	M USD	102,0278	% 31/03/25	100,36	6	763,717,22		749,642,04		-14,075,18	0.75	
USFRL2XQ54	GREY AGF 8.13 PERP	(366)	311299	800,000.	M USD	103,5535	% 31/03/25	101,758	6	754,425,14		754,960,60		1,337,20	0.88	
US251526X52	DEUT BK 4.999 09-30	(USA)	1110930	338,000.	M USD	100.	% 31/03/25	99,539	6	304,751,60		312,331,53		869,01	0.36	
US461154M14	INTE SAN 7.7 PERP	(USA)	311299	1,200,000.	M USD	101,9842	% 31/03/25	100,5	6	1,129,421,39		1,119,786,46		3,326,54	1.30	
US780097R034	ROYA BK 6.0 PERP	(USA)	311299	1,000,000.	M USD	101,1227	% 31/03/25	99,955	6	965,492,80		925,492,20		154,30	1.07	
USF43628R413	SOCI GEN 8.0 PERP	(366)	311299	800,000.	M USD	104,6533	% 31/03/25	100,856	6	770,040,63		747,272,32		329,16	0.87	
XS2348714713	UNIC 3.127 06-32	(EUR)	030632	700,000.	M USD	90,2668	% 31/03/25	89,146	6	567,766,63		584,389,49		6,698,32	0.68	
Sous TOTAL DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US										CMUL (EUR)		6,444,485,50	6,345,126,16	37,193,53	-99,359,34	7.36

AUTRES OBLIGATIONS (TITRES PARTICIPATIFS, ETC)

DEVISE VALEUR : EUR EURO
FT4000567102 SPAN OY 4.875 03-28 (366) 080328 500,000. M EUR 104.4131 % 31/03/25 102.432 6 522,065.60 513,829.52 1,669.52 -8,236.08 0.60

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admin principal au 31/03/25
PORTFEUILLE : 000FFF LBPM ISR DETTES FINANCIERES FLEXIBLE VL VALDEE
Devise de fixing : FRF Devises Reuters
Devise du portefeuille : EUR
(Etat simplifié, trame : PC3 TRI AMF/TYRE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , 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	<----- PROX REVIENT TOTAL	Devise du portefeuille VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTAL	-----> PLUS OU MOINS VAL ACT NET
AUTRES OBLIGATIONS & VALEURS ASSIMILEES NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE												
CMUL (EUR)												
85,492,584.33									86,026,411.12		1,502,958.60	
									533,826.79		99.80	

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

DEVISE VALEUR : EUR EURO												
FR0013188752	OST	ISR	CASH	EQNT	ZZ							
7.												
P	EUR						10583.4614		10599.4	5		
FR0010392951	OSTRM	SRI	CASH	M								
140.							10615.3493		10618.49	5		
P	EUR						10557.1636		10593.99	5		
FR0012750461	OSTRM	SRI	CASH	Z								
233.												
P	EUR											
CMUL (EUR)												
4,020,052.26									4,029,184.07		0.00	
									9,131.81		4.67	

IV - OPERATIONS TEMPORAIRES SUR TITRES
TITRES FINANCIERS DONNES EN PENSION (dont SBB)

DATE ECHEANCE : 04/01/49												
1313366741	INTE	6.184	02-34									
-682,800.												
EUR							100.		% 31/03/25			
1313729426	INTE	BA 3.5	09-29									
-612,000.							100.		% 31/03/25			
EUR							100.		% 31/03/25			
1314795542	MCG	BAN	10.625	PERP								
-1,170,800.												
EUR												
CMUL (EUR)												
-2,465,600.00									-2,471,734.35		-6,134.35	
									-9,100.00		-0.01	

VI - ENGAGEMENTS SUR MARCHES A TERME
ENGAGEMENTS A TERME FERMES
FUTURES SUR OBLIGATIONS

SOUTS-JACENT : BTP10Y6 BTP 10Y 6%												
FR0100000173	EURO	BTP	0625									
-33.												
EUR							117.2442		M 31/03/25	117.52	4	
SOUTS-JACENT : CBTTY CBOT YST 10 A												
FR010000017F	US	10YR	NOTE	0625								
-5.												
USD							110.4219		M 31/03/25	111.21875	4	
SOUTS-JACENT : EUXDU EUREX EURO SCHATZ												
FR010000017D	EURO	SCHATZ	0625									
85.												
EUR							107.075		M 31/03/25	106.955	4	
SOUTS-JACENT : EUXOATA EUREX OAT FRENCH GOV 10Y												
FR010000017P	EURO	OAT	0625									
-42.												
EUR							125.19		M 31/03/25	122.69	4	
SOUTS-JACENT : EUXOE EUREX BOBL EURO												
FR0100000176	EURO	BOBL	0625									
14.												
EUR							117.0329		M 31/03/25	117.79	4	
SOUTS-JACENT : EUXRX EUREX EURO BUND												
FR010000017C	EURO	BUND	0625									
33.												
EUR							129.3885		M 31/03/25	128.83	4	
SOUTS-JACENT : LIFG LIFFE LONG GILT FUTURE												
FR010000017M	LONG	GILT	FUT	0625								
-1.												
GBP							92.12		M 31/03/25	91.69	4	
									513.83		0.00	
									513.83		0.00	

Inventaire sur historique de valorisation (HISIM)

Stock : Stock admin principal au 31/03/25
Devise de fixing : FRF Devises Reuters
Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifié, trame : PC3 TRI AMF/TYRE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

PORTFEUILLE : 000FFF LBPAM ISR DETTES FINANCIERES FLEXIBLE

VL VALDEE

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	PRUX REVIENT TOTA	Devise du portefeuille VALEUR BOURSIERE	Coupon COURU TOTA	PLUS OU MOINS VAL	PRCT ACT NET
-------------	---------	---------	-------------------------------	------------	-----------------------------------	--------------	-----------------	--------	----------------------	--	----------------------	----------------------	-----------------

FUTURES SUR OBLIGATIONS

CUMUL (EUR)

0.00 74,695.27

0.00

74,695.27 0.09

VII - AUTRES ENGAGEMENTS

SWAPS

SWAPS DE TAUX

DATE ECHEANCE : 19/10/28

PSM037976	EUR/0.468/FTX/2.4764	NOL RECU	3,000,000.	EUR	0.	31/03/25	99.34253	Q	0.00	3,021,261.90	40,986.00	2,980,275.90	3.50
		NOL VERSE	-3,000,000.	EUR	0.	31/03/25	0.		0.00	-3,033,018.67	-33,018.67	-3,000,000.00	-3.52

Sous total DATE ECHEANCE : 19/10/28

CUMUL (EUR)

0.00 -11,756.77

7,967.33

-19,724.10 -0.01

DATE ECHEANCE : 11/10/29

SWP031164001	EUR/0.0/FTX/2.3599	NOL RECU	2,600,000.	EUR	0.	31/03/25	99.926869	Q	0.00	2,619,566.50	21,467.91	2,598,098.59	3.04
		NOL VERSE	-2,600,000.	EUR	0.	31/03/25	0.		0.00	-2,618,918.85	-18,918.85	-2,600,000.00	-3.04
SWP031590201	EUR/0.0/FTX/2.1906	NOL RECU	4,000,000.	EUR	0.	31/03/25	100.651067	Q	0.00	4,059,070.24	33,027.56	4,026,042.68	4.71
		NOL VERSE	-4,000,000.	EUR	0.	31/03/25	0.		0.00	-4,027,018.14	-27,018.14	-4,000,000.00	-4.67

Sous total DATE ECHEANCE : 11/10/29

CUMUL (EUR)

0.00 32,699.75

8,558.48

24,141.27 0.04

SWAPS DE TAUX

CUMUL (EUR)

0.00 20,942.98

16,525.81

4,417.17 0.02

DERIVES DE CREDIT

CREDIT DEFAULT SWAP (CDS)

DATE ECHEANCE : 20/12/29

DGRL6934735	DEUT BK 4.0 06-32_20	APROT 20/12/29	-1,000,000.	EUR	-1.5685	% 31/03/25	1.977	M	15,685.00	19,436.67	-333.33	3,751.67	0.02
-------------	----------------------	----------------	-------------	-----	---------	------------	-------	---	-----------	-----------	---------	----------	------

VII - AUTRES ENGAGEMENTS

CUMUL (EUR)

15,685.00

40,379.65

16,192.48

8,168.84 0.05

IX - TRESORERIE

DETTES ET CREANCES

REGLEMENTS DIFFERES

DEVISE VALEUR : EUR EURO

ARDEUR	Ach rgtic différé		-1,294,937.	EUR	1.	31/03/25	1.		-1,294,937.00	-1,294,937.00	0.00	0.00	-1.50
--------	-------------------	--	-------------	-----	----	----------	----	--	---------------	---------------	------	------	-------

COUPONS ET DIVIDENDES EN ESPECES

DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US

US251525AP63	DEUT BK 4.5 04-25		600.	P USD	22.5	31/03/25	A		12,473.44	12,497.69	0.00	24.25	0.01
--------------	-------------------	--	------	-------	------	----------	---	--	-----------	-----------	------	-------	------

Inventaire sur historique de valorisation (HISIMV)

COLLATERAL CASH SUR DERIVES LISTES											
DEVISE VALEUR : EUR EURO											
DOMCTEUR	Depôt gar. CACEIS BK	140,889.31	EUR	1.	31/03/25	1.	140,889.31	140,889.31	0.00	0.00	0.16
COLLATERAL CASH SUR PRETEM/PRUNT											
DEVISE VALEUR : EUR EURO											
567BE4604+00	COL.CASH567BE4604+00	0.	EUR	0.	31/03/25	1.	0.00	-160.86	-160.86	0.00	
571BE4604+00	COL.CASH571BE4604+00	-70,000.	EUR	1.	31/03/25	1.	-70,000.00	-70,125.06	-125.06	-125.06	-0.08
Sous TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO											

	Cumul (EUR)	-74,703.52	-74,695.29	0.00	8.23	-0.09
FRAIS DE GESTION						
<i>DEVISE VALEUR : EUR EURO</i>						
FCAMFEUR Prov cotation AMF	EUR	-209.59	-209.59	0.00	0.00	0.00
FCMPH3EUR Frais de ges.var fig	EUR	-8,685.53	-8,685.53	0.00	0.00	-0.01
FCMMDZEUR Frais de Gest., Fixe	EUR	-18,270.23	-18,270.23	0.00	0.00	-0.02
FCMHDBEUR Frais de Gest., Fixe	EUR	-18,775.43	-18,775.43	0.00	0.00	-0.02
FCMDSBEUR Prov FDC variables D	EUR	-35,153.08	-35,153.08	0.00	0.00	-0.04
Sous Total Devise Valeur : EUR EURO						

DETTES ET CREANCES				
CUMUL (EUR)				
-1,374,615.58	-1,374,869.02	-285.92	-253.44	-1.59

Stock : Stock admin principal au 31/03/25
PORTFEUILLE : 000FFF LBPAM ISR DETTES FINANCIERES FLEXIBLE VL VALIDEE

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

(Etat simplifié, trame : PC3 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

V A L E U R		STATUTS	DOSSIER	QUANTITE ET	DEV	P.R.U EN DEVISE	DATE	COURS	I	<----->		Devise du portefeuille		----->		PRCT
		VAL/LIGNE		EXPR. QUANTITE	COT	ET EXPR. COUS	COTA	VALEUR	F	PROX REVIENT	TOTA	VALEUR BOURSIERE	Coupon	COURU	TOTA	PLUS OU MOINS VAL ACT NET
DISPONIBILITES																
AVOIRS																
DEVISE VALEUR : EUR EURO																
BCCEUR	CACEIS	Bank		-33,893.36	EUR	1.	31/03/25	1.		-33,893.36		-33,893.36		0.00		0.00 -0.04
DEVISE VALEUR : GBP LIVRE STERLING																
BCCGBP	CACEIS	Bank		-360.22	GBP	1.19496419	31/03/25	1.19495728		-430.45		-430.45		0.00		0.00 0.00
DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US																
BCCUSD	CACEIS	Bank		46,765.82	USD	0.92406933	31/03/25	0.92575449		43,214.86		43,293.67		0.00		78.81 0.05
AVOIRS																
CMUL (EUR)																
				8,891.05				8,969.86		0.00		78.81		0.01		
CHANGE A TERME ET SWAP DE CHANGE																
DATE ECHEANCE : 24/04/25																
ICAT000234AP	V/GBP	EUR/20250424	RECU	24/04/25	1,524,272.63	EUR	1.	31/03/25	1.	1,524,272.63		1,521,712.77		0.00		-2,559.86 1.77
			VERSE	24/04/25	-1,289,695.	GBP	1.1819	31/03/25	1.19345071	-1,524,272.63		-1,536,602.51		0.00		-12,329.88 -1.78
ICAT000234QM	V/USD	EUR/20250424	RECU	24/04/25	9,466,379.27	EUR	1.	31/03/25	1.	9,466,379.27		9,450,481.46		0.00		-15,897.81 10.96
			VERSE	24/04/25	-10,362,249.	USD	0.9135	31/03/25	0.92465702	-9,466,379.27		-9,565,435.11		0.00		-99,055.84 -11.10
ICAT000238QM	V/EUR	USD/20250424	RECU	24/04/25	84,833.	USD	1.	31/03/25	1.	77,973.17		78,298.82		0.00		325.65 0.09
			VERSE	24/04/25	-77,973.17	EUR	1.088	31/03/25	1.08173546	-77,973.17		-77,849.65		0.00		123.52 -0.09
ICAT000239P4	V/EUR	USD/20250424	RECU	24/04/25	79,646.	USD	1.	31/03/25	1.	73,511.35		73,511.35		0.00		396.19 0.09
			VERSE	24/04/25	-73,115.16	EUR	1.0893	31/03/25	1.08173546	-73,115.16		-72,999.33		0.00		115.83 -0.08
ICAT000239P7	V/USD	EUR/20250424	RECU	24/04/25	768,580.47	EUR	1.	31/03/25	1.	768,580.47		767,289.72		0.00		-1,290.75 0.89
			VERSE	24/04/25	-837,227.	USD	0.918	31/03/25	0.92465702	-768,580.47		-772,847.72		0.00		-4,267.25 -0.90
ICAT00023ALL	V/USD	EUR/20250424	RECU	24/04/25	66,653.94	EUR	1.	31/03/25	1.	66,653.94		66,542.00		0.00		-111.94 0.08
			VERSE	24/04/25	-72,920.	USD	0.9141	31/03/25	0.92465702	-66,653.94		-67,312.76		0.00		-658.82 -0.08
ICAT00023FET	V/EUR	USD/20250424	RECU	24/04/25	1,663,423.	USD	1.	31/03/25	1.	1,537,019.87		1,535,299.48		0.00		-1,720.39 1.78
			VERSE	24/04/25	-1,537,019.87	EUR	1.0822	31/03/25	1.08173546	-1,537,019.87		-1,534,584.99		0.00		2,434.88 -1.78
ICAT00023GMP	V/GBP	EUR/20250424	RECU	24/04/25	598,511.1	EUR	1.	31/03/25	1.	598,511.10		597,505.96		0.00		-1,005.14 0.69
			VERSE	24/04/25	-501,230.	GBP	1.1941	31/03/25	1.19345071	-598,511.10		-597,188.70		0.00		1,322.40 -0.69
ICAT00023MM	V/EUR	USD/20250424	RECU	24/04/25	64,053.	USD	1.	31/03/25	1.	59,098.64		59,119.39		0.00		20.75 0.07
			VERSE	24/04/25	-59,098.64	EUR	1.0838	31/03/25	1.08173546	-59,098.64		-59,005.02		0.00		93.62 -0.07
CMUL (EUR)																
								0.00		-134,064.84		0.00		-134,064.84		-0.16
DISPONIBILITES																
CMUL (EUR)																
								8,891.05		-125,094.98		0.00		-133,986.03		-0.15
IX - TRESORERIE																
CMUL (EUR)																
								-1,365,724.53		-1,499,964.00		-285.92		-134,239.47		-1.74
PORTFEUILLE : LBPAM ISR DETTES FINANCIERES FLEXIBLE (000FFF)																
(EUR)																
								85,696,997.06		86,198,971.76		1,512,730.81		485,448.89		100.00

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admin principal au 31/03/25
Devise de Fixing : FRX Devises Reuters
Devise du portefeuille : EUR
(Etat simplifié, trame : PC3 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

PORTFEUILLE : 000FFF LBPM ISR DETTES FINANCIERES FLEXIBLE

VL VALDEE

Portefeuille titres : 87,564,870.92 Coupons et dividendes a recevoir : 12,497.69

Frais de gestion du jour
Prov cotisation AMF : 6.66 EUR
Prov FDC variables D : -10,618.14 EUR
Frais de Gest. Fixe : 1,752.43 EUR
Frais de Gest. Fixe : 1,779.8 EUR
Frais des recherche : 207.95 EUR

Frais de gestion charge Entreprise
Frais maximum notice : 2,160.53 EUR
Frais maximum notice : 2,341.84 EUR

Part	Devise	Actif net	Nombre de parts	Valeur liquidative	Coefficient	Coeff resultat	Change	Prix std Souscript.	Prix std Rachat
D2 FR0013398674 LB Det Fin Flex L	EUR	29,205,396.08	262,811.	111.12	33.886192686373			111.12	111.12
D3 FR0013398658 LB Det Fin Flex I	EUR	56,993,575.68	4,982,57117	11,438.58	66.113807313627			11,438.58	11,438.58

Actif net total en EUR : 86,198,971.76

Precedente VL en date du 28/03/25 :

D2	LB Det Fin Flex L	Prec. VL :	111.26	(EUR)	Variation :	-0.126%
D3	LB Det Fin Flex I	Prec. VL :	11,450.06	(EUR)	Variation :	-0.100%

<u>VL theorique</u>			
Part	Devise	Actif theorique	Valeur liquidative theorique
D2 FR0013398674 LB Det Fin Flex L	EUR	29,205,396.08	111.12
D3 FR0013398658 LB Det Fin Flex I	EUR	56,993,575.68	11,438.58

Actif theorique total en EUR : 86,198,971.76 (Sens collecte : EQU)

COURS DES DEVISES UTILISEES					
par la valorisation		par l'inventaire		par la valorisation précédente	
Cours EUR en GBP :	0.83685	cotation :	31/03/25	0.	
Cours EUR en USD :	1.0802	cotation :	31/03/25	0.	0.06577
Cours GBP en EUR :	1.1949572803	cotation :	31/03/25	0.	-0.19403
Cours USD en EUR :	0.9257544899	cotation :	31/03/25	0.	-0.06572
					0.19441

COURS INVERSES DES DEVISES UTILISEES					
par la valorisation		par l'inventaire		par la valorisation précédente	
Cours GBP en EUR :	1.1949572803	cotation :	31/03/25	0.	
Cours USD en EUR :	0.9257544899	cotation :	31/03/25	0.	1.1957431544
Cours EUR en GBP :	0.83685	cotation :	31/03/25	0.	0.9239582371
Cours EUR en USD :	1.0802	cotation :	31/03/25	0.	0.83683
					1.0823
					cotation : 28/03/25
					cotation : 28/03/25
					cotation : 28/03/25